ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД

за 2012 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**			**81**					**(88)**	**192**	**1 185**
2	Финансов резултат за текущия период										405	405
3	Разпределение на печалба				19				85	88	(192)	0
4	Други изменения в собствения капитал								1			1
5	**Салдо към края на отчетния период**	**1 000**	**0**	**0**	**100**	**0**	**0**	**0**	**86**	**0**	**405**	**1 591**
6	**Собствен капитал към края на отчетния период**	**1 000**	**0**	**0**	**100**	**0**	**0**	**0**	**86**	**0**	**405**	**1 591**

18.01.2013 г.

Съставител: _____
(Стойка Коритарова)

Изпълнителен директор: _____
(Калин Методиев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

21-01-2013
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
към 31 декември 2012 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.	*Инвестиции*			*I.*	*Записан капитал*	1 000	1 000
1.	Други инвестиции	1 433	965	*II.*	*Резерви*		
	Общо за група I:	1 433	965	1.	Законови резерви	100	81
II.	*Парични средства, в т.ч.:*				Общо за група II:	100	81
1.	В брой	172	197	*III.*	*Финансов резултат от предходен период*	86	(88)
2.	В безсрочни сметки (депозити)	5	38	*IV.*	*Текуща печалба (загуба)*	405	192
	Общо за група II:	177	235		**Общо за раздел А:**	**1 591**	**1 185**
	Общо за раздел А:	**1 610**	**1 200**	**Б.**	**Задължения**		
				1	Задължения към персонала, в т.ч:	9	9
					до 1 година	9	9
				2	Данъчни задължения, в т.ч:	10	6
					до 1 година	10	6
					Общо за раздел Б:	**19**	**15**
	СУМА НА АКТИВА (А)	1 610	1 200		СУМА НА ПАСИВА (А + Б)	1 610	1 200

18.01.2013г.

Съставител: _____
(Стойка Коритарова)

Изпълнителен директор: _____
(Калин Методиев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

21-01-2013
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
за 2012 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	2	2		42	2	40
2.	Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	170	244	(74)		198	(198)
3.	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		121	(121)		42	(42)
4.	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	143	1	142	24	1	23
5.	Платени и възстановени данъци върху печалбата		1	(1)		2	(2)
6.	Други парични потоци от основна дейност		4	(4)		2	(2)
7.	**Всичко парични потоци от основна дейност (А)**	**315**	**373**	**(58)**	**66**	**245**	**(181)**
Б.	**Изменение на паричните средства през периода (А)**	**315**	**373**	**(58)**	**66**	**245**	**(181)**
В.	**Парични средства в началото на периода**			**235**			**416**
Г.	**Парични средства в края на периода**			**177**			**235**

18.01.2013г.

Съставител: _____
(Стойка Коритарова)

Изпълнителен директор: _____
(Калин Методиев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ АД София

21-01-2013
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ" ЕАД
към 31 декември 2012 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	2	1	1.	Финансови приходи, в т.ч.:	634	212
2.	Разходи за персонала, в т.ч.:	121	52	а)	приходи от съучастия	143	25
а)	разходи за възнаграждения	120	51	б)	положителни разлики от операции с финансови активи	491	187
б)	разходи за осигуровки.	1	1		*Общо финансови приходи (1)*	634	212
	Общо разходи за оперативна дейност (1+2)	123	53	2.	Нефинансови приходи	2	35
3.	Финансови разходи, в т.ч.:	99	1				
а)	отрицателни разлики от операции с финансови активи	98					
б)	други финансови разходи	1	1				
	Общо финансови разходи(3)	99	1				
4.	Печалба от обичайна дейност	**414**	**193**				
	Общо разходи (1+2+3)	222	54				
5.	Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	414	193				
6.	Разходи за данъци от печалбата	9	1				
7.	Печалба (5-6)	405	192	3	*Общо приходи (1+2)*	636	247
	Всичко	**636**	**247**		**Всичко**	**636**	**247**

18.01.2013г.

Съставител: _____
(Стойка Коритарова)

Изпълнителен директор: _____
(Калин Методиев)

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ София ЕАД

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

21-01-2013
ЗАВЕРИЛ ГФО СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД
Оповестявания и бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2012

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 06.08.2012 година за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 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 2012. 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 2012 година Дружеството има 177 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 2012г. 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 2012 година Дружеството се облага с корпоративен данък печалба. Финансовият резултат от дейността на Дружеството е счетоводна печалба в размер на 405 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 89 хил.лева, която облага с 9 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 2012 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 491 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 121 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 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 2012г. представляват акции, търгувани на БФБ – София с обща стойност 1 433 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 2012 г. е печалба в размер на 405 хил. лева

КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД СОФИЯ

18.01.2013г. Съставител:..... Изп.директор:.....

гр. София / Стойка Коритарова / / Калин Методиев /

Доклад за дейността
на
КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД
за 2012 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 2012 година основният капитал на Дружеството е в размер на 1 млн. лева. Формираните законови резерви са в размер на 100 хил. лева. За 2012 година Дружеството реализира печалба в размер на 406 хил. лева.

През 2012 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 1 433 хил. лева.

Реализираните приходи през 2012 година са в размер на 636 хил. лева, от които 2 хил. са от обичайната дейност и 634 хил. лв от положителни разлики от операции с финансови инструменти и получени дивиденти. Основните приходи са формирани от положителна преоценка на притежаваните в портфейла на Дружеството акции от Адванс Терафонд АДСИЦ в размер на 463 хил. лева.

Размерът на активите на Карол Инвестмънт ЕАД към 31 декември 2012 година е 1 610 хил. лева, от които 177 хил. лева са парични средства и 1 433 хил. лева са финансови инструменти, държани за търгуване, което определя висока степен на ликвидност на Дружеството.

Към 31 декември 2012 година задълженията на Дружеството са в размер на 19 хил.лева.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2013 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 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 06.08.2012 година за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 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.

Членовете на Съвета на директорите не участват в съвети на други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, с изключение на Станимир Маринов Каролев, който притежава еднолично капитала на "Карол Финанс" ЕООД, "Карол Стандарт" ЕООД и "Неттелком" 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 2012 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 2012 година Дружеството не е заделяло средства за научни изследвания и разработки.

21.01.2013 г.
Гр.София

Изпълнителен директор: КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ СОФИЯ ЕАД

/ Калин Методиев /

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 2012 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 2012 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 2012 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 31.12.2012 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети от МС на Република България.

0338 Веселин Дичев
Регистриран одитор

21.01.2013 год.
София

Регистриран одитор: _____
/Веселин Ст. Дичев/