

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕ ДЕЙНОСТТА НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВОТО СЪС
СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ
„И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1” – В ЛИКВИДАЦИЯ, СЧИТАНО ОТ 09.04.2012Г.
ЗА ПЕРИОДА 01.01. - 31.03.2012г.**

26 април 2012г.

„И Ар Джи Капитал – 1” АДСИЦ – в ликвидация, считано от 09.04.2012г. („Дружеството” или „И Ар Джи”) е акционерно дружеството със специална инвестиционна цел, чиято дейност е регламентирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) и подзаконовите нормативни актове по приложението му. Дружеството набира средства чрез издаване на ценни книжа и инвестира набраните средства в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти).

През 2004г. Дружеството придоби два имота в гр. София – хипермаркет „Практикер” на бул. „Цариградско шосе” и търговски център „Орифлейм” на бул. „Г.М. Димитров”, както и правата и задълженията по договорите за наем за тези имоти и получи лиценз от Комисията за финансов надзор („КФН”) да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел. През 2005г. Дружеството увеличи капитала си с 50%, като броят на акциите бе увеличен от 2,000,000 на 3,000,000, с номинална стойност 1 лев всяка. В резултат на увеличението Дружеството получи общо 2,485 хиляди лева, от които 985 хиляди лева от продажба на 1,000,000 права, срещу които бяха записани 1,000,000 акции по емисионна стойност 1.50 лева на акция. Дружеството използва средствата от увеличението на капитала, за да финализира плащанията по придобиването на недвижимите имоти, описани по-горе.

Дружеството не е правило последващи увеличения на капитала и не е придобивало нови недвижими имоти.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И ЛИКВИДАЦИЯ

През 2011г. Дружеството продаде инвестиционните си имоти. Тъй като Уставът на И Ар Джи ограничава инвестирането само в рамките на тези имоти и Дружеството е постигнало специалните си инвестиционни цели, на 16 Февруари 2012г. редовното годишно Общо Събрание на Акционерите („ОСА”) реши да започне процедура по доброволна ликвидация на Дружеството. ОСА освободи от длъжност членовете на Съвета на директорите и назначи Емилия Костадинова Карадочева за ликвидатор. Определеният срок за ликвидация е до 31 Декември 2012г.

На редовното годишно ОСА от 16 Февруари 2012г. бе взето решение за разпределяне на 10,977 хиляди лева от финансовия резултат към 31 Декември 2011г. като дивидент на акционерите. В резултат на това, през месец Март 2012г. Дружеството изплати 3.659 лева брутен дивидент на акция.

На 19 Март 2012г., КФН разреши И Ар Джи да бъде прекратено, съгласно взетото на 16 Февруари 2012г. решение на ОСА на Дружеството. С решението си КФН отне лиценза на И Ар Джи за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти.

На 9 Април 2012г. в Търговски регистър при Агенция по вписванията е обявено решението за прекратяване на Дружеството.

На 11 Април 2012г. в Търговски регистър при Агенция по вписванията е обявена поканата към кредиторите на Дружеството да предявят вземанията си.

Следната информация представя кратки коментари на най-важните аспекти от дейността на Дружеството през периода 01 Януари – 31 Март 2012г.:

1. Ликвидност

Към 31 Март 2012г. Дружеството разполага с 4,536 хиляди лева по сметки при банки и не смята за нужно не възнамерява да привлече допълнително финансиране на този етап.

2. Капиталови ресурси

Капиталът на Дружеството е изцяло внесен. С оглед на предстоящата ликвидация на Дружеството, не се планират увеличения на капитала, придобиването на нови имоти, значителни капиталови разходи или поемането на дългосрочни задължения.

Към 31 Март 2012г. съотношението собствен капитал към общо активи е 100.00% в сравнение с 60.68% към 31 Март 2011г.

3. Оперативни резултати

Печалбата на Дружеството за периода 01 Януари – 31 Март 2012г. възлиза на 48 хиляди лева (0.016 лева за акция), спрямо 9,751 хиляди лева (3.250 лева за акция) за същия период на миналата година, като в това не се включват печалби или загуби от преоценка на активи или пасиви.

През отчетния период Дружеството не е придобило активи на значителна стойност.

Няма важни събития, настъпили след 31 Март 2012г., които биха могли да имат негативен ефект върху финансовите и оперативни резултати на Дружеството, с изключение на оповестените в настоящия документ.

4. Основни рискове и несигурности

Доколкото към датата на този документ Дружеството е продало инвестиционните си имоти, получило е продажната цена и е предплатило заемите си, а и не планира да инвестира в нови имоти, основните рискове и несигурности са свързани с кредитоспособността на банките, в които то е депозирало свободните си парични средства.

СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През разглеждания период Дружеството не е сключвало големи сделки със свързани лица. "Свързани лица" са лицата, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземане на финансови решения и решения относно дейността, в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността през този период

Балансите по сделки със свързани лица, сключени от Дружеството във връзка с обичайната му търговска дейност, и съответните разходи и приходи към 31 Март 2012г, изразени в хил.лв., са както следва:

| Свързани лица | 31.03.2012 |
|--------------------------------------|------------|
| Възнаграждение на СКА* | 5 |
| Такса за обслужващо дружество - БАПМ | 14 |

*Съгласно договор от 20.08.2004 за извършване на консултантски дейности - в размер на 20% от печалбата на Дружеството за съответния период. Считано от 16 Февруари 2012г. договорът със СКА е прекратен, във връзка с решението на акционерите за ликвидация на И АР ДЖИ.

2. Промени в сключени сделки със свързани лица, оповестени в предишен период, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността през този период

Няма такива промени. Информацията относно сключените от Дружеството договори и сделки със свързани лица е разкрита в неговия регистрационен документ. Дружеството не е сключвало сделки при условия, които се отличават от обичайните търговски условия.

Всички, поети от Дружеството ангажименти и задължения са разкрити в неговия регистрационен документ.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2012 Г.

а) Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента;

През отчетния период не са извършвани промени в счетоводната политика. Базата за изготвяне на финансовите отчети е оповестена в Поясненията към отчетите.

б) Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група

Дружеството принадлежи на икономическата група на Българо-Американски Инвестиционен Фонд ("БАИФ"). През първото тримесечие на 2012г. в икономическата група на емитента не са настъпили промени.

в) Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През отчетния период не са извършвани организационни промени, но ОСА на Дружеството взе решение за започване на процедура по доброволна ликвидация на Дружеството (виж Преглед на дейността и ликвидация)

г) Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие

Дружеството не публикува прогнозни резултати.

д) Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към 31.03.2012 г. и промените в притежаваните от лицата гласове от 31.12.2011 г.

Според книгата на акционерите, която се води от „Централен депозитар“ АД към 31.03.2012г. акционерите на Дружеството, притежаващи пряко и/или непряко (по чл. 146 от ЗППЦК) 5 или повече от 5 на сто от акциите с право на глас на Дружеството, са както следва:

| Акционер | Адрес | Брой акции към 31.03.12 | % от гласовете в ОС към 31.03.12 | Брой акции към 31.12.11 | % от гласовете в ОС към 31.12.11 |
|---|---|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Българо-американски инвестиционен фонд (БАИФ) | София, ул. Шипка 3 | 1 109 839 | 36,99% | 1 109 839 | 36,99% |
| Българо американска кредитна банка АД | София, ул. Кракра 16 | 299 700 | 9,99% | 299 700 | 9,99% |
| Франк Луис Бауър | 34 Уест Арми Трайъл, Уейн, Илинойс 60184 | 277 285 | 9,24% | 277 285 | 9,24% |
| Майкъл Дейвид Хънсбъргър | 14-15 Хемтън Съркъл, Гошен, Индиана 46526 | 175 000 | 5,83% | 175 000 | 5,83% |
| ДПФ Алианц България | София, ул. Дамян Груев/ген Хр. Миха 42 | 164 580 | 5,49% | 164 580 | 5,49% |

е) Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към 31.03.2012г., както и промените, настъпили от 31.12.2011г. за всяко лице поотделно.

Следващата таблица съдържа информация за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, които притежават или са притежавали негови акции през изминалото тримесечие. Доколкото е известно на Дружеството, никой от останалите членове на Съвета на директорите не е притежавал, не е търгувал с и понастоящем не притежава акции на Дружеството.

| Име | Член на управителен или контролен орган | Брой акции към 31.03.12 | % от гласовете в ОС към 31.03.12 | Брой акции към 31.12.11 | % от гласовете в ОС към 31.12.11 |
|-----------------|---|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Костадин Петков | Член на СД до 09.04.2012 | 50 000 | 1,67% | 50 000 | 1,67% |
| Боян Икономов | Член на СД до 09.04.2012 | 27 207 | 0,91% | 27 207 | 0,91% |

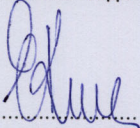
Към 31.03.2012г. ликвидаторът на Дружеството - Емилия Карадочева притежава 9 100 броя акции, представляващи 0.30% от гласовете в ОСА.

ж) Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

з) Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

През изминалото тримесечие Дружеството не е отпуснало заеми, не е предоставяло гаранции и не е поемало задължения към други лица.



.....
Емилия Карадочева
Ликвидатор

