ДФ СЕНТИНЕЛ РАПИД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

31 ДЕКЕМВРИ 2012

Съдържание

1. Доклад за дейността на ДФ "Сентинел - Рапид" ..... 2 - 5 стр.
2. Отчет за финансовото състояние ..... 6 стр.
3. Отчет за всеобхватния доход ..... 7 стр.
4. Отчет за собствения капитал ..... 8 стр.
5. Отчет за паричните потоци ..... 9 стр.
6. Анализ на дейността и бележки към финансовите отчети ..... 10 – 20 стр.
7. Одиторски доклад ..... 21 – 22 стр.

Годишен доклад за дейността на ДФ "Сентинел - Рапид" (организиран и управляван от УД "Сентинел Асет Мениджмънт"ЕАД) за 2012г.

I. Развитие на дейността и състояние на договорния фонд

1.Инвестиционна дейност през 2012г.

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	**265 324,68**	16,78%	-	-
Общо активи:	**1 581 332,81**	100 %	**1 611 347,85**	100 %

2.Ликвидност

Във всеки един момент от функционирането си през 2012г. ДФ „Сентинел-Рапид" е отговарял на нормативно определените изисквания за ликвидност и управляващото дружество е предоставяло необходимите отчети на Комисията за финансов надзор.

Към 31.12.2012г. общият размер на паричните средства на фонда е 430 672 лв. Общият размер на текущите задължения към 31.12.2012г. е 1 722 лв.

3.Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси, с които договорният фонд разполага и които влага в ценни книжа, се състоят от: набраните от инвеститорите средства във фонда, преоценки на притежаваните активи, финансовия резултат от дейността на фонда през 2012г. и неразпределената печалба от минали години.

Към 31.12.2012 г. набраните от инвеститорите средства са в размер на 130 549 лв. , преоценките на притежаваните активи са отрицателни в размер на – 247 лв., положителният финансов резултат е 31 609 лв., а неразпределената печалба от минали години (без премиите и отбивите, свързани с емитирането и обратното изкупуване на дялове) е 376 606 лв. или общият капиталов ресурс към 31.12.2012г. е **1 579 611** лв.

4.Финансови резултати от дейността през 2012г.

Основните финансови показатели на ДФ „Сентинел-Рапид" за 2012г. са следните:

а) нетна стойност на активите на един дял и постигната доходност

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2011 г. е **1,2197лв**, 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 2.71%.

б) доходи от инвестиции

Нетна печалба от инвестиционната дейност на фонда през 2012г. е в размер на

31 609 лв.

в) нетни активи към 31.12.2012г.; съотношение на разходите към средната стойност на нетните активи

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.

Общият размер на всички разходи за управление към 31.12.2011 г. е 24 031 лв., което представлява 1,50 % от средната годишна нетна стойност на активите по баланса за 2012г. .

г) минимална, максимална и среднопретеглена емисионна стойност и цена на обратно изкупуване

2012 г.			
	минимална	максимална	среднопретеглена
Емисионна стойност	1.2198 лв.	1,2527 лв.	1,2363 лв.
Цена на обратно изкупуване	1,2198 лв.	1,2527 лв.	1,2363 лв.

д) Брой дялове в обращение към 31.12.2012г. , както и брой емитирани, продадени и обратно изкупени дялове през 2012г.

- брой дялове в обращение към края на годината: 1 260 988
- брой емитирани и продадени дялове: 106 420
- брой обратно изкупени дялове: 165 000

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Няма настъпили след годишното счетоводно приключване важни събития, които да се отразят върху представения годишен финансов отчет.

III. Предвиждано развитие на ДФ „Сентинел – Рапид”

УД “Сентинел Асет Мениджмънт” ЕАД предвижда нарастване на нетната стойност на активите на фонда, както и нарастване на клиентските инвестиции водени от въведения данък върху депозитите и по-добрата алтернатива която предлага профила на фонда. Очакванията ни са ДФ Рапид да настигне ДФ Принсипал като средства в последната четвърт на 2013 г.

IV. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

По отношение на управлението на ДФ „Сентинел-Рапид” УД “Сентинел Асет Мениджмънт” ЕАД е прилагал точно и стриктно приетата програма за добро корпоративно управление на неговите договорни фондове. Програмата е съобразена изцяло както с международните стандарти, така и с спецификата на управлението на договорни фондове и отношенията с инвеститорите в тях.

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 ДОГОВОРЕН ФОНД "СЕНТИНЕЛ - РАПИД"
към 31.12.2012

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
Дългосрочни инвестиции държани до падеж				**Номинална стойност на дяловете и резерви**			
Дългови ценни книжа	**3**	370 440	123 660	Номинална стойност на дяловете в обръщение	**7**	1 260 988	1 319 568
Държавни ценни книжа	**4**	514 896	488 455	Резерв от оценка на финансови активи	**8**	(247)	(11 007)
Общо:		**885 336**	**612 115**	Неразпределена печалба	**9**	287 261	260 624
Текущи инвестиции държани за търгуване				Резултат от текущия период		31 609	40 393
Държавни ценни книжа	**4**	-	-	**Общо:**		**1 579 611**	**1 609 578**
Общо:		-	-				
Текущи активи				**Текущи пасиви**			
Парични средства	**5**	430 672	999 233	Задължения	**10**	1 722	1 770
Вземания	**6**	265 325	-	**Общо:**		**1 722**	**1 770**
Общо:			**999 233**				
Всичко активи		**1 581 333**	**1 611 348**	**Всичко пасиви**		**1 581 333**	**1 611 348**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител
УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

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 ДОГОВОРЕН ФОНД "СЕНТИНЕЛ - РАПИД"
КЪМ 31.12.2012

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а		1	2
Финансови приходи	**11**	72 856	76 297
Финансови разходи	**12**	(33 423)	(28 147)
Нетен резултат от финансови операции		**39 433**	**48 150**
Разходи за материали и външни услуги	**13**	(7 824)	(7 757)
Печалба/(загуба) преди данъци		**31 609**	**40 393**
Данъци	**14**	-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		**31 609**	**40 393**
Друг всеобхватен доход		10 760	(1 147)
Финансови активи на разположение за продажба		-	-
Печалби от преоценка на имоти, машини и съоръжения и НМДА		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		**42 369**	**39 246**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител
УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

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 ДОГОВОРЕН ФОНД "СЕНТИНЕЛ - РАПИД"
КЪМ 31.12.2012

Показатели	Номинална стойност на дяловете	Преоценъчен резерв	Печалба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 31.12.2011	**1 319 568**	**(11 007)**	**301 017**	**1 609 578**
Продажба на собствени дялове	106 420	-	24 128	**130 548**
Обратно изкупуване на собствени дялове	(165 000)	-	(37 884)	**(202 884)**
Печалба за периода	-	10 760	31 609	**42 369**
Салдо към 31.12.2012	**1 260 988**	**(247)**	**318 870**	**1 579 611**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител
УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

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 ДОГОВОРЕН ФОНД "СЕНТИНЕЛ - РАПИД"
КЪМ 31.12.2012

Наименование	Текуща година	Предходна година
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	334 285	789 558
Плащания по покупка на финансови активи	(738 920)	(440 593)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	117 690	-
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	**(286 945)**	**348 965**
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(3 599)	(7 698)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	**(3 599)**	**(7 698)**
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	130 549	13 000
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(202 884)	(541 804)
Други парични потоци от финансова дейност	(19 386)	(16 771)
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	**(91 721)**	**(545 575)**
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	79 841	182 725
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(266 137)	(234 152)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	**(186 296)**	**(51 427)**
Нетен паричен поток от финансова дейност	**(278 017)**	**(597 002)**
Нетен паричен поток	**(568 561)**	**(255 735)**
Ефект от промяна на валутните курсове	-	(606)
Парични средства в началото на периода	**999 233**	**1 255 574**
Парични средства в края на периода	**430 672**	**999 233**

Дата: 28.03.2013 г.

Христо Христов
Главен счетоводител

УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОГОВОРЕН ФОНД "СЕНТИНЕЛ - РАПИД" КЪМ 31.12.2012 Г.

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Договорният фонд "Сентинел - Рапид" е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващо дружество. При осъществяване на действия по управлението на договорния фонд управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на договорния фонд.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, които са приети за употреба в Европейския съюз, включително Международните счетоводни стандарти и тяхното тълкуване, публикувани от Съвета по международните счетоводни стандарти (събирателно МСФО).

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.

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 за 31.12.2012 г. е:

1 EUR =	1.95583 лв.
1 USD =	1.48360 лв.

Признаване на приходите и разходите

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 от сделки с ценни книжа на регулиран пазар на БФБ, начислените лихви на дългови ценни книжа и предоставени депозити в лева
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:

- такси на управляващото дружество
- такси за банка депозитар
- начислени разходи за публикации

Ефекти от промяна във валутните курсове

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 за всеки работен ден.

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

Данъци

Според българското данъчно законодателство дружеството е освободено по ЗКПО да плаща корпоративен данък.

Емитиране и обратно изкупуване на дялове

Договорният фонд емитира дялове и съгласно закона за публично предлагане на ценни книжа, дяловете са безналични ценни книги, регистрирани в Централния депозитар. Номиналната стойност на един дял на ДФ Сентинел - Рапид е 1 лев. Емитирането на дялове се извършва по емисионна стойност. Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял.
Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите, разделена на броя на дяловете на фонда към момента на определянето й. Емитираните дялове на ДФ Сентинел - Рапид се отчитат по тяхната номинална стойност. Разликата между номиналната стойност на емитираните дялове и нетната стойност на активите се посочва като премии или отбиви. Броят на дяловете на фонда се променят в резултат на емитиране и обратно изкупуване на дялове. Цената на обратно изкупуване е равна на размера на нетната стойност на активите на един дял.

Текущи активи и пасиви

Текущи активи и пасиви са тези, които дружеството очаква да реализира в рамките на 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.
Вземанията и задълженията са посочени по справедливата им стойност. Съгласно счетоводната политика за отразяване на сделките по покупко - продажбата на ценни книжа на датата на сключване на сделките, като вземане в отчета за финансовото състояние се отразяват сумите от продажбите на ценни книжа до датата на паричния сетълмент, както и сумите от покупките на ценни книжа като задължение до датата на паричния сетълмент.

Операции по покупко-продажба на ценни книжа

Първоначалното отчитане на ценните книжа се извършва по цената на придобиване, която включва покупната стойност и всички такси и комисионни свързани с придобиването им. Заприходяването на ценните книжа в отчета за финансовото състояние на дружеството се извършва на датата на сключване на сделката, а не на датата на паричния сетълмент, когато се извършва прехвърляне на собствеността.Ценните книжа се разпределят в зависимост от инвестиционната политика на Дружеството както следва:
* държани до падеж - ценни книжа с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, за които Дружеството има намерение да ги държи до настъпването на падежа.

* на разположение за продажба - ценни книжа , които не са класифицирани като държани за търгуване или държани до падеж

Отписването на ценните книжа от отчета за финансовото състояние на дружеството се извършва към датата на сделката по балансова стойност и разликата между продажната цена и балансовата стойност се отразява в отчета за доходите като текущ приход или разход.

Оценка на финансовите активи

Основните принципи, на които се основава оценката на финансовите активи на фонда са:
- финансовите активи се оценяват по пазарна цена или справедлива стойност
- финансови активи, класифицирани като държани за търгуване или на разположение за продажба , за които няма пазарна цена се оценяват по справедлива стойност
- финансови активи, класифицирани като държани до падеж, се оценяват по тяхната справедлива стойност

Пазарната цена на българските държавни ценни книжа е цената, котирана от Българска народна банка или първичните дилъри на държавни ценни книжа, съгласно съответната действаща наредба.
Справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като държани до падеж е определена по метода на "ефективния лихвен процент" на базата на доходността до падежа.

3. ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Описание	Актив	Код	31.12.2012 Брой	31.12.2011 Брой	Валута	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Облигации							
- Корпоративни облигации			**134 085**	-		**355 133**	-
Anglo Irish Resolution Bank	облигации	XS0502258790	43 000	-	EUR	80 825	-
BBVA Senior Finance SA	облигации	XS0408528833	50 000	-	EUR	101 556	-
SNS Bank NV	облигации	XS0552743048	41 000	-	EUR	64 846	-
ХипоКредит АД	облигации	BG2100038079	60	-	EUR	107 906	
- Общински облигации			**25**	**25**		**15 307**	**20 591**
Община Стара Загора	облигации	BMSTZ	25	25	BGN	15 307	20 591
- Облигации на лизингови дружества				**208**			-
Евролийз Ауто АД	облигации	9K2B	-	208	EUR	-	103 069
Общо:			**134 085**	**233**		**370 440**	**123 660**

4. БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА

	Актив	Код	31.12.2012 Брой	31.12.2011 Брой	Валута	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
- Държавни ценни книжа – България			**300 000**	**305 000**		**454 478**	**488 455**
Държавни ценни книжа -Р. България IG BG2030110113	ДЦК	BG BG2030110113	150 000	150 000	BGN	149 869	149 759
Държавни ценни книжа - Р.България XS 0145624432	ДЦК	XS 0145624432	150 000	155 000	EUR	304 609	338 696
REPUBLIC OF HUNGARY	**ДЦК**	**XS0441511200**	**30 000**	**-**	**EUR**	**60 418**	-
Общо:			**330 000**	**305 000**		**514 896**	**488 455**

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Парични средства по разплащателни сметки	**121 111**	**103 608**
- в лева	93 840	64 347
- валута	27 271	39 261
Блокирани парични средства /Депозити/	**307 877**	**892 460**
- в лева	307 877	833 785
- валута	-	58 675

Вземания от лихви по депозити до 3 месеца		**1 683**	**3 165**
- в лева		1 683	3 165
	Общо:	**430 672**	**999 233**

6. ВЗЕМАНИЯ

		31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Парични средства по депозити над три месеца		265 000	-
Вземания от лихви по депозити		325	-
	Общо:	**265 325**	**-**

7. БРОЙ ДЯЛОВЕ В ОБРАЩЕНИЕ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛОВЕТЕ

	31.12.2012 брой	31.12.2011 брой
Брой дялове в началото на периода	1 319 568	1 762 103
Обратно изкупени дялове	165 000	453 430
Емитирани дялове	106 420	10 895
Брой дялове в края на периода	1 260 988	1 319 568

Емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на един дял на дружеството са както следва:

	31.12.2012 BGN	31.12.2011 BGN
Номинал	1.0000	1.0000
Емисионна стойност за един дял	1.2527	1.2197
Цена на обратно изкупуване за един дял	1.2527	1.2197

8. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

	Стойност	Преоценъчен резерв	
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN	BGN
Сума на формиран преоценъчен резерв от последваща оценка на дългови ценни книги	**370 440**	**(63)**	**(2 244)**
- Корпоративни облигации	355 133		
- Ипотечни облигации	-		
- Общински облигации	15 307	(63)	(1 885)
- Облигации лизингови дружества	-	-	(359)
Сума на формиран преоценъчен резерв от последваща оценка на български държавни ценни книжа	**514 896**	**(184)**	**(8 763)**
- Държавни ценни книжа - български и чуждестранни	514 896	(184)	(8 763)
Общо:	**885 336**	**(247)**	**(11 007)**

9. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN
Неразпределена печалба в началото на периода	**376 606**	**257 170**
Печалба	-	89 724
Премии, свързани с емитиране на дялове	105 624	2 105
Отбиви, свързани с обратно изкупуване на дялове	(194 968)	(88 375)
Неразпределена печалба в края на периода	**287 261**	**260 624**

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN
Задължения към банка депозитар	273	282
Задължения към управляващо дружество	1 299	1 344
Други краткосрочни задължения	150	144
Общо:	**1 722**	**1 770**

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN
Приходи от продажби на финансови активи	38 787	4 829
Приходи от преоценки на финансови активи	2 652	-
Приходи от лихви	31 415	71 466
Приходи от валутни операции	2	2
Общо:	**72 856**	**76 297**

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN
Разходи от продажби на финансови активи	(17 160)	(10 191)
Разходи от преоценки на финансови активи	(2)	-
Разходи от такси за управляващо дружество	(15 977)	(16 370)
Разходи от комисионни инвестиционен посредник	(10)	(693)
Разходи от валутни разлики	(53)	(608)
Други финансови разходи	(221)	(285)
Общо:	**(33 423)**	**(28 147)**

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN	BGN
Разходи за материали и външни услуги	(7 824)	(7 757)
Общо:	**(7 824)**	**(7 757)**

14. ДАНЪЦИ

Съгласно чл.174 от ЗКПО колективните инвестиционни схеми, лицензирани по Закона за публичното предлагане на ценни книжа не се облагат с корпоративен данък.

През периода Договорният фонд "Сентинел - Рапид" се управлява от Управляващото дружество "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД, по силата на сключен договор. "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД, в качеството му на управляващо дружество на ДФ "Сентинел - Рапид" не е използвало или залагало имуществото на договорния фонд, за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на договорния фонд.

Разходите свързани с управлението на договорния фонд по групи към 31.12.2012 г. са:

	31.12.2012	31.12.2011
	Сума	Сума
възнаграждение на управляващото дружество	15 977	16 370
платените комисионни на инвестиционни посредници	10	693
годишното възнаграждение на банката депозитар	3 569	3 434
на дипломирания експерт-счетоводител	1 115	1 119
други разходи	3 360	3 489
ОБЩО	**24 031**	**25 105**

Общият размер на всички разходи към 31.12.2012 г. е 24 031 лв., което представлява 1,50 % от нетната стойност на активите, претеглени за съответния период.

Дружеството не е предоставяло заеми, както и не е било гарант на трети лица.

Структура на инвестициите в държавни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата:

Емитент	**Отчет по баланс към 31.12.2012**	**% спрямо бал. активи**	**Максимално допустим размер като % спрямо бал. активи**
държавни ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата			
Държавни ценни книжа -Р. България XS 0145624432	304 608	19%	35%
Държавни ценни книжа - Р. България BG2030110113	149 869	9%	35%
Общо:	**454 477**	**28%**	**35%**

Структурата на ликвидните активи на договорния фонд трябва да отговаря на следните изисквания:

- не по-малко от 10 на сто от активите на договорния фонд трябва да са парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове или ценни книжа, или други платежни средства, определени с наредба.

		Отчет по баланс към 31.12.2012 г.	**10 % от активите**
Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове при ценни книжа или други платежни средства, определени с наредба			
Парични средства			
Парични средства в каса лева		-	
Парични средства в разплащателна сметка в лева		93 840	
Парични средства в разплащателна сметка във валута		27 271	
Парични средства в депозити до три месеца		307 877	
Вземания от лихви по депозити до три месеца		1 683	
	Общо:	**430 672**	**158 133**

Към 31.12.2012 г. ДФ "Сентинел - Рапид" няма придобити активи, които не могат да бъдат продадени в рамките на 3 месеца на стойност, приблизително равна на стойността, по която са оценени.

15. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 31.12.2012 г.

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

Иво Сеизов
Изпълнителен директор
УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

Христо Христов
Главен счетоводител
УД "Сентинел Асет Мениджмънт" ЕАД

Дата: 28.03.2013 г.