

Пояснителни бележки към финансовия отчет на "Аванс Терафонд" АДСИЦ към 31 март 2006 година

I. Общи бележки

Настоящият счетоводен отчет е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти. Дружеството е регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел на 26.04.2005г. с решение на Софийски градски съд по фирмено дело No 4785/2005г. и поради тази причина във финансовия отчет към 31 март 2006г. не са посочени данни за предходен период.

II. Анализ на финансовото състояние на "Аванс Терафонд" АДСИЦ към 31 март 2006г.

Общата стойност на активите на дружеството е 14 678 603 лева. Дружеството е инвестирало основно в земеделски земи в различни райони на страната, които инвестиции са на стойност 7 908 973 лева или 53.88% от стойността на активите. Паричните средства към 31 март 2006г. са в размер на 3 748 544 лева, в това число по безсрочни депозити 20 110 лева. Предоставените аванси по договори за посредничество при покупка на инвестиционни имоти в края на отчетния период възлизат на 1 245 826 лева.

III. Инвестиционни имоти

От началото на 2006 година "Аванс Терафонд" АДСИЦ е вложило 4 189 572 лева за закупуване на инвестиционни имоти в страната, като е закупен и поземлен имот, който предстои да влезе в регулация в с.Герман, обл.София (категория 4, площ 5049 дка, отчетна стойност 698 161.49 лева). Стойността на този имот надвишава 5% от стойността на секюритизираните активи.

Дружеството няма извършени строежи, ремонти и подобрения на недвижими имоти, няма отдадени за ползване срещу заплащане недвижими имоти и съответно няма несъбрани наеми.

IV. Материални запаси

Материалните запаси към 31 март 2006г. включват рекламни материали/пълен проспект и папки/ на дружеството на български и английски език на обща стойност 4 000 лева.

V. Търговски и други вземания

"Аванс Терафонд" АДСИЦ има сключени договори за посредничество при закупуване на земеделски земи и по силата на тях е превело авансово суми, които в края на отчетния период са в размер на 1 245 826 лева и депозит за участие в публичен търг в Община Стара Загора на стойност 150 500 лева.

VI. Парични средства и парични еквиваленти към 31 март 2006г.

Парични средства	Сума в лева
1. Парични средства	3 748 543
1.1. Парични средства в брой в каса	547 038
1.2. Парични средства по разплащателна сметка в лева	20 109
1.3. Парични средства по набирателна сметка в лева	3 181 396

VII. Финансови активи

Към 31 март 2006 год. "Аванс Терафонд" АДСИЦ има една отворена репо сделка с Държавни ценни книжа на стойност 1 770 000 лева. Сделката е сключена с Обединена Българска Банка АД.

VIII. Основен капитал

Основният капитал на "Аванс Терафонд" АДСИЦ към 31 декември 2005г. е 11 050 000 броя обикновени поименни безналични акции, с номинална стойност 1/един/ лев всяка. Дружеството извърши две увеличения на основния си капитал. Първоначалното задължително увеличение със 150 000 броя обикновени поименни безналични акции, с номинална стойност 1/един/ лев всяка е вписано с решение No 2 от 21.09.2005г. на СГС по фирмено дело No 4785/2005г. Второто учеличение на основния капитал на "Аванс Терафонд" АДСИЦ приключи със записване на 10 400 000 броя нови обикновени безналични акции с номинална стойност 1/един/ лев всяка. Посоченото увеличение на капитала е вписано с решение No 3 от 24.11.2005г. на СГС по фирмено дело No 4785/2005г.

На 15 март 2006 год. стартира процедура по трето увеличение на капитала на "Аванс Терафонд" АДСИЦ, при следните параметри:

- Заявен размер за набиране на капитал – 11 050 000 лева
- Издаване на нови 11 050 000 броя обикновени безналични акции с право на глас
- Номинална стойност 1/един/ лев
- Емисионна стойност 1.20/един лев и двадесет стотинки/ лева

В края на отчетния период (31 март 2006 год.) по набирателната сметка на дружеството в ОББ АД има постъпили 3 181 395.60 лева.

IX. Резерви

Дружеството формира премийни резерви в размер на 1 500 лева от емитиране на ценни книжа при продажбата на 150 000 права във връзка с първоначалното задължително увеличение на капитала с 30%.

Към датата на съставяне на финансовия отчет за 2005г. е извършена преоценка на инвестиционните имоти от лицензиран оценител и са формирани 794 171 лева преоценъчни резерви, които съгласно нормативните разпоредби не подлежат на разпределяне.

X.Текущи задължения

Текущи задължения	Сума в лева
1.Задължения	2 988
1.1. Задължения към персонала	1 823
1.2. Задължения към осигурителни предприятия	793
1.3. Данъчни задължения	272
1.4. Задължение към банка депозитар	100

XI.Финансов резултат

Текущият финансов резултат към 31 март 2006г. е печалба в размер на 12 361 лева.

XII.Други текущи пасиви

Това перо на баланса отразява задължението на "Аванс Терафонд"АДСИЦ към акционерите превели суми по набирателната сметка за записване на нови акции от капитала на дружеството.

XIII.Разходи за дейността

Разходите,свързани с дейността на "Аванс Терафонд"АДСИЦ към 31 март 2006г. са в размер на 27 204 лева.

Разходи	Сума в лева
1. Общо разходи	27 204
1.1. Административни разходи	22 564
1.1.1. Разходи за заплати и възнаграждения	6 906
1.1.2. Разходи за осигуровки	2 302
1.1.3. Разходи за реклама	2 475
1.1.4. Разходи за канцеларски и рекламни материали	1 482
1.1.6. Банкови такси	832
1.1.7. Други разходи и такси	8 567
1.2. Други разходи за дейността	4 640
1.2.1. Такси за Комисия по финансов надзор	270
1.2.2. Такси за Централен депозитар	3 920
1.2.3. Такса Българска фондова борса	150
1.2.4. Възнаграждение банка депозитар	300

XIV.Приходи от дейността

Приходите, свързани с дейността на "Аванс Терафонд"АДСИЦ към 31 март 2006г. са в размер на 39 564 лева, които съставляват приходи от лихви по разплащателна сметка и приходи от лихви от депозити и приходи от репо сделки с Държавни ценни книжа, сключени с ОББ АД.

XV. Корпоративен данък и отсрочени данъци

Дружеството е освободено от облагане с корпоративен данък върху печалбата.

XVI. Условни активи и пасиви

Към датата на съставяне на финансовия отчет Дружеството няма условни вземания и задължения.

XVII. Други събития

“Аванс Терафонд” АДСИЦ свиква годишно Общо събрание на акционерите на дружеството, притежатели на обикновени поименни акции с право на глас, което ще се проведе на 09.06.2006 год. в гр.София, бул.“Тодор Александров” N 14, хотел“Анел”, етаж 5, зала“ Анел” от 10.30 часа.

При липса на кворум Общото събрание ще се проведе на 27.06.2006 г. от 10.30 часа на същото място.

Дата: 27.04.2006г.

Съставител:

Ръководител:

/Й.Георгиева/

/Р.Манолов/