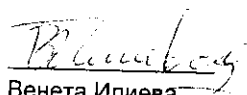


И АР ДЖИ Капитал - 2 АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ - 30 СЕПТЕМВРИ 2007г.
(Неодитиран)

В хиляди лева

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Приходи от наем	1,888	1,888
Приходи от лихви	30	12
Разходи за амортизация	(399)	(399)
Оперативни разходи	(404)	(375)
Разходи за лихви	<u>(419)</u>	<u>(609)</u>
Печалба	<u>696</u>	<u>517</u>



Венета Илиева

Представяващ Изпълнителния Директор
Преслав Ентърпрайс ЕООД



Емилия Карадочева
Главен Счетоводител

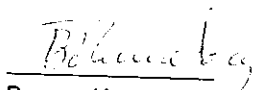
23 Октомври 2007г.

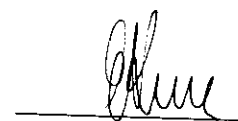


И АР ДЖИ Капитал - 2 АДСИЦ
 БАЛАНС
 КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007г.
 (Неодитиран)

В хиляди лева

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
АКТИВИ		
Парични средства и парични еквиваленти	1,043	865
Други вземания и разходи за бъдещи периоди	36	44
Деривативни финансови инструменти	431	128
Инвестиционни имоти (нетно)	<u>15,655</u>	<u>16,186</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>17,165</u>	<u>17,223</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
ПАСИВИ		
Други задължения		
Банкови заеми	216	169
	<u>9,960</u>	<u>10,547</u>
Общо пасиви	<u>10,176</u>	<u>10,716</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал		
Премии по емисии	3,450	3,450
Хедж резерв	2,412	2,412
Финансов резултат	431	128
	<u>696</u>	<u>517</u>
Общо собствен капитал	<u>6,989</u>	<u>6,507</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<u>17,165</u>	<u>17,223</u>


 Венета Илиева
 Представяващ Изпълнителния Директор
 Преслав Ентърпрайс ЕООД


 Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител

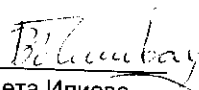
23 Октомври 2007г.




И АР ДЖИ Капитал - 2 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007г.
 (Неодитиран)

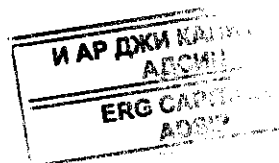
В хиляди лева

	Основен капитал	Премии по емисии	Хедж резерв	Финансов резултат	Сума
31 Декември 2006	3,450	2,412	269	73	6,204
Хеджиране на паричен поток	-	-	162	-	162
Печалба	-	-	-	696	696
Дивидент	-	-	-	(73)	(73)
30 Септември 2007	3,450	2,412	431	696	6,989


 Венета Илиева
 Представяващ Изпълнителния Директор
 Преслав Ентърпрайс ЕООД


 Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител

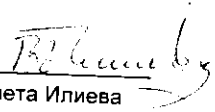
23 Октомври 2007г.




И АР ДЖИ Капитал - 2 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
 ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ - 30 СЕПТЕМВРИ 2007г.
 (Неодитиран)

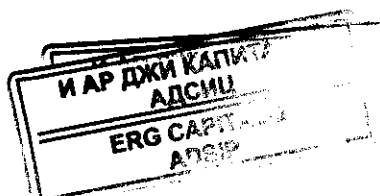
В хиляди лева

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба	696	517
Корекции с цел приравняване на печалбата към нетния паричен поток от оперативна дейност:		
Амортизация	399	399
(Увеличение)/Намаление на вземанията и разходите за бъдещи периоди	(15)	976
Намаление на други задължения и задължение по придобиване на инвестиционни имоти	(18)	(2,538)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>1,062</u>	<u>(646)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от издаване на собствени акции	-	3,562
Плащания по банкови заеми	(440)	(2,164)
Изплатен дивидент	(734)	(293)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(1,174)</u>	<u>1,105</u>
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(112)	459
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>1,155</u>	<u>406</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	<u><u>1,043</u></u>	<u><u>865</u></u>


 Венета Илиева
 Представяващ Изпълнителния Директор
 Преслав Ентърпрайс ЕООД


 Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител

23 Октомври 2007г.



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 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, И Ар Джи има определен срок на съществуване до 31 Декември 2012г.

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. Българийн-Америкън Пропърти Мениджмънт ЕООД ("БАПМ") е обслужващо дружество на И Ар Джи, а Сердика Кепитъл Адвайзърс („СКА“) е дружеството, 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 годишния финансов отчет към 31 Декември 2006г.

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

Дружеството притежава 2 инвестиционни имота в гр.Варна, които се притежават с цел отдаване под наем при условия на оперативен лизинг.

Дейността на Дружеството не е сезонна или циклична и няма предпоставки за съществени различия в резултатите в отделните междинни периоди.

През отчетния период няма позиции, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които са необичайни по своя характер, размер или честота на проявление.

На 25.04.2007г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, на което бе взето решение за разпределяне на цялата печалба за 2006г. като дивидент на акционерите. В резултат на това, през месец Май 2007г. Дружеството изплати дивидент от 734 хиляди лева или 0.2127 лева дивидент на акция.

През периода 01 Януари - 30 Септември 2007г. не са емитирани, обратно изкупени или погасени дългови и капиталови ценни книжа собственост на Дружеството.

През отчетния период няма промяна в източниците на приходи от дейността – приходите са реализирани от отдаване на инвестиционни имоти под наем и от банкови лихви. Няма съществено влияние на промени в характера и размера на приблизителните оценки на отчетените суми в предходни междинни периоди на текущата финансова година или промени в приблизителните оценки на отчетените суми в преходни финансови години.

Не са настъпили съществени събития след края на междинния период, които не са отразени във финансовите отчети за периода.

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 30.09.2007г. изразени в хил.лв. са както следва

Свързани лица

	<u>30-09-2007</u>
Задължение за такса управление на активи към СКА	174
Депозити при Българо Американска Кредитна Банка АД ("БАКБ")	403

Такса за управление на активи - СКА

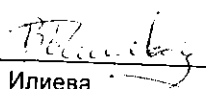
И АР ДЖИ Капитал – 2 АДСИЦ
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2007
Неодитирани

Приходи от лихви - БАКБ
Такса за обслужващо дружество - БАГМ

4
19

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

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



Венета Илиева
Представяващ Изпълнителния Директор
Преслав Ентърпрайс ЕООД



Емилия Карадочева
Главен Счетоводител

