

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2006

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Към 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
АКТИВИ			
Инвестиционни имоти	4	36,492	3,719
Материални запаси		-	5
Търговски и други вземания	5	592	347
Парични средства и еквиваленти	6	7,230	7,780
ОБЩО АКТИВИ		44,314	11,851
ПАСИВИ			
Банкови заеми	7	5,000	-
Задължения по емисии	8	6,217	-
Текущи задължения	9	1,023	370
ОБЩО ПАСИВИ		12,240	370
НЕТНИ АКТИВИ		32,074	11,481
Собствен капитал			
Основен капитал	10	22,087	11,050
Премии от емисия		2,209	1
Неразпределена печалба		430	-
Резултат за текущия период		7,348	430
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		32,074	11,481

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на Адванс Терафонд АДСИЦ от:

Радослав Манолов
Изпълнителен директор

Йоана Георгиева
Главен счетоводител

29.03.2007 год.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Годината, приключваща на 31 декември 2006	Периода от 26 април 2005 до 31 декември 2005
Приходи от лихви		156	39
Приходи от операции с инвестиционни имоти	4	197	-
Приходи от преценка на инвестиционни имоти, нетно	4	8,398	794
ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		8,751	833
Разходи за материали		7	5
Разходи за външни услуги	11	1,247	376
Разходи свързани с персонала		40	21
Други разходи (в т.ч. финансови)	12	109	1
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА		1,403	403
Печалба преди данъчно облагане		7,348	430
Данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА		7,348	430

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на Адванс Терафонд АДСИЦ от:

Радослав Манолов
Изпълнителен директор

Йоана Георгиева
Главен счетоводител

29.03.2007 год.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31 декември 2006	Периода от 26 април 2005 до 31 декември 2005
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания на доставчици	(91)	(12)
Постъпления от клиенти	16	-
Плащания свързани с персонала	(38)	(18)
Други плащания за оперативна дейност	<u>(739)</u>	<u>-</u>
Нетен паричен поток за оперативна дейност	<u>(852)</u>	<u>(30)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на инвестиционни имоти	<u>(24,221)</u>	<u>(3,264)</u>
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	<u>(24,221)</u>	<u>(3,264)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от емисия на собствени акции	19,461	11,051
Постъпления от банкови заеми	5,000	-
Други парични потоци от финансова дейност	<u>62</u>	<u>23</u>
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>24,523</u>	<u>11,074</u>
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	(550)	7,780
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	<u>7,780</u>	<u>-</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	<u><u>7,230</u></u>	<u><u>7,780</u></u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на Адванс Терафонд АДСИЦ от:

Радослав Манолов
Изпълнителен директор

Йоана Георгиева
Главен счетоводител

29.03.2007 год.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Премии от емисия	Натрупани печалби / загуби	Общо
САЛДО КЪМ 26 АПРИЛ 2005				
Записан и внесен капитал при учредяването	500	-	-	500
Последващо увеличение на капитала	10,550	1	-	10,551
Нетна печалба за периода	-	-	430	430
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005	<u>11,050</u>	<u>1</u>	<u>430</u>	<u>11,481</u>
Последващо увеличение на капитала	11,037	2,208	-	13,245
Нетна печалба за периода	-	-	7,348	7,348
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006	<u>22,087</u>	<u>2,209</u>	<u>7,778</u>	<u>32,074</u>

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от името на Адванс Терафонд АДСИЦ от:

Радослав Манолов
Изпълнителен директор

Йоана Георгиева
Главен счетоводител

29.03.2007 год.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Адванс Терафонд АДСИЦ

„Адванс Терафонд” АДСИЦ (Дружеството) е публично акционерно дружество, създадено през 2005г. на Учредително събрание от 12 април 2005 с капитал в размер на 500,000 лева, разпределен в 500,000 акции с номинал 1 лев всяка. Дружеството е регистрирано от Софийски градски съд на 26 април 2005 и е вписано в търговския регистър на СГС по ф.д. № 4785/2005, партиден номер 92950, том 1216, рег. I, стр. 149. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, бул. „Христо Ботев” № 57.

Дружеството е с предмет на дейност инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, и извършване на строежи и подобрения върху тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

Специалното законодателство, касаещо дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) и Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Въз основа на тях Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН). Дружеството е получило лиценз № 10-ДСИЦ/08.12.2005г., издаден на основание на Решение №452-ДСИЦ от 14 юли 2005г. на Комисията за финансов надзор.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите (СД) на Дружеството е в състав, както следва: Радослав Илиев Манолов - Изпълнителен директор, Борислав Витанов Петков - Председател на СД и Ненчо Иванов Пенев - Член на СД.

Обслужващо дружество на Дружеството е Карол Финанс ЕООД, което към 31 декември 2006 година е акционер с 8,22% от капитала на „Адванс Терафонд” АДСИЦ.

През 2005 и 2006 са извършени 3 последващи увеличения на капитала на Дружеството, като към 31 декември 2006 той е 22,086,729 лева.

На 29.11.2006г. стартира процедура по четвъртото увеличение на капитала на Дружеството.

1.2. Инвестиционна стратегия, цели и ограничения на дружеството

„Адванс Терафонд АДСИЦ” е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти. Дружеството може да придобива вещни права само върху земеделски и урбанизирани имоти, които се намират на територията на Република България. Съгласно Устава на „Адванс Терафонд АДСИЦ”, приет на Учредителното събрание на дружеството от 12.04.2005 г., неговите инвестиционни цели са:

- да предостави възможност на своите акционери да инвестират в диверсифициран портфейл от недвижими имоти, като действа на принципа на разпределение на риска;
- да осигури на своите акционери запазване и нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на стабилен доход при балансирано разпределение на риска;

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стратегията на дружеството предвижда инвестиране в недвижими имоти отговарящи на изискванията на чл.9 от Устава на „Аванс Терафонд“ АДСИЦ с цел получаване на текущи доходи от договори за наем, аренда, лизинг, отстъпено право на ползване, както и чрез продажби на тези имоти, с оглед формиране на стабилен доход. За постигане на основната си цел Дружеството може да прилага подходящи стратегии за предпазване от пазарен и валутен риск.

Финансови цели:

- Осигуряване на стабилно нарастващ текущ доход за акционерите под формата на паричен дивидент чрез отдаване на притежаваните земи под аренда;
- Максимизиране стойността на инвестициите на акционерите чрез непрекъснато активно управление на активите на Дружеството и придобиване/продажба на земеделски имоти;
- Диверсификация на портфейла от земеделски имоти чрез инвестиране в различни видове земеделски имоти (обработваема земя, земя с трайни насаждения, лозя и др.), находящи се в различни региони на Република България, с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл;
- Осигуряване на ликвидност за акционерите на дружеството чрез регистриране на акциите на „Аванс Терафонд“ АДСИЦ за търговия на Българска фондова борса – София.
- Извършване на необходимите увеличения на капитала с цел структуриране на балансиран портфейл от недвижими имоти.

Инвестиционната политика на Дружеството предвижда то да инвестира набрания капитал в имоти, определени според основното им и конкретно предназначение, съгласно устройствените схеми и планове и подробния устройствен план, както следва:

- поземлени имоти в урбанизирани територии /населени места и селищни образувания/ - предназначени за жилищни, общественообслужващи, производствени, складови, курортни, вилни, спортни и развлекателни функции
- поземлени имоти в земеделски територии – обработваеми земи /ниви, овощни и зеленчукови градини, лозя, ливади и други/ и необработваеми земи
- поземлени имоти в горски територии – гори и горски земи;
- Инвестициите на Дружеството в поземлени имоти /земя/, представляват до 90 % от балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет;

Предвидени са следните възможности за инвестиране на свободните средства на Дружеството:

- ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и банкови депозити – без ограничения;
- ипотечни облигации, издадени по реда и при условията на Закона за ипотечните облигации – до 10% от активите на дружеството.

Законът за дружествата със специална инвестиционна цел позволява да се инвестира и до 10% от капитала на Дружеството в едно или повече обслужващи дружества.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2006. Сумите във финансовия отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

Този финансов отчет е изготвен в съответствие със счетоводните стандарти, прилагани в България, които са Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), издание 2005, одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз, така както са приети с ПМС 207/07.08.2006 и обнародвани в ДВ, бр. 66 от 15.08.2006.

Българският закон за счетоводството изисква приложението на Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общоупотребимия в страната. Към датата на баланса последното официално издание на български език, прието с ПМС 207/07.08.2006 и обнародвано в ДВ, бр. 66 от 15.08.2006 е това на Международните стандарти за финансово отчитане в редакцията им към 1 януари 2005.

Текущите Международни стандарти за финансово отчитане (издание 2006), приложими за отчети за годината приключваща на 31 декември 2006, не са преведени на български език и не са приети от Министерския съвет на Република България за законова рамка през 2006.

Поради това ръководството е на мнение, че прилагането на МСФО, в редакцията им към 1 януари 2005, е практически възможно решение и че се предоставя на потребителите на финансовия отчет полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Изготвянето на финансовите отчети изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на баланса и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и върху оповестяването на условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството и на наличната информация към датата на издаване на финансовия отчет, бъдещите действителни резултати може да се различават от прогнозните оценки.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческа цена, с изключение на финансовите активи за търгуване и инвестиционните имоти, които се преоценяват по справедлива стойност.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти, в които инвестира Дружеството са земи, които се държат за получаване на приходи под формата на аренда и с цел дългосрочно увеличаване на капитала.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи, които касаят придобиването на имотите. Последващите разходи, свързани с инвестиционния имот, който вече е бил признат, се прибавят към балансовата сума на инвестиционния имот, когато е вероятно, че предприятието ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената норма на

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

представяне на съществуващия инвестиционен имот. Всички други последващи разходи се признават като разходи в периода, в който са възникнали.

Последващото оценяване на имотите се извършва като се използва модела на справедливата стойност, по който се оценява един инвестиционен имот след първоначална оценка по цената на придобиване с промени в справедливата стойност, признати в отчета за доходите.

Към края на всяка финансова година инвестиционните имоти се оценяват от лицензиран независим оценител на основание чл.20 ал.1 и 2 от ЗДСИЦ. При оценката на инвестиционните имоти на Дружеството към 31 декември 2005 и към 31 декември 2006 оценителският екип е използвал модела "Справедлива пазарна стойност". Справедливата пазарна стойност (СПС) е най-вероятната стойност, на която даден актив може да се продаде на конкурентен пазар и при спазване на всички условия за коректна продажба, а именно: купувачът и продавачът действат съзнателно, при добра осведоменост относно фактите, отнасящи се до съответния актив; и двете страни са водени от собствените си интереси; нито една от тях не действа по каквато и да е принуда, с отчитане на това, че срокът на реализация трябва да бъде разумно дълъг.

Прилагат се следните методи за оценка на земеделски земи:

- метод за определяне на текущите пазарни цени;
- метод на сравнителните продажби (пазарен аналог);
- метод на ликвидационната стойност

Методът за определяне на текущите пазарни цени, съгласно "*Наредбата за условията и реда за установяване на текущи пазарни цени на земеделските земи*", отчита конкретните характеристики на имота (качествени, количествени, местоположение, състояние и др. подобни). Чрез диференцирани административно определени коефициенти в зависимост от характеристиките на земеделската земя се извежда заключение за пазарната стойност на оценяваната земеделска земя, която може да се използва при покупко-продажба, замяна или други видове сделки между държавата и физически и/или юридически лица.

При използването на този оценъчен метод стойността на поземления имот се определя като произведение от три величини: началната цена на имота, сумата от корекционните коефициенти плюс 1 и площта на съответния имот.

Пазарни сравнения (аналози) – при използването на този метод стойността на оценяваните имоти се определя чрез сравняване на основните му характеристики със същите или подобни характеристики на други сходни имоти, за чиито продажби има надеждна информация, вкл. и за цените по които са се осъществили сделките. При това колкото по-близо до момента на оценката са извършени сделките, за които има информация, толкова по-достоверна ще е изведената пазарна стойност на оценявания имот.

Метод на ликвидационната стойност – ликвидационната стойност трябва да се разглежда като долна граница на стойността на оценявания актив. Това е стойността, която може да се получи при средносрочна продажба на имота. За стойността по метода на ликвидационната стойност, оценителският екип е приел 80% от стойността, изчислена по метода пазарния аналог.

Амортизация на инвестиционните имоти не се начислява.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти

Финансовите инструменти включват финансови активи за търгуване, парични средства и парични еквиваленти. Първоначално финансовите активи за търгуване се отчитат по себестойност, която е справедливата стойност на платеното (при актив) или полученото (при пасив) за него насрещно възмездяване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка. Финансовите активи за търгуване се признават на датата на уреждане, а именно датата, на която активът е прехвърлен на или от предприятието.

Финансовите активи за търгуване се оценяват последващо по справедлива стойност, като промените се отразяват в отчета за доходите за периода като приходи/разходи от операции с финансови активи за търгуване.

Към датата на счетоводния баланс се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка и преоценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност.

Операции в чуждестранни валути

Транзакциите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат в лева, по курса на Българска народна банка (БНБ), на датите на съответните транзакции. Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат към датата на съставяне на баланса по заключителния курс на БНБ.

Печалбите и загубите в резултат на курсови разлики и търговия с валута са отчетени в отчета за доходите в периода на тяхното възникване.

От 1 януари 1999 г. българският лев бе обвързан към валутата на Европейския съюз, при курс 1 евро за 1.95583 лева. Движението на всички други валути спрямо лева отразява движението на същите валути спрямо еврото на международните пазари.

Дружеството не извършва съществени сделки във валути, различни от лева и евро и не е изложено на валутен риск.

Краткосрочни вземания и задължения

Краткосрочните вземания се оценяват по тяхната очаквана реализируема стойност.

Текущите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Лихвени приходи

Приходите от лихви по депозити се признават текущо в отчета за доходите на Дружеството, съгласно условията на договора за депозит.

Реализираните лихви от държане на ценни книжа за търгуване се отчитат като лихвен приход.

Доходи на наети лица

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсация с акции или дялове от собствения капитал.

Краткосрочните задължения към персонала включват заплати, хонорари и социални осигуровки.

Данък върху печалбата

Дължимите текущи данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане в сила към 31 декември 2006 инвестиционните дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани за извършване на дейност по реда на ЗДСИЦ, не се облагат с корпоративен данък печалба.

В резултат на това Дружеството не дължи и не е начислявало в настоящия финансов отчет текущ и отсрочен данък печалба.

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Към 31 декември 2006 година инвестиционните имоти включват: земеделска земя с площ приблизително 123,500 декара на стойност 30,027 хил.лв, имоти в процес на регулация с площ приблизително 10 декара на стойност 3,133 хил.лв. и имот в регулация с площ приблизително 11 декара на стойност 3,332 хил.лв, включително 9,192 хил. лв. преоценка до справедлива стойност.

На 11.12.2006 год. Дружеството, с цел окрупняване, извърши замяна на недвижими имоти с Община Нова Загора. Дружеството замени 60 свои инвестиционни имота с обща площ 421.489 декара в района на Община Нова Загора, срещу 10 имота с обща площ 551.203 декара, частна общинска собственост. Съгласно подписания договор за замяна, никоя от страните не дължи суми за уравниване на разликата в стойностите на имотите. Първоначалното оценяване на придобитите имоти е по справедлива стойност. Положителният финансов резултат от 99,351 лева е отразен в отчета за приходите и разходите.

Дружеството има сключени договори за аренда на приблизително 33,800 декара земеделски земи за стопанската 2006-2007 година и реализираните приходи от аренда за 2006 година, в размер на 97,479 лева, са отразени в настоящия финансов отчет.

През 2006 година Дружеството извърши промяна в счетоводната си политика по отношение на избор на модел за последващо оценяване на инвестиционните си имоти след първоначално признаване. Тази промяна наложи ретроспективно прилагане на избрания метод на справедлива

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годината, приключваща на 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

стойност, за последващо оценяване на инвестиционните имоти, във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2005.

5. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Вземания от клиенти и доставчици	94	-
Предоставени аванси	497	332
Други вземания по лихви	-	15
Разходи за бъдещи периоди	1	-
Общо	592	347

6. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Парични средства в брой и по разплащателна сметка в лева	1,011	130
Парични средства по набирателна сметка	6,219	-
Депозити в лева	-	7,650
Общо	7,230	7,780

7. БАНКОВИ ЗАЕМИ

На 29.09.2006 год. Дружеството сключи договор за банков кредит с ТБ„Алианц България”АД. Банковият кредит, в размер на 5,000 хил. лева, се предоставя за закупуване на инвестиционни имоти. Крайният срок за погасяване на кредита е датата, следваща датата на деблокиране на набирателната сметка в „ОББ”АД, по която постъпват средствата за закупуване на новата емисия акции от четвъртото увеличение на капитала, но не по-късно от 15.02.2007 год. Погасяването на главницата ще се извърши с еднократна вноска, а лихвата се плаща ежемесечно. Първият транш в размер на 2,000 хил. лева беше усвоен на 06.10.2006 год след надлежно вписана ипотека върху притежаваните три инвестиционни имота в с.Герман. Вторият транш в размер на 3,000 хил. лева беше усвоен на 02.11.2006 год. след вписана ипотека върху придобития от дружеството имот в гр.Стара Загора.

Към датата на изготвяне на настоящите бележки към финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2006, банковият кредит към ТБ„Алианц България”АД е погасен.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЕМИСИИ

На 29.11.2006 година Дружеството стартира процедура по четвъртото увеличение на капитала си при следните параметри:

- брой акции, предложени за записване - 22,086,729;
- номинална стойност – 1.00 лев

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЕМИСИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- емисионна стойност – 1.25 лева
- съотношение между издадените права и новите акции – право/акция:1/1

До 31 декември 2006 година в набирателната сметка на Дружеството има постъпили 6,216,932 лева от акционери, притежаващи права за записване на акции от новата емисия и подали заявление да ги упражнят.

9. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Задължения към доставчици и клиенти	349	12
Данъчни задължения	3	-
Задължения към персонала	2	2
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Други краткосрочни задължения	668	355
Общо	1,023	370

10. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност, лева	Основен капитал, хил.лева
Към 26.04.2005	-	-	-
Емитирани акции	11,050	1	11,050
Към 31.12.2005	11,050	1	11,050
Емитирани акции	11,037	1	11,037
Към 31.12.2006	22,087	1	22,087

11. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31 декември 2006	Периода от 26 април 2005 до 31 декември 2005
Консултантски услуги от Карол Финанс ЕООД, обслужващо дружество на Дружеството	1,038	355
Комисионни по договори за посредничество с Карол АД, инвестиционен посредник на Дружеството	3	1
Комисионни по договори за посредничество на физически лица за покупка на имоти	7	-
Възнаграждение на банка депозитар	1	1
Разходи за регистрация на емисии в Централен депозитар	15	6
Годишни такси	2	1
Такси лицензиране ДСИЦ и одобряване на проспект от		

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годината, приключваща на 31 декември 2006

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Комисията за финансов надзор	-	4
Реклама	29	5
Последващи разходи за инвестиционни имоти	95	-
Други разходи за външни услуги	57	3
Общо	<u>1,247</u>	<u>376</u>

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31 декември 2006	Периода от 26 април 2005 до 31 декември 2005
Финансови разходи по усвояване на банков кредит	41	-
Разходи за лихви по банков кредит	65	-
Други финансови разходи	3	1
Общо	<u>109</u>	<u>1</u>

13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството са Карол Финанс ЕООД и дружествата от групата на Карол. Естеството на свързаността произтича от участието на Карол Стандарт ЕООД като учредител на Дружеството, а също така и участие на физически лица със значително влияние в определяне на финансовата и оперативна дейност на Дружеството и управлението на дружества от групата на Карол. Към 31 декември 2006 няма вземания от свързани лица, а задължението към обслужващото дружество Карол Финанс ЕООД е в размер на 668 хил лева. Сделките със свързаните лица са както следва:

	Годината, приключваща на 31 декември 2006	Периода от 26 април 2005 до 31 декември 2005
Разходи за консултантски услуги от Карол Финанс ЕООД, обслужващо дружество на Дружеството	1,038	355
Разходи за комисионни по договори за посредничество с Карол АД, инвестиционен посредник на Дружеството	3	1
Разходи за възнаграждение на Съвета на директорите	25	17

14. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 11.01.2007 год. приключи успешно процедурата по четвъртото увеличаване на капитала на „Аванс Терафонд“ АДСИЦ. На 24.01.2007 год. Софийски градски съд, с *Решение No 5*, вписа увеличаване на капитала на дружеството от 22,086,729 лева на 44,056,058 лева, чрез издаване на нови 21,969,329 броя обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една.