СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
към 31 декември 2013 год.

АКТИВ				ПАСИВ			
	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	сума (в хил.лв) текуща година	сума (в хил.лв) предходна година		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	сума (в хил.лв) текуща година	сума (в хил.лв) предходна година
	а	1	2		а	1	2
А.	**Текущи (краткотрайни) активи**			**А.**	**Собствен капитал**		
I.	*Вземания*			*I.*	*Записан капитал*	1 000	1 000
1.	Други вземания	1 529		*II.*	*Резерви*		
	Общо за група I:	1 529		1.	Законови резерви	100	100
II.	*Инвестиции*				Общо за група II:	100	100
1.	Други инвестиции	207	1 433	*III.*	*Финансов резултат от предходен период*	491	86
	Общо за група II:	207	1 433	*IV.*	*Текуща печалба (загуба)*	227	405
III.	*Парични средства, в т.ч.:*				**Общо за раздел А:**	**1 818**	**1 591**
1.	В брой	85	172	**Б.**	**Задължения**		
2.	В безсрочни сметки (депозити)	4	5	1.	Задължения към персонала, в т.ч:		9
	Общо за група III:	89	177		до 1 година		9
	Общо за раздел А:	**1 825**	**1 610**	2.	Данъчни задължения, в т.ч:	7	10
					до 1 година	7	10
					Общо за раздел Б:	**7**	**19**
	СУМА НА АКТИВА (А)	**1 825**	**1 610**		**СУМА НА ПАСИВА (А + Б)**	**1 825**	**1 610**

15.01.2014 г.

Съставител: _____
(Петя Рогозянска)

Ръководител: _____
(Станимир Каролев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

24-01-2014
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
към 31 декември 2013 год.

		сума (в хил.лв)				сума (в хил.лв)	
	НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	текуща година	предходна година		**НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ**	текуща година	предходна година
	а	1	2		а	1	2
А.	**Разходи**			**Б.**	**Приходи**		
1.	Разходи за външни услуги	3	2	1.	Финансови приходи, в т.ч.:		
2.	Разходи за персонала, в т.ч.:	85	121	а)	приходи от съучастия	30	143
а)	разходи за възнаграждения	83	120	б)	положителни разлики от операции с финансови активи	233	491
б)	разходи за осигуровки.	2	1	в)	приходи от лихви	57	0
	Общо разходи за оперативна дейност (1+2)	88	123		*Общо финансови приходи (1)*	320	634
3.	Финансови разходи, в т.ч.:			2.	Нефинансови приходи	8	2
а)	отрицателни разлики от операции с финансови активи	2	98				
б)	други финансови разходи	4	1				
	Общо финансови разходи(3)	6	99				
4.	Печалба от обичайна дейност	**234**	**414**				
	Общо разходи (1+2+3)	94	222				
5.	Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	234	414				
6.	Разходи за данъци от печалбата	7	9				
7.	Печалба (5-6)	227	405	3.	*Общо приходи (1+2)*	328	636
	Всичко	**328**	**636**		**Всичко**	**328**	**636**

15.01.2014 г.

Съставител: _____
(Петя Рогозянска)

Ръководител: _____
(Станимир Каролев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

24-01-2014
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
за 2013 год.

	Наименование на паричните потоци	текущ период			предходен период		
		постъп-ления	плаща-ния	нетен поток	постъп-ления	плаща-ния	нетен поток
	а	1	2	3	4	5	6
А.	**Парични потоци от основна дейност**						
1.	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	10	2	8	2	2	
2.	Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	1 456		1 456	170	244	(74)
3.	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	1	96	(95)		121	(121)
4.	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	30	4	26	143	1	142
5.	Платени и възстановени данъци върху печалбата		9	(9)		1	(1)
6.	Други парични потоци от основна дейност		2	(2)		4	(4)
7.	**Всичко парични потоци от основна дейност (А)**	**1 497**	**113**	**1 384**	**315**	**373**	**(58)**
Б.	**Парични потоци от финансова дейност**						
1.	Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	29	1501	(1 472)			
2.	**Всичко парични потоци от финансова дейност (Б)**	**29**	**1 501**	**(1 472)**			
В.	**Изменение на паричните средства през периода (А+Б)**	**1 526**	**1 614**	**(88)**	**315**	**744**	**(58)**
Г.	**Парични средства в началото на периода**			**177**			**235**
Д.	**Парични средства в края на периода**			**89**			**177**

15.01.2014 г.

Съставител:_____
(Петя Рогозянска)

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

2 4 -01- 2014
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Ръководител:_____
(Станимир Каролев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД

за 2013 год.

	Показатели	записан капитал	премии от емисии	резерв от послед-ващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали периоди		текуща печалба/ загуба	общо собствен капитал
					законови	резерв, свързан с изкупени собств. акции	резерв съгласно учредит. акт	други резерви	неразпре-делена печалба	непокрита загуба		
1	**Салдо в началото на отчетния период**	**1 000**			**100**				**86**		**405**	**1 591**
2	Финансов резултат за текущия период										227	227
3	Разпределение на печалба								405		(405)	
4	**Салдо към края на отчетния период**	**1 000**			**100**				**491**		**227**	**1 818**
5	**Собствен капитал към края на отчетния период**	**1 000**			**100**				**491**		**227**	**1 818**

15.01.2014 г.

Съставител: _____
(Петя Рогозянска)

Ръководител: _____
(Станимир Каролев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

24-01-2014
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Доклад за дейността
на
КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД
за 2013 г.

Данни за Дружеството

Карол Инвестмънт ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, учредено през месец януари 2008 г. Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК 200096091, със седалище и адрес на управление гр. София, бул."Христо Ботев" № 57. Дружеството е учредено за неопределен срок.

Дейността на Карол Инвестмънт ЕАД е ориентирана в консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, акционерната им структура, пазарната им стратегия; консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобивания и сливания на предприятия; търговско представителство и посредничество, консултантски услуги. Дейността по сделки с финансови инструменти Дружеството осъществява с посредничеството на „Карол" АД – лицензиран инвестиционен посредник.

Дружеството няма регистрирани клонове, офиси и представителства, обособени на самостоятелен баланс или финансова издръжка.

Анализ на дейността

Към 31 декември 2013 година основният капитал на Дружеството е в размер на 1 млн. лева. Формираните законови резерви са в размер на 100 хил. лева. За 2013 година Дружеството реализира печалба в размер на 227 хил. лева.

През 2013 година Карол Инвестмънт ЕАД търгува с акции на публични компании, листнати на БФБ – София. Общият портфейл от финансови инструменти, търгувани на българския пазар към датата на финансовия отчет е 207 хил. лева.

Реализираните приходи през 2013 година са в размер на 328 хил. лева, от които 8 хил. са от обичайната дейност и 320 хил. лв от положителни разлики от операции с финансови инструменти и получени дивиденти. Основните приходи са формирани от положителен резултат от продажбата на притежаваните акции от Адванс Терафонд АДСИЦ в размер на 176 хил. лева.

Размерът на активите на Карол Инвестмънт ЕАД към 31 декември 2013 година е 1 825 хил. лева, от които 89 хил. лева са парични средства и 207 хил. лева са финансови инструменти, държани за търгуване, което определя висока степен на ликвидност на Дружеството. През 2013 година Дружеството е предоставило краткосрочен заем на свързано лице в размер на 1 472 хил.лв. Общото салдо на заема и лихвите към 31.12.2013 г. е 1 529 хил.лв. По получени финансови услуги през 2013 от свързано лице, дружеството е платило 4 хил.лв.

Към 31 декември 2013 година задълженията на Дружеството са в размер на 7 хил.лева.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2014 година Карол Инвестмънт ЕАД ще продължи да осъществява своята дейност, следвайки целите за постигане на добро финансово състояние на Дружеството, нарастване на активите и поддържане на висока ликвидност. Дружеството ще продължава да оптимизира инвестиционния си портфейл. Приоритетна задача пред Дружеството остава нарастването на

приходите от консултантски услуги относно покупката и продажбата на компании, осигуряване на финансиране на различни дружества и анализи на дейността им.

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Карол Инвестмънт ЕАД е еднолично акционерно дружество с капитал в размер на 1 млн. лева, разпределен в 1 000 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев. Към датата на финансовия отчет капиталът е изцяло внесен. Едноличен собственик на Дружеството е Карол Финанс ЕООД. Дружеството има едностепенна форма на управление и тричленен Съвет на директорите. Дружеството се управлява от изпълнителен директор.

Няма начислени и изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите. Не са поставени ограничения за правата на членовете на Съвета на директорите относно придобиване на акции и облигации на Дружеството.

С решение на едноличния собственик на капитала от 23.07.2013 година за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 година е избран – Веселин Стефанов Дичев – регистриран одитор с рег. номер 0338. Договореното възнаграждение е в размер на 1 500,00 лева и представлява изцяло възнаграждение за независим финансов одит.

Станимир Маринов Каролев притежава еднолично капитала на "Карол Финанс" ЕООД, "Карол Стандарт" ЕООД и "Неттелком" ЕООД.

Теодор Матеев Георгиев участва в други търговски дружества: 1) пряко като едноличен собственик на Стеллар ЕООД и МБАкадеми ЕООД и 2) непряко 50% на Болкан Екуити Партнърс ООД чрез Стеллар ЕООД.

Дружеството няма сключени договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от обичайните пазарни условия.

Към момента не са настъпили съществени обстоятелства, които да са повлияли негативно на дейността на Дружеството. Ръководството очаква започналата възходяща тенденция на пазарите на ценни книжа да продължи и цените на борсово търгуемите активи в дългосрочен период да се отразят позитивно на дейността на Дружеството.

Към 31 декември 2013 година от и към Дружеството няма заведени съдебни административни и арбитражни производства.

Карол Инвестмънт ЕАД не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През 2013 година Дружеството не е заделяло средства за научни изследвания и разработки.

15.01.2014 г.
Гр.София

Председател на СД:

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

/ Станимир Каролев /

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД
Оповестявания и бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2013

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Карол Инвестмънт ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, учредено през месец януари 2008 г. Дружеството е регистрирано в Република България и е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК 200096091, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христо Ботев" № 57. Дружеството е учредено за неопределен срок. Дружеството има едностепенна форма на управление и тричленен Съвет на директорите с тригодишен мандат. Дружеството се управлява от изпълнителен директор.

Дейността на Карол Инвестмънт ЕАД е ориентирана в консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, акционерната им структура, пазарната им стратегия; консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобивания и сливания на предприятия; търговско представителство и посредничество, консултантски услуги.

С решение на едноличния собственик на капитала от 23.07.2013 година за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 година е избран – Веселин Стефанов Дичев – регистриран одитор с рег. номер 0338.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на базата на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, прилагани в България. Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2013. Сумите в него са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и при спазване на конвенцията за историческа цена, с изключение на финансовите активи, държани за търгуване, които се преоценяват по справедлива стойност.

Разходите и приходите на Дружеството се начисляват, съгласно принципа за текущо начисляване.

Отчетът за паричните потоци е изготвен на база на прекия метод.

3. ОСНОВНИ АСПЕКТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Счетоводството се осъществява и финансовите отчети се съставят при спазване на следните основни счетоводни принципи:

- Предпазливост – да се отчитат всички предполагаеми рискове и загуби, с цел получаване на действителен финансов резултат.
- Съпоставимост между приходи и разходи – разходите, осъществени във връзка с определена сделка или дейност да се отразяват във финансовия резултат за периода, през който предприятието черпи изгода от тях, а приходите да се отразяват за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване.
- Предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно съобразно тяхното икономическо съдържание, същност и финансова реалност, а не формално според правната им форма.
- Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период с цел постигане на съпоставимост на счетоводните данни и показатели през различни отчетни периоди.
- Текущо начисляване - приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към момента на тяхното възникване, независимо от момента на

получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

- Независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период.
- Принцип на действащото предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в обозримо бъдеще.

Оповестяване по СС 7 – Отчети за паричните потоци

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Към 31 декември 2013 година Дружеството има 89 хил. лева парични средства в брой, по безсрочни депозити и по клиентска сметка при инвестиционен посредник, с които има сключен договор за търговия на БФБ – София. Дружеството няма налични парични средства във валута. Отчетът за паричните потоци е изготвен на база на прекия метод. Посочените суми в отчета за паричните потоци като парични средства в началото и в края на периода отговарят на сумите, посочени в равностойните статии на счетоводния баланс.

Оповестяване по СС 10 - Събития след датата на съставяне на отчета

След датата на баланса и до датата на съставяне на годишния финансов отчет към 31 декември 2013 г. не са настъпили събития и обстоятелства, които да бъдат оповестени в настоящия отчет.

Оповестяване по СС 12 - Данъци от печалбата

Дължимите текущи данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане в сила към 31 декември 2013 година Дружеството се облага с корпоративен данък печалба. Финансовият резултат от дейността на Дружеството е счетоводна печалба в размер на 227 хил.лева. Прилагайки разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане за непризнатите за данъчни цели приходи и разходи от последващи оценки на финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар. Дружеството формира данъчна печалба в размер на 74 хил.лева, която облага с 7 хил. лева корпоративен данък. Дружеството няма начислени отсрочени данъци.

Оповестяване по СС 18 - Приходи от дейността

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията / сделката, независимо от периода на изплащането й. През 2013 година по-голямата част от приходите са финансови. Основно финансовите приходи са формирани от преоценка на финансови инструменти и получени дивиденти за притежаваните в портфейла на Дружеството акции от Адванс Терафонд АДСИЦ в размер 30 хил.лева.

Оповестяване по СС 19 - Доходи на персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал. В този отчет разходите за персонала, в това число разходи за осигурителни и здравни вноски са в размер на 85 хил. лева.

Оповестяване по СС 21 – Ефекти от промените на валутните курсове

Транзакциите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат в лева, по курса на Българска народна банка (БНБ), на датите на съответните транзакции. Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат към датата на съставяне на баланса по заключителния курс на БНБ.

От 1 януари 1999 г. българският лев бе обвързан към валутата на Европейския съюз, при курс 1 евро за 1.95583 лева. Движението на всички други валути спрямо лева отразява движението на същите валути спрямо еврото на международните пазари.

Оповестяване по СС 24 – Оповестяване на свързани лица

През 2013 година Дружеството е предоставило краткосрочен заем на свързано лице в размер на 1 472 хил.лв. Общият размер на заема и дължимите лихви към 31.12.2013 г. е 1 529 хил.лв.

През 2013 година Дружеството е сключвало сделки със свързано лице, относно търгуване на ценни книжа на регулиран пазар, по които са платени 4 хил.лв комисионни.

Оповестяване по СС 32 - Финансови инструменти

Дружеството извършва сделки с финансови инструменти. Същите са показани в настоящия отчет като други инвестиции.

Финансовите инструменти, притежавани от Дружеството към 31 декември 2013 г. представляват акции, търгувани на БФБ – София с обща стойност 207 хил.лева. и са оценени по справедлива пазарна цена.

През периода финансовите инструменти са първоначално оценявани по цена на придобиване и са отписвани по среднопретеглена цена.

Собствен капитал

Капиталът на Дружеството в размер на 1 000 000,00 лева, разпределен в 1 000 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев и е изцяло внесен.

Финансовият резултат за 2013 г. е печалба в размер на 227 хил. лева

15.01.2014 г. Съставител:..... Изп.директор:.....

гр. София / Петя Рогозянска / / Станимир Каролев /

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
"Карол инвестмънт" ЕАД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **"Карол инвестмънт" ЕАД – гр. София**, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2013 година и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашия одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да

разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **"Карол инвестмънт" ЕАД – гр. София** към 31 декември 2013 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл.33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, ал(4)), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2013 год. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2013 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети от МС на Република България.

0339 Веселин Дичев Регистриран одитор

24.01.2014 год.
София

Регистриран одитор: _____
/Веселин Ст. Дичев/