СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31 ДЕКЕМВРИ 2012

Съдържание

1. Доклад за дейността на УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ..... 2 - 6 стр.
2. Отчет за финансовото състояние ..... 7 стр.
3. Отчет за всеобхватния доход ..... 8 стр.
4. Отче за собствения капитал ..... 9 стр.
5. Отчет за паричните потоци .....10 стр.
6. Анализ на дейността и бележки към финансовите отчети .....11 – 22 стр.
7. Одиторски доклад .....23 - 24 стр.

Доклад за дейността на УД "Сентинел Асет Мениджмънт"ЕАД за 2012г.

I. Развитие на дейността и състояние на дружеството

1. Развитие на дейността

През 2012г. Управляващо дружество "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД осъществяваше управлението на двата договорни фонда – „Сентинел – Принсипал" и „Сентинел- Рапид". Управлението се осъществяваше в условията на продължаваща липса на интерес на българските и чуждестранни инвеститори към българския фондов пазар и в частност към колективните инвестиционни схеми. Българският фондов пазар спадаше и през 2012г.

2.Капитал

УД „Сентинел Асет Мениджмънт"ЕАД е учредено с основен капитал в размер на 100 000 лв., през юли 2005г. основният капитал на дружеството е увеличен на 250 000 лв., с което се изпълняват законовите изисквания за минимален капитал на управляващо дружество. През 2012 г. капитала на дружеството е увеличен с още 150 000 лв.
На 05.12.2012 г. Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД придобива 81% от капитала на УД Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД, въз основа сключен на 03.12.2012 г. договор с основният акционер до момента Евро-Финанс АД.
Към края на 2012 г. Евро-Финанс АД притежава 19% от капитала на дружеството или 76 000 броя акции, а Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД притежава 81% от капитала или 324 000 броя акции на УД Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД.

Към 31.12.2012г. собственият капитал на дружеството е в размер на **428 588 лв.**, като реализираната от дружеството **печалба за 2012г.** е в размер на **23 057 лв.**, а натрупаните резерви са в размер на **14 055 лв.**

3.Ликвидност

Във всеки един момент от функционирането си през 2012г. УД „Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД е отговаряло на нормативно определените изисквания за ликвидност и капиталова адекватност. Управляващото дружество е предоставяло необходимите отчети на Комисията за финансов надзор.

4.Финансови резултати от дейността през 2012г.

През 2012г. основната част от приходите на дружеството се формират от такси за управление на двата договорни фонда и такси, свързани с покупката на дялове в случая на „Сентинел-Принсипал". Тези приходи за 2012г. са в размер на 88 089,57 лв. Таксата за управление на ДФ „Сентинел-Рапид" през 2012г. беше в размер на 1% от средногодишната нетна стойност на активите на фонда, а таксата за управление на ДФ „Сентинел-Принсипал" беше в размер на 2% от средногодишната нетна стойност на активите на фонда.
Приходите на дружеството от лихви по депозити са 1 099 лв.
Общият размер на приходите на дружеството за 2012г. е **100 270 лева**.
Общият размер на разходите на дружеството за 2012г. е **74 651 лева**, като най-значителни са разходите за персонала в размер на 58 372 лв. и разходите за външни услуги и материали - в размер на 11 392 лв.

Реализираната печалба за 2012г. е в размер на 23 057 лв.

I I. Управление на колективни инвестиционни схеми

Договорен фонд "Сентинел-Принсипал"

Независимо от продължаващата ликвидна криза и липсата на достатъчно количество „инвестиционни пари" в България УД"Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД увеличи активите под управление близо 5 пъти, което доведе до реализирането на гъвкави инвестиционно стратегии с акцент инвестиране в чуждестранните акции, предлагащи добър потенциал за ръст и висока ликвидност, в комбинация с използване на паричните депозити, носещи добра доходност.

Обемът и структурата на активите на ДФ „Сентинел – Принсипал" към 31.12.2012г. в сравнение с 31.12.2011г. е както следва:

	31.12.2012	Относителен дял спрямо стойността на активите	31.12.2011	Относителен дял спрямо стойността на активите	промяна
Акции и дялове от договорни фондове:	**3 040 554,24**	48,86%	**697 102,76**	31,02 %	2 343 451,48
- български	2 533 580,96	40,71%	347 755,61	15,47 %	2 185 825,35
- чуждестранни	506 973,28	8,15%	349 347,15	15,54 %	157 626,13
Дългови ценни книжа (общо):	**1 388 980,19**	22,32%	**382 890,14**	17,04 %	1 006 090,05
- корпоративни	1 388 980,19	22,32%	382 890,14	17,04 %	1 006 090,05
ДЦК	**86 449,84**	1,39%	**243 304,82**	10,83 %	-156 854,98
Парични средства	**109 917,45**	1,77%	**924 130,69**	41,12 %	-814 231,24
Парични средства в депозити над три месеца	**1 570 000,00**	25,23%	**-**	-	1 570 000,00

Вземания лихви по депозити и дивиденти	**3 244,27**	0,05%	**2,21**	0,24 %	3 242,06
Други вземания	**24 142,00**	0,39%	-	-	24 142,00
Общо:	**6 223 287,99**		**2 247 430,62**		

През 2012г. ДФ „Сентинел – Принсипал" е емитирал 3 750 099 броя дяла. А обратно изкупените са 187 959 броя на обща стойност 192 700 лв. Общият брой дялове в обращение към края на годината е 5 766 720.

Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2012г. се увеличава до 6 213 837 лв. от 2 242 973 лв. към 31.12.2011г., което представлява увеличение с 3 970 864 лв. .

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2012 г. е **1,0775** лв, нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2011 г. (съгласно счетоводния отчет към тази дата) е **1,0174** лв.

Постигнатата доходност на фонда за 2012 година (изчислена на база на промяната на нетната стойност на активите на един дял) е положителна в размер на 5,91%.

Договорен фонд "Сентинел-Рапид"

Въпреки, че и през 2012 година кризата на българския фондов пазар не беше преодоляна, при инвестирането на набраните средства на ДФ „Сентинел – Рапид" се реализираха основните цели на фонда – осигуряването на ръст на стойността на дяловете, придобити от инвеститорите, при гарантиране на максимална ликвидност и нисък риск за вложителите.

УД"Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД се придържаше към инвестиционната стратегия на фонда, , като инвестира главно в инструменти на паричния пазар, български и чуждестранни държавни и общински дългови ценни книжа, а така също ниско рискови ипотечни и корпоративни облигации, издадени от български и чуждестранни банки и лизингови дружества.

Обемът и структурата на активите на ДФ „Сентинел – Рапид" към 31.12.2012г. в сравнение с 31.12.2011г. е както следва:

	31.12.2012	Структура на инвестициите спрямо общата стойност на активите	31.12.2011	Структура на инвестициите спрямо общата стойност на активите
Облигации (общо):	**370 440,53**	23,43 %	**123 660,14**	7,67 %
- банкови корпоративни	355 133,43	22,46 %	-	-
- банкови ипотечни	-	-	-	-
-лизингови	-	-	103 069,38	6,40 %

- общински	15 307,10	0.97 %	20 590,76	1,28 %
ДЦК	**514 895,94**	32,56 %	**488 454,84**	30,31 %
- български	454 477,59	28,74 %	488 454,84	30,31 %
Парични средства	**430 671,66**	27,23 %	**999 232,87**	62,01 %
Краткосрочни вземания	**265 325,00**	16,78%	-	7,67 %
Общо активи:	**1 581 333,12**	100 %	**1 611 347,85**	100 %

През 2012г. ДФ „Сентинел – Рапид" е емитирал 106 419 броя дялове на обща стойност 130 548 лв. За този период са изкупени обратно 165 000 броя дялове на обща стойност 202 884 лв. Общият брой дялове в обращение към края на годината е 1 260 988.104

.

Нетната стойност на активите на фонда към 31.12.2012г. е 1 579 611 лв. спрямо* 1 609 578 *лв. към 31.12.2011г., което представлява намаление 29 967 лв.

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2011 г. е **1,2197 лв**, нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2012г. е **1,2527 лв.**

Постигнатата доходност за 2012 година (изчислена на база на промяната на нетната стойност на активите на един дял) е в размер на 2.76%.

Общата нетната стойност на управляваните от УД"Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД активи в двата фонда към 31.12.2012г. се увеличава до 7 793 448 лв. спрямо 3 852 551 лв. към 31.12.2011г., което представлява увеличение от 3 940 897 лв.

III. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Няма важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

УД „Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД ще се стреми към запазване на темповете на нарастване на активите под управление, които да достигнат 10 милиона в края на 2013 г. Подобно нарастване ще позволи дружеството да реализира годишна печалба в рамките на 15-25 хиляди лева. Дружеството възнамерява да организира и нов договорен фонд, който да е насочен към специфична индустрия, като така ще обнови и продуктовото си портфолио.

Милена Аврамова
Председател на СД
УД „Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

Иво Сеизов
Изпълнителен директор
УД „Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

Дата: 28.03.2013 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на "СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
към 31.12.2012 г.

АКТИВИ				КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)		Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
а		1	2	а		1	2
Нетекущи активи				**Капитал и резерви**			
Дълготрайни материални активи	**2**	-	-	Основен капитал		400 000	250 000
Дълготрайни нематериални активи	**3**	-	504	Резерви		14 055	14 055
Общо:		-	**504**	Неразпределена печалба		(8 524)	-
Текущи активи				Резултат от текущия период		23 057	(8 524)
Парични средства	**4**	12 755	250 553	**Общо:**		**428 588**	**255 531**
Вземания	**5**	19 708	5 539	**Текущи пасиви**			
Текущи финансови активи		401 281	-	Текущи задължения	**6**	5 156	1 065
Общо:		**433 744**	**256 092**	**Общо:**		**5 156**	**1 065**
Всичко активи		**433 744**	**256 596**	**Всичко капитал и пасиви**		**433 744**	**256 596**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител

Милена Аврамова
Председател на СД
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

Заверил: БДО България ООД
Стоянка Апостолова,
Управител
ДЕС, регистриран одитор

Иво Сеизов
Изпълнителен директор
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
НА "СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
КЪМ 31.12.2012 г.

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а		1	2
Разходи за материали и външни услуги	7	(11 467)	(15 230)
Разходи за персонала	8	(58 372)	(65 259)
Разходи за амортизации	9	(504)	(2 135)
Други разходи	10	(3)	(129)
Нетен резултат от обичайна дейност		**(70 345)**	**(82 753)**
Финансови приходи	12	100 270	74 537
Финансови разходи	11	(4 305)	(308)
Нетен резултат от финансова дейност		**95 965**	**74 229**
Печалба/(загуба) преди данъци		**25 619**	**(8 524)**
Данъци	13	2 562	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		**23 057**	**(8 524)**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител

Милена Аврамова
Председател на СД
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

Заверил: БДО България ООД
Стоянка Апостолова,
Управител
ДЕС, регистриран одитор

Иво Сеизов
Изпълнителен директор
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
НА "СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
КЪМ 31.12.2012 Г.

Показатели	Акционерен капитал	Общи резерви	Печалба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 31.12.2011	**250 000**	**14 055**	**(8 524)**	**255 531**
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.				
увеличение	150 000			**150 000**
Нетна печалба за периода			23 057	**23 057**
Салдо към 31.12.2012	**400 000**	**14 055**	**14 533**	**428 588**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител

Милена Аврамова
Председател на СД
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

Заверил: БДО България ООД
Стоянка Апостолова,
Управител

ДЕС, регистриран одитор

Иво Сеизов

Изпълнителен директор
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД НА "СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД КЪМ 31.12.2012Г.

Наименование	Текуща година	Предходна година
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	133 508	65 498
Плащания по покупка на финансови активи	(531 441)	(30 269)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	**(397 933)**	**35 229**
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	20 260	-
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(9 451)	(26 828)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	**10 809**	**(26 828)**
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	150 000	-
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	-	(18 105)
Други парични потоци от финансова дейност	(9 842)	(20 079)
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	**140 158**	**(38 184)**
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	19 168	12 457
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(10 000)	(307)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	**9 168**	**12 150**
Нетен паричен поток от финансова дейност	**149 326**	**(26 034)**
Нетен паричен поток	**(237 798)**	**(17 633)**
Парични средства в началото на периода	250 553	268 186
Парични средства в края на периода	**12 755**	**250 553**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител

Заверил: БДО България ООД
Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор

Милена Аврамова
Председател на СД
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

Иво Сеизов
Изпълнителен директор
УД "Сентинел Асет Мениджмънт ЕАД"

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

"Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД е управляващо дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 4, вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. № 5568/2005г от 16.05.2005г. Дружеството е регистрирано с предмет на дейност: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип, включително: управление на инвестиции; администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, издаване,продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност, маркетингова дейност

Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 303-УД от 04.05.2005г. и №172 - УД от 08.03.2006 г. издадени от Комисията за финансов надзор.

Управлението на дружеството се осъществява от едностепенна система: Съвет на директорите, състоящ се от 3 (три) члена, единият от които е Изпълнителнителен директор.

Дружеството се представлява заедно и/или поотделно от Иво Иванов Сеизов Изпълнителен директор и Милена Василева Аврамова Председател на Съвета на директорите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА "СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

КЪМ 31.12.2012 г.

1. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз, включително Международните счетоводни стандарти (МСС) и Разяснения, издадени от Борда за международни счетоводни стандарти (БМСС), (общо МСФО).

Счетоводни стандарти

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, освен ако друго не е оповестено.

Нови и изменени стандарти и разяснения

(i) Следните съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са с изменения, влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 7 Финансови интсрументи: оповестяване

(ii) Следните съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са с изменения, които все още не са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (изменения) – в сила от 01.01.2013 г.;
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – в сила от 01.01.2013 г.
- МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове
- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети

(iii) Нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила.

Нови стандарти МСФО 10, 11, 12 и 13 влизат в сила за периоди завършващи на или започващи след 1 Януари 2013. Стандартите могат да бъдат въведени по-рано, но МСФО 10, 11 и 12 следва да бъдат въведени заедно.

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети –Този стандарт заменя КРМСФО 12 и части от МСС 27. Фокусът на стандарта е дали трябва дружествена единица да се включи в финансовите отчети на компанията майка. Целта е да се определи упражняването на контрол.
- МСФО 11 Съвместни споразумения – Този стандарт заменя КРМСФО 13 и МСС 31. Фокусира се върху правата и задълженията на дружества под съвместни споразумения пред правната форма.
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Този стандарт определя изискванията за оповестяване към МСФО 10 и 11 и замяня съществуващите изисквания за оповестяване според МСС 28.
- МСФО 13 Оценка по справедлива стойност – Стандартът осигурява ръководство как концепцията за справедлива стойност да бъде приложена в практиката.

Приемането новите стандарти и на измененията към съществуващи стандарти през 2012 г. не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Съществени преценки и приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети, в съответствие с общоприетите счетоводни принципи (ОПСП) и съгласно МСФО, поставя изискването управлението да направи приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху сумите на активите и пасивите на датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите по време на отчетния период. Въпреки, че тези приблизителни оценки са на база най-добрите познания на ръководството за сумата, събитието или действията, крайните действителни резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Дружеството оценява приблизителните си оценки на текуща база, като използва историческия опит, консултации с експерти и други методи, които се

считат за разумни при дадените обстоятелства.Действителните резултати могат да се различават съществено от приблизителните оценки, ефектът от които се признава през периода, в който фактите изтъкват на преден план достоянието на ревизията.

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводните си регистри в български лева.
Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Фиксинг на някои валути към българския лев към 31.12.2012 г. е:

1 EUR	1.95583 лв.
1 USD	1.483600 лв.

Материални дълготрайни активи (МСС 16)

Дълготрайните материални активи се заприходяват в отчета за финансовото състояние на дружуството по цена на придобиване над 700 лева и самостоятелно определяем повече от едногодишен полезен срок на експлоатация.

Първоначално оценяване на дълготрайните материални активи - по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи.

За оценка на ДМА след първоначалното признаване се приема препоръчителния подход.

Оценка след първоначалното признаване - след първоначалното признаване като актив, всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - дружеството преразглежда балансовата стойност на ДМА и определя тяхната възстановима стойност.

Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на дълготрайни материални активи от отчета за финансовото състояние на дружеството е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната или преоценъчната стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми:
Компютри и софтуер - 50 %,
Други амортизируеми активи - 15 %

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемия актив е придобит или въведен в употреба.
Амортизацията на всеки актив се признава за разход и се включва в Отчета за всеобхвания доход.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или процентно спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

Нематериални дълготрайни активи (МСС 38)

Нематериалните дълготрайни активи представляват основно програмни продукти и лицензия за дейност като управляващо дружество. Първоначалната оценка на нематериалните дълготрайни активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. Оценката след първоначалното признаване на нематериалния актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Признаване на приходите и разходите (МСС 18)

Оценка на приходите - Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти. Основните приходи на дружеството са
- приходи от такси за управление на колективни инвестиционни схеми на управление/ договорни фондове/
- приходи от начислени лихви по предоставени депозити в лева
- приходи от начислени лихви на ДЦК

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането й.

Разходите се начисляват текущо и оповестяват в Отчета за всеобхватния доход, обхващайки целия период до края на финансовия период.
Основните разходи на дружеството са формирани от:
- разходи за финансов одит
- разходи за такси КФН, ЦД
- заплати и осигуровки на персонал по трудов договор

Ефекти от промяна във валутните курсове (МСС 21)

Сделка в чуждестранна валута се записва при първоначално признаване в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменния курс между отчетната и чуждата валута към датата на сделката.

Паричните средства, вземанията и задълженията във валута се преобразуват по заключителния курс на Българска Народна Банка.

Всички разлики, произтичащи от промяна на валутните курсове се отразяват в Отчета за доходите.

Капитал

Общият размер на основния капитал е в размер на 400 000 лв., разпределен на 400 000 броя поименни акции с номинал 1 лв. както следва: "Евро - Финанс" АД - 80 000 броя акции и "Медикъл Асистънс Марцианопол" ЕАД - 320 000 броя акции към датата на съставяне на отчета.

Данъци

Според българското данъчно законодателство дружеството е задължено по ЗКПО да плаща корпоративен данък. Данъчната ставка е 10 % от облагаемата печалба.

2. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност		
Към 31.12.2011	540	540
Придобити	-	-
Изписани	540	540
Към 30.12.2012	-	-
Амортизация		
Към 31.12.2011	(540)	(540)
Амортизация за годината	-	-
Изписана	(540)	(540)
Към 30.12.2012	-	-
Балансова стойност		
Към 31.12.2011	-	-
Към 30.12.2012	-	-

3. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Други ДНА	Общо
Отчетна стойност		
Към 31.12.2011	11 300	11 300
Придобити	-	-
Изписани	-	-
Към 31.12.2012	**11 300**	**11 300**
Амортизация		
Към 31.12.2011	(10 796)	(10 796)
Амортизация за годината	(504)	(504)
Изписана	-	-
Към 31.12.2012	**(11 300)**	**(11 300)**
Балансова стойност		
Към 31.12.2011	**504**	**504**
Към 31.12.2012	-	-

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Парични средства в каса	**781**	**90**
- в лева	781	90
- във валута	-	-
Парични средства по разплащателни сметки	**11 974**	**9 388**
- в лева	11 974	9 388
- във валута	-	-
Блокирани парични средства /Депозити/	-	**240 000**
- в лева	-	240 000
- във валута	-	0
Вземания от лихви по депозити до 3 месеца	-	**1 075**
- в лева	-	1 075
Общо:	**12 755**	**250 553**

5. ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Вземания от клиенти	9 395	-
Вземания от доставчици	91	80
Други	203	5 459
Парични средства по депозити над 3 месеца	10 000	-
Вземания от лихви по депозити над 3 месеца	19	-
Общо:	**19 708**	**5 539**

6. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Данъчни задължения	3 624	1 062
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Други задължения	1 529	-
общо:	**5 156**	**1 065**

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Разходи за външни услуги	(11 393)	(15 230)
Разходи за материали	(74)	-
общо:	**(11 467)**	**(15 230)**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Разходи за заплати	(52 656)	(57 767)
Разходи за осигуровки	(5 706)	(7 492)
общо:	**(58 372)**	**(65 259)**

9. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Разходи за амортизации на ДМА	-	(91)
Разходи за амортизации на ДНА	(504)	(2 044)
общо:	**(504)**	**(2 135)**

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Други разходи	(3)	(129)
общо:	**(3)**	**(129)**

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Разходи от валутни разлики	(3 499)	-
Други	(806)	(308)
общо:	**(4 305)**	**(308)**

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Приходи от операции с финансови активи	7 237	-
Приходи от лихви по депозити	1 099	9 828
Приходи от лихви - дългови ценни книжа	3 845	-
Приходи от такси и комисионни	88 089	64 709
общо:	**100 270**	**74 537**

13. ДАНЪЦИ

През периода до 31.12.2012 година дружеството реализира счетоводна печалба на стойност – 25 619 лв.

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Счетоводна печалба	25 619	(8 523)
Увеличения на финансовия резултат	**504**	**2 135**
Счетоводни амортизации	504	2 135
Загуба от преоценка на финансови активи чл.97, ал.3 - ЗКПО	-	-
Намаления на финансовия резултат, в т. ч.:	**(504)**	**(2 135)**
Данъчно признатия размер на разходите за амортизация за текущия период	(504)	(2 135)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	**25 619**	**(8 523)**
Начислен данък с дан. ставка 10%	**2 562**	-
Отсрочен данъчен пасив - разлика между данъчно признати разходи за амортизации и счетоводно начислени амортизации	-	-
Разход за данък в Отчета за доходите	**2 562**	-

14. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма настъпили важни събития след датата на баланса.

15. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Главен счетоводител: Христо Христов

Председател на СД: Милена Аврамова

Изпълнителен директор: Иво Сеизов

Дата: 28.03.2013 г.