

И Ар Джи Капитал – 2 АДСИЦ  
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 МАРТ 2011  
(Неодитирани)

И Ар Джи Капитал - 2 АДСИЦ ("Дружеството" или "И Ар Джи") е регистрирано на 9 Юни 2005г. като българско акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което инвестира паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти. Дружеството е създадено от Българо-Американски Инвестиционен Фонд ("БАИФ"), който по настоящем е акционер със значително малцинствено участие. Съгласно Устава на Дружеството (изменен с решение на общото събрание на акционерите от 26 Май 2010г.), И Ар Джи има определен срок на съществуване до 31 Декември 2018г.

Дейността на И Ар Джи се регулира от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ("ЗДСИЦ"), Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с тях нормативни актове. ЗДСИЦ изисква паричните средства и ценните книжа на Дружеството да се съхраняват в банка-депозитар, която е Обединена Българска Банка АД. Български-Американски Пропърти Мениджмънт ЕООД ("БАПМ") е обслужващо дружество на И Ар Джи, а Сердика Кепитъл Адвайзърс с място на стопанска дейност в Република България ("СКА") е дружество, което консултира И Ар Джи при управлението на активите му.

На 22 Декември 2005г. Дружеството получи лиценз да развива дейност като дружество със специална инвестиционна цел от Комисията за финансов надзор.

При изготвяне на тези междинни финансови отчети се прилага последователно същата счетоводна политика и методи на изчисление, използвани и оповестени при изготвяне на одитирания годишен финансов отчет към 31 Декември 2010г.

Неодитираните финансови отчети са изготвени в съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт 34 „Междинно финансово отчитане“.

На 29 Март 2011г. Дружеството продаде изцяло своите 2 инвестиционни имота в гр. Варна, като към датата на този документ продажната цена е получена от И Ар Джи. Дружеството не притежава други инвестиционни имоти.

Дружеството използва част от продажната цена за предплащане на банковите заеми, като към датата на този документ И Ар Джи няма банкови заеми.

Приходите от наем за периода 01 Януари – 31 Март 2011г. възлизат на 677 хиляди лева спрямо 652 хиляди лева за периода 01 Януари – 31 Март 2010г.

През периода 01 Януари – 31 Март 2011г. не са емитирани, обратно изкупени или погасени дългови и капиталови ценни книжа собственост на Дружеството.

Не са настъпили съществени събития след края на периода, които не са отразени във финансовите отчети за периода, с изключение на събитията, отразени в настоящия документ.

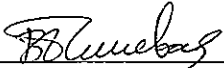
Дружеството е сключвало сделки със свързани лица, извършвайки обичайната си търговска дейност. Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения. Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 Март 2011г. изразени в хил.лв. са както следва:

<b>Свързани лица</b>	<b>31.03.2011</b>
Задължение към СКА	3,100
Възнаграждение на СКА	2,885
Такса за обслужващо дружество - БАПМ	20

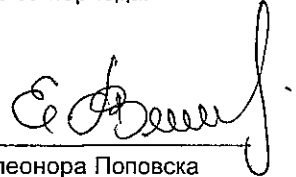
И АР ДЖИ Капитал – 2 АДСИЦ  
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 МАРТ 2011  
(Неодитирани)

Няма промени в структурата на Дружеството през междинния период, както и бизнескомбинации, придобивания или продажба на дъщерни предприятия и дългосрочни инвестиции, реструктурирания.

Няма съществена промяна в условните активи и пасиви на Дружеството за периода.



Венета Илиева  
Изпълнителен Директор



Елеонора Поповска  
Старши Счетоводител

