България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

„Адванс Екуити Холдинг" АД

към 30 септември 2011 г.

(на неконсолидирана база)

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

I. Информация за важни събития и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1. Събития, настъпили през I-то, II-то и III-то тримесечия на 2011 г.

- С решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на „Агро Тера Север" АД, проведено на 15.12.2010 г., е увеличен капитала на дружеството от 100 000 лв. (сто хиляди лева) на 5 100 000 лв. (пет милиона и сто хиляди лева) чрез емисия на 5 000 000 (пет милиона) броя поименни акции с номинална стойност 1 лв. (един лев) всяка и право на 1 (един) глас в ОСА.

  Увеличението е направено чрез непарична вноска на основание чл. 192, ал. 1 – издаване на нови акции, чл. 193 и чл. 194, ал. 4 от ТЗ, а новоиздадените акции се придобиват на основание чл. 195 от ТЗ изцяло от акционера „Адванс Екуити Холдинг" АД с ЕИК: 175028954 по номинална стойност срещу апортиране на вземане в размер на 5 000 000 лв. (пет милиона лева), произтичащо от Договор за заем при обща стойност на дължимата от „Агро Тера Север" АД сума в размер на 11 428 126.63 лв. (единадесет милиона, четиристотин двадесет и осем хиляди, сто двадесет и шест и 0.63 лева) – главница, върху която е начислена лихва по реда и в сроковете на описания Договор и последващите Анекси към него. Конкретната оценка на непаричната вноска е определена съгласно заключение на вещите лица към Търговския регистър по Акт за назначаване 20101014152504/21.10.2010 г.

  След увеличението на капитала акционерната структура на „Агро Тера Север" АД се променя, както следва:

Акционер	*Брой акции*	*Дял от капитала*
„Адванс Екуити Холдинг" АД	5 090 000	99.8%
Константин Цеков Кърлов	10 000	0.2%
Общо:	5 100 000	100.0%

  Всички посочени обстоятелства са вписани по партидата на „Агро Тера Север" АД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 05.01.2011 г.

- Общото събрание на акционерите (ОСА) на дъщерното на „Адванс Екуити Холдинг" АД дружество „СЕП България" АД, проведено на 13.01.2011 г., взе решение за издаване на емисия корпоративни облигации.

  Облигационният заем беше успешно сключен на 20.01.2011 г. при следните параметри:

  Издател - „СЕП България" АД;

  ISIN код на емисията - BG 2100002117, регистрирана в „Централен Депозитар" АД;

  Размер на сключения облигационен заем - 1 000 000 евро /един милион евро/;

  Валутата на емисията - евро;

  Брой издадени облигации - 1 000 /хиляда/;

  Номинална стойност на една облигация - 1 000 /хиляда/ евро;

  Емисионна стойност на една облигация - 1 000 /хиляда/ евро;

  Обща номинална стойност на цялата емисия облигации - 1 000 000 /един милион/ евро;

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Обща емисионна стойност на цялата емисия облигации - 1 000 000 /един милион/ евро;

Облигациите са издадени като неконвертируеми;

Срок до падежа на емисията - една година, считано от датата на издаване на емисията (сключване на облигационния заем);

Дата, от която тече срокът до падежа - 20.01.2011 г.;

Падеж на емисията - 20.01.2012 г.;

Дата на сключване на облигационния заем и издаване на облигационната емисия - 20 януари 2011 г.;

Лихва по облигационния заем - 9% /девет процента/ фиксирана годишна лихва, база: ACT/ACT, като дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая;

Извършване на лихвените плащания /падеж на лихвените плащания/ - Първото лихвено плащане е дължимо след 3 (три) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 3 (три) месеца от предходното, както следва: първото плащане е на 20 Април 2011 г., а следващите – на 20 Юли 2011 г., на 20 Октомври 2011 г., на 20 Януари 2012 г. В случай, че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден;

Извършване на плащането по главницата /падеж на главницата/ - еднократно на падежа на емисията - на 20.01.2012 г., заедно с последното лихвено плащане;

Плащането на главницата и лихвените плащания ще бъдат извършвани по нареждане на емитента от ТБ „Алианц Банк България" АД, ЕИК: 128001319, чрез „Централен Депозитар" АД.

Емисията е обявена в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 24.01.2011 г.

Средствата от облигационния заем ще бъдат използвани в основната си част за покриване на инвестиционни разходи по закупуването на техническо оборудване и адаптирането на софтуерни приложения при интеграцията на нови участници в системата за електронни разплащания през мобилни телефони, оперирана от „СЕП България" АД. Дружеството е 87% собственост на „Адванс Екуити Холдинг" АД.

- На 10.02.2011 г., в Търговския регистър към Агенцията по вписванията бе регистрирано новоучреденото чрез апортна вноска на активите на вятърната електроцентрала с мощност 2.4 MW дъщерно дружество на „Енерджи Инвест" ЕАД. Името на дружеството е „Видно Уинд 1" ЕООД с ЕИК: 201420468 и регистриран капитал в размер на 1 047 хил.лв. Очаква се прехвърлянето на собствеността върху това дружество, съгласно предварителния договор за неговата покупко-продажба, сключен между „Енерджи Инвест" ЕАД и „Екопарк 2010" ЕООД, да се реализира до средата на годината.

- С решение на Съвета на директорите (СД) на „Енерджи Инвест" ЕАД от 10.02.2011 г. е предприета продажба на земеделски имот, притежаван от дружеството, в землището на с.Дъбрава, общ.Балчик, с площ от 82.911 дка. СД на дружеството определя минимален праг на продажната цена от 855 лв. на декар и упълномощава Изпълнителния директор да осъществи всички необходими действия относно реализацията на продажбата. Сделката е реализирана на 21.03.2011 г. на продажна цена от 900 лв. на декар.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

- На 24.03.2011 г. беше регистрирано дъщерно на „Адванс Екуити Холдинг" АД и „Енерджи Ефект" ЕАД (което е на свой ред 100% собственост на „Адванс Екуити Холдинг" АД) дружество „Адванс Енерджи 1" ООД (с ЕИК: 201501824). Капиталът на новоучреденото дружество е в размер на 1 000 лв., разпределен в съотношение 60:40 в полза на „Адванс Екуити Холдинг" АД. Създаването на „Адванс Енерджи 1" е с цел участие и изпълнение на обществени поръчки в областта на енергийната ефективност и конкретно участие в тръжна процедура за внедряване и изпълнение на енергоефективни мерки с гарантиран резултат (ЕСКО) в УМБАЛ „Св. Георги" – гр.Пловдив. „Адванс Енерджи 1" ООД бе обявено за победител в тръжната процедура, като размерът на обществената поръчка за ЕСКО-услуга е 3.7 млн. лв. без ДДС. „Адванс Енедржи 1" ООД е в процес на набиране на финансиране за реализиране на този мащабен проект.

- На 16.05.2011 г., дъщерното на „Адванс Екуити Холдинг" АД дружество „Адванс Енерджи 1" ООД, специализирано в извършването на мерки по енергийна ефективност, сключи договор за изпълнение на енергоефективни услуги с гарантиран резултат (ЕСКО) с УМБАЛ „Св. Георги" – гр.Пловдив. Договорът е на стойност 3.7 млн.лв., а неговият срок е 7 години. Проектът за подобряване на енергийната ефективност на УМБАЛ „Св. Георги"–гр.Пловдив ще се финансира изцяло от „Адванс Енерджи 1" ООД и ще бъде изпълнен в рамките на 1 година. Изплащането на ЕСКО-услугата от страна на болницата ще бъде реализирано през следващите 6 години. Проектът предвижда внедряване и изпълнение на мерки, чрез които годишното потребление на енергия от болницата ще бъде редуцирано с над 40% от сегашното му равнище.

- На 13.06.2011 г. беше регистрирано ново дъщерно на „Адванс Екуити Холдинг" АД дружество – „СЕП Сървис" ЕАД. Дружеството, с ЕИК: 201594892, е с капитал от 250 000 лв. (двеста и петдесет хиляди лева), разпределен в 25 000 (двадесет и пет хиляди) броя поименни налични акции с номинална стойност от 10 лв. (десет лева) всяка, който е записан и внесен изцяло от „Адванс Екуити Холдинг" АД.

  „СЕП Сървис" ЕАД е с предмет на дейност разработка на софтуер, обработка на информация, създаване и поддържане на инфраструктура за електронни плащания. Дружеството е създадено с цел допълване дейността на оператора на платежна система „СЕП България" АД, чийто мажоритарен собственик също е „Адванс Екуити Холдинг" АД. Платежната система е единствената в страната, чрез която се приемат плащания с мобилен телефон. „СЕП България" АД ще се концентрира в ролята си на системен оператор, докато „СЕП Сървис" ЕАД ще управлява останалите дейности, около електронните плащания.

  Дружеството е с едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите, избран от едноличния собственик на капитала, е в състав:

  1. Ивайло Иванов Димитров;
  2. Йордан Ангелов Ангелов;
  3. Венцеслав Стоянов Петров.

  Изпълнителен директор на дружеството е Венцеслав Стоянов Петров.

  - На 13.06.2011 г. в Търговския регистър беше вписана промяна в собствеността на дъщерното на „Енерджи Инвест" ЕАД (от своя страна 100% собственост на „Адванс Екуити Холдинг" АД) дружество „Видно Уинд 1" ЕООД. Новият собственик на дружеството е „Екопарк 2010" ЕООД.

  С регистрирането на промяната в собствеността се приключи процедурата на продажба на вятърната електроцентрала на „Енерджи Инвест" ЕАД с мощност 2.4 MW край с.Видно,

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

общ. Каварна. Процедурата стартира в края на м.август 2010 г. и включваше погасяване на съществуващ банков кредит на „Енерджи Инвест" ЕАД, прехвърляне на освободените от тежести активи на вятърната електроцентрала в ново дружество чрез апортна вноска и преподписване на всички релевантни договори по експлоатацията на вятърната електроцентрала от името на новото дружество („Видно Уинд 1" ЕООД). Продажната цена вятърната електроцентрала в размер на 1.37 млн.лв. бе увеличена до 1.43 млн.лв. заради натрупалите се забавяния в процедурата по прехвърляне на собствеността.

- На 27.06.2011 г. се сключи договор за предоставяне на заем между дъщерните на Емитента дружества „СЕП Сървис" ЕАД, в качеството на заемодател, и „СЕП България" АД, в качеството на заемател. Заемът се отпуска под формата на кредитна линия със следните параметри:

  - максимален размер – до 250 000 лв.;

  - лихвен процент – 7 % на годишна база, платими на тримесечие;

  - срок на заема – 9 (девет) месеца (падеж на: 27.03.2012 г.).

- На 14.07.2011 г. дъщерното дружество „Агро Тера Север" АД стартира сътрудничество с една от най-големите европейски банки, специализирани във външнотърговско финансиране – „БНП Париба Суис" (BNP Paribas Suisse SA).

  Дружеството откри специална сметка в централното търговско бюро на банката, локализирано в град Женева. Чрез сметката „Агро Тера Север" АД ще финансира външнотърговските си операции и ще получи достъп до специализирано експортно кредитиране. Всичко това се очаква да доведе до значително разширяване на дейността и на експортния потенциал на групата „Агро Тера Север" („Агро Тера Север" АД и дъщерното й предприятие „Ремусс" ООД).

  Финансирането е при изгодни условия, тъй като се отнася само за експортни сделки с първокласни контрагенти и не включва държавен риск. Така определените условия на практика поставят дружеството като износител на земеделска продукция на високо европейско ниво.

- На 19.07.2011 г. и 20.07.2011 г., „Енерджи Инвест" ЕАД, в изпълнение на задължението си по §6, ал. 2 от Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ) във връзка със сключени Предварителни договори за присъединяване на ветроенергийни електроцентрали, учреди банкови гаранции в полза на „Е.ОН България Мрежи" АД и „НЕК" ЕАД.

  Банковата гаранция в полза на „Е.ОН България Мрежи" АД е в размер на 100 хил. лв. във връзка с Предварителен договор за присъединяване на ветроенергийна електроцентрала в землището на с. Дъбрава, общ. Балчик, обл. Добрич с планирана за инсталиране мощност от 4 MW. Гаранцията е издадена от „Банка Пиреос България" АД при обезпечение от паричен депозит на „Енерджи Инвест" ЕАД в размер на 100 хил.лв. Валидността й е до 30.01.2014 г.

  Банковата гаранция в полза на „НЕК" ЕАД е в размер на 2 150 хил. лв. във връзка с Предварителен договор за присъединяване на ветроенергийна централа в землището на с. Гурково, общ. Балчик, обл. Добрич с планирана за инсталиране мощност от 43 MW. Гаранцията е издадена от „Банка Пиреос България" АД при обезпечение от паричен депозит на „Енерджи Инвест" ЕАД в размер на 500 хил.лв., поемане на солидарно задължение от страна на дъщерното му дружество „ИнтерСол" АД и едноличния му собственик „Адванс Екуити Холдинг" АД, както и втора поред ипотека на фотоволтаичната електроцентрала на „ИнтерСол" АД в полза на банката и залог на вземания на „ИнтерСол" АД по продажби на електрическа енергия. Валидността й е до 30.07.2014 г.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

- На 20.07.2011 г., „Адванс Енерджи 1" ООД сключи договор за банков кредит в размер на 1 680 хил. лв. с „Токуда Банк" АД. Паричните средства от кредита ще се използват целево за изпълнение на ЕСКО договор, сключен между „Адванс Енерджи 1" ООД и УМБАЛ „Свети Георги" ЕАД, гр. Пловдив.

  Основните параметрите на банковия кредит са:

  - годишен лихвен процент: ОЛП плюс 8.5%, но минимум 9%.

  - срок за усвояване на средствата: до месец Юни 2012 г.

  - срок за погасяване на кредита: до месец Юни 2016 г.

  - гратисен период: 1 година.

  - обезпечение на кредита: залог на вземанията по ЕСКО договора с УМБАЛ „Свети Георги" ЕАД, гаранция, издадена от Фонд Енергийна Ефективност в размер на 800 хил. лв., както и встъпване на „Адванс Екуити Холдинг" АД като солидарен съдлъжник.

- На 20.07.2011 г. беше подписан договор за целеви оборотен кредит за финансиране на търговската дейност между „Агро Тера Север" АД и „Първа Инвестиционна Банка" АД. Одобреното финансиране е с размер до този на държавните субсидии, или 860 хил. лв. Срокът на кредита съвпада със законовия срок за изплащане на държавните субсидии за площ (СЕПП) или до 30.06.2011 г.

- На 19.08.2011 г. беше сключен договор между „Енерджи Ефект" ЕАД и дъщерното му дружество „Адванс Енерджи 1" ООД (което е също дъщерно дружество и на „Адванс Екуити Холдинг" АД) за изпълнение на строително-монтажни и ремонтни работи на територията на УМБАЛ „Св. Георги" в гр. Пловдив, описани в Договор за гарантиран резултат между „Адванс Енерджи 1" ООД и УМБАЛ „Свети Георги" ЕАД от 16.05.2011 г. Възложител по договора е „Адванс Енерджи 1" ООД, а изпълнител – „Енерджи Ефект" ЕАД. Договорено е от своя страна „Енерджи Ефект" ЕАД да може да превъзлага част от дейностите на други подизпълнители при необходимост. Стойността на договора между двете дружества е 2 617 хил.лв.

- На 01.09.2011 г. беше сключен договор между „Енерджи Инвест" ЕАД и „Проджект Истейт" ЕООД – и двете дружества еднолично притежавани от „Адванс Екуити Холдинг" АД. Договорът е за организиране и администриране на проектни работи по развитието на проект за изграждане на ветроенергиен парк (ВЕП) „Гурково" с планирана мощност до 43 MW. Възложител по договора е „Енерджи Инвест" ЕАД, а изпълнител – „Проджект Истейт" ЕООД. Предметът на договора обхваща администрирането и финансирането на техническото проектиране на ВЕП „Гурково", което се очаква да приключи до края на I-то тримесечие на 2012 г. Договорът не е с фиксирана стойност, тъй като отделните елементи по изпълнението му ще бъдат възлагани на специализирани подизпълнители, с които „Проджект Истейт" ЕООД ще договаря индивидуални цени. След приключване на проектните работи „Енерджи Инвест" ЕАД има задължението да заплати на „Проджект Истейт" ЕООД всички направени от него разходи.

- Общото събрание на акционерите (ОСА) на дъщерното на „Адванс Екуити Холдинг" АД дружество „СЕП България" АД, проведено на 07.09.2011 г., взе решение за издаване на нова емисия корпоративни облигации.

  Новият облигационен заем е със следните параметри:

  Издател: „СЕП България" АД;

  ISIN: Код на емисията: BG 2100015119, регистрирана в Централен Депозитар АД;

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Размер на сключения облигационен заем: 500 000 евро /петстотин хиляди/;

Валутата на емисията: Евро;

Брой издадени облигации: 500 /петстотин/;

Номинална стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро;

Емисионна стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро;

Обща номинална стойност на цялата емисия облигации: 500 000 /петстотин хиляди/ евро;

Обща емисионна стойност на цялата емисия облигации: 500 000 /петстотин хиляди/ евро;

Облигациите са издадени като неконвертируеми;

Срок до падежа на емисията: Дванадесет месеца, считано от датата на издаване на емисията (сключване на облигационния заем);

Дата, от която тече срокът до падежа: 07.09.2011 г.

Падеж на емисията: 07.09.2012 г.

Дата на сключване на облигационния заем и издаване на облигационната емисия: 07. 09.2011 г.

Лихва по облигационния заем: 9% /девет процента/ фиксирана годишна лихва, база: АСТ/АСТ, като дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая;

Извършване на лихвените плащания /падеж на лихвените плащания/: Първото лихвено плащане е дължимо след 3 (три) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 3 (три) месеца от предходното, както следва: първото плащане е на 07.12.2011 г., а следващите – на 07.03.2012 г., на 07.06.2012 г., на 07.09.2012 г.

В случай, че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Извършване на плащането по главницата /падеж на главницата/: Еднократно на падежа на емисията - на 07.09.2012 г., заедно с последното лихвено плащане.

Плащането на главницата и лихвените плащания ще бъдат извършвани по нареждане на емитента от ТБ „Алианц Банк България" АД, ЕИК: 128001319, чрез Централен Депозитар АД.

Средствата от облигационния заем ще бъдат използвани в основната си част за покриване на инвестиционни разходи по доразработването на софтуерните приложения на системата за електронни разплащания чрез мобилни телефони, както и разширяването им с нови функционалности, улесняващи потребителската употреба.

- На 17.09.2011 г. Съветът на директорите на „Адванс Екуити Холдинг" АД взе решение за увеличаване на капитала на „СЕП Сървис" ЕАД от 250 000 лева на 750 000 лева. Увеличението се извърши чрез издаване на 50 000 броя налични поименни акции с номинална и емисионна стойност от 10 лева всяка. Акциите се записват изцяло от досегашния единствен акционер и едноличен собственик на капитала на „СЕП Сървис" ЕАД - „Адванс Екуити Холдинг" АД, по номинална стойност. Сумата е внесена изцяло преди подаването на заявлението за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а самото вписване в последния е извършено на 29.09.2011 г.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

- На 19.09.2011 г., Съветът на директорите на „Адванс Екуити Холдинг" АД – дружество-едноличен собственик на капитала на „Енерджи Ефект" ЕАД, взе решение за:
  - Освобождаване на „Адванс Екуити Холдинг" АД и неговия оправомощен на основание чл. 234, ал.1 от ТЗ представител от длъжност и отговорност като член на Съвета на директорите на „Енерджи Ефект" ЕАД;
  - Избор на нов член на Съвета на директорите - Христо Георгиев Томов;

  Промяна в начина на представителство на дружеството, като „Енерджи Ефект" ЕАД ще се представлява пред трети лица от всеки двама от тримата членове на Съвета на директорите само заедно. Решението е вписано в Търговския регистър на 29.09.2011 г.
- На 29.09.2011 г., по силата на стартираното на 14.07.2011 г. сътрудничеството между „БНП Париба Суис" и „Агро Тера Север" АД, банката финансира приблизително 70% от външнотърговски договор на „Агро Тера Север" АД, който е на обща стойност от 603 000 евро.
- С решения на Съвета на директорите на „Адванс Екуити Холдинг" АД през периода 01.01 – 30.09.2011 г. към дъщерните и асоциирани предприятия са отпуснати нетно заеми, в рамките на договорените кредитни линии, както следва:

Предприятие	***Заеми (лв)***		
	Салдо към 31.12.2010 г.	*Нето отпуснати през периода*	*Салдо към 30.09.2011 г.*
Дъщерни:	**26 190 110**	**(5 092 403)**	**21 097 707**
„Агро Тера Север" АД	11 328 254	(4 495 943)	6 832 311
„Енерджи Ефект" ЕАД	2 546 458	335 450	2 881 908
„Енерджи Инвест" ЕАД	5 466 023	(194 640)	5 271 383
„Спиди Нет" АД	4 403 105	75 000	4 478 105
„СЕП България" АД	2 446 270	(812 270)	1 634 000
Асоциирани:	**96 250**	**0**	**96 250**
„Енеси" АД	96 250	0	96 250

Общото намаление на заемите към дъщерните и асоциирани предприятия се отразява в понижаване на нетекущите и текущите вземания от свързани предприятия. Значителното намаление на заема на дъщерното дружество „Агро Тера Север" АД е за сметка на увеличението на капитала на дружеството, записано и внесено изцяло от „Адванс Екуити Холдинг" АД (*информация за това беше представена по-горе в този доклад*). Отпуснатите допълнително средства на част от дъщерните дружества са при условията договорените кредитни линии.

- Размерът на разходите за външни услуги в раздел „Разходи по икономически елементи" на отчета за приходите и разходите на „Адванс Екуити Холдинг" АД през периода 01.01 – 30.09.2011 г. е 432 хил.лв. и бележи спад от 41.87% спрямо същия период на 2010 г. Разходите за външни услуги за шестмесечието на 2011 г. са формирани от следните компоненти:

Разходи за възнаграждение по договора за консултантски услуги с „Карол Финанс" ЕООД*: 425 234.31 лв.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Разходи за участия в конференции, семинари, обучение и др. подобни мероприятия:	444.58 лв.
Такси, свързани с дейността:	2 734.73 лв.
Годишни абонаменти за програмни продукти и печатни издания:	3 413.52 лв.
Разходи за комуникации:	48.33 лв.

* Начислените възнаграждения са съгласно Договор за инвестиционни, правни и управленски консултации, подписан между „Адванс Екуити Холдинг" АД и „Карол Финанс" ЕООД на 18.08.2006 г., както и Анекса към него от 23.12.2010 г. (описан по-горе в текста). Съгласно този Договор „Карол Финанс" ЕООД доставя непрекъснати консултантски услуги на „Адванс Екуити Холдинг" АД срещу възнаграждение в размер на 0.375% без ДДС от нетните активи по неконсолидирания баланс холдинга за всяко тримесечие.

- Приходите от лихви през периода 01.01 – 30.09.2011 г. са в размер на 959 хил.лв. и бележат спад от 34.06% спрямо същия период на миналата година. Тези приходи са формирани от следните компоненти:

Лихви по заеми на дъщерните дружества:	959 153.86 лв.
от които	
„Агро Тера Север" АД	291 205.77 лв.
„Енерджи Ефект" ЕАД	121 333.14 лв.
„Енерджи Инвест" ЕАД	243 237.41 лв.
„Спиди Нет" АД	201 035.56 лв.
„СЕП България" АД	102 341.98 лв.

- Нетната печалба на „Адванс Екуити Холдинг" АД на неконсолидирана база за периода 01.01 – 30.09.2011 г. е 251 хил.лв. и бележи спад от 55.42% спрямо същия период на 2010 г.

2. Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за III-то тримесечие на 2011 г.

Няма събития, настъпили след приключване на междинния финансов отчет за III-то тримесечие на 2011 г., които да представляват съществена информация по смисъла на чл. 27, ал. 1 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор и чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен Емитентът през останалата част от финансовата година

„Адванс Екуити Холдинг" АД не е изправен пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании. Дружеството няма задължения към банки и небанкови финансови институции, освен поръчителството по заем на дъщерното на „Енерджи Инвест" ЕАД дружество „ИнтерСол" АД от „Банка Пиреос България" АД, поръчителство по банкова гаранция, издадена от „Банка Пиреос България" АД по искане на „Енерджи Инвест" ЕАД, поръчителството по заем на дъщерното дружество „Енерджи Ефект" ЕАД от „УниКредит Булбанк" АД, поръчителството по заем на дъщерното дружество „Агро Тера Север" АД от „Банка Пиреос България" АД, поръчителството по заем на дъщерното дружество „Спиди Нет" АД по заем от „Банка ДСК" ЕАД, както и поръчителство по лизингови

договори на дъщерните дружества „Агро Тера Север" АД от „УниКредит Лизинг" АД и „Дойче Лизинг България" ЕАД, и „Спиди Нет" АД от „Алианц Лизинг България" АД.

„Адванс Екуити Холдинг" АД инвестира собствения си и привлечения капитал чрез участие като акционер-учредител на нови дружества със силен потенциал за растеж или чрез покупка на дялове в съществуващи такива. Новите инвестиции се предприемат след внимателна и аргументирана селекция на бизнес планове и инвестиционни проекти.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

- На 27.06.2011 г. се сключи договор за предоставяне на заем между дъщерните на Емитента дружества „СЕП Сървис" ЕАД, в качеството на заемодател, и „СЕП България" АД, в качеството на заемател. Заемът се отпуска под формата на кредитна линия със следните параметри:

  - максимален размер – до 250 000 лв.;

  - лихвен процент – 7 % на годишна база, платими на тримесечие;

  - срок на заема – 9 (девет) месеца (падеж на: 27.03.2012 г.).

- На 19.08.2011 г. беше сключен договор между „Енерджи Ефект" ЕАД и дъщерното му дружество „Адванс Енерджи 1" ООД (което е също дъщерно дружество и на „Адванс Екуити Холдинг" АД) за изпълнение на строително-монтажни и ремонтни работи на територията на УМБАЛ „Св. Георги" в гр. Пловдив, описани в Договор за гарантиран резултат между „Адванс Енерджи 1" ООД и УМБАЛ „Свети Георги" ЕАД от 16.05.2011 г. Възложител по договора е „Адванс Енерджи 1" ООД, а изпълнител – „Енерджи Ефект" ЕАД. Договорено е от своя страна „Енерджи Ефект" ЕАД да може да превъзлага част от дейностите на други подизпълнители при необходимост. Стойността на договора между двете дружества е 2 617 хил.лв.

- На 01.09.2011 г. беше сключен договор между „Енерджи Инвест" ЕАД и „Проджект Истейт" ЕООД – и двете дружества еднолично притежавани от „Адванс Екуити Холдинг" АД. Договорът е за организиране и администриране на проектни работи по развитието на проект за изграждане на ветроенергиен парк (ВЕП) „Гурково" с планирана мощност до 43 MW. Възложител по договора е „Енерджи Инвест" ЕАД, а изпълнител – „Проджект Истейт" ЕООД. Предметът на договора обхваща администрирането и финансирането на техническото проектиране на ВЕП „Гурково", което се очаква да приключи до края на I-то тримесечие на 2012 г. Договорът не е с фиксирана стойност, тъй като отделните елементи по изпълнението му ще бъдат възлагани на специализирани подизпълнители, с които „Проджект Истейт" ЕООД ще договаря индивидуални цени. След приключване на проектните работи „Енерджи Инвест" ЕАД има задължението да заплати на „Проджект Истейт" ЕООД всички направени от него разходи.

Ventsislav Stoyanov Petrov

Digitally signed by Ventsislav Stoyanov Petrov
DN: cn=Ventsislav Stoyanov Petrov, c=BG, l=Sofia, st=bul.Hristo Botev 57, Sofia,PK:1303,EGN:6607194702, o=Advance equity holding AD, ou=Professional Certificate - UES, title=Izpalnitelen direktor:Sadebno reshenie 1 ot 06.02.2006, email=vpetrov@karoll.net
Reason: I am the author of this document
Date: 2011.10.28 18:06:33 +03'00'

Венцеслав Петров,

27.10.2011 г., гр.София **Изпълнителен директор, „Адванс Екуити Холдинг" АД**

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

от

„Адванс Екуити Холдинг" АД

Съгласно Чл.33, Ал.1, Т.6 от Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

към 30 септември 2011 г.

(на неконсолидирана база)

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

А. Информация за промени в счетоводната политика на Емитента:

През периода 01.01 – 30.09.2011 г. не са извършвани промени в счетоводната политика на „Адванс Екуити Холдинг" АД.

Б. Информация за настъпили промени в икономическата група на Емитента:

През периода 01.01 – 30.09.2011 г. са настъпили промени в икономическата група на Емитента:

- С решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на „Агро Тера Север" АД, проведено на 15.12.2010 г., е увеличен капитала на дружеството от 100 000 лв. (сто хиляди лева) на 5 100 000 лв. (пет милиона и сто хиляди лева) чрез емисия на 5 000 000 (пет милиона) броя поименни акции с номинална стойност 1 лв. (един лев) всяка и право на 1 (един) глас в ОСА.

  Увеличението е направено чрез непарична вноска на основание чл. 192, ал.1 – издаване на нови акции, чл. 193 и чл. 194, ал. 4 от ТЗ, а новоиздадените акции се придобиват на основание чл. 195 от ТЗ изцяло от акционера „Адванс Екуити Холдинг" АД с ЕИК: 175028954 по номинална стойност срещу апортиране на вземане в размер на 5 000 000 лв. (пет милиона лева), произтичащо от Договор за заем при обща стойност на дължимата от „Агро Тера Север" АД сума в размер на 11 428 126.63 лв. (единадесет милиона, четиристотин двадесет и осем хиляди, сто двадесет и шест и 0.63 лева) – главница, върху която е начислена лихва по реда и в сроковете на описания Договор и последващите Анекси към него. Конкретната оценка на непаричната вноска е определена съгласно заключение на вещите лица към Търговския регистър по Акт за назначаване 20101014152504/21.10.2010 г.

  След увеличението на капитала акционерната структура на „Агро Тера Север" АД се променя, както следва:

Акционер	*Брой акции*	*Дял от капитала*
„Адванс Екуити Холдинг" АД	5 090 000	99.8%
Константин Цеков Кърлов	10 000	0.2%
Общо:	5 100 000	100.0%

  Всички посочени обстоятелства са вписани по партидата на „Агро Тера Север" АД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 05.01.2011 г.

- На 10.02.2011 г., в Търговския регистър към Агенцията по вписванията бе регистрирано новоучредено чрез апортна вноска дружество „Видно Уинд 1" ЕООД с ЕИК: 201420468. Дружеството е 100% собственост на дъщерното на „Адванс Екуити Холдинг" АД предприятие „Енерджи Инвест" ЕАД. Апортната вноска е в размер на 1 047 хил.лв. и представлява правото на собственост върху движими и недвижими вещи – активите на изградената и оперираща вятърна електроцентрала с мощност 2.4 MW в района на с.Видно, общ.Каварна. Така, регистрираният капитал на „Видно Уинд 1" ЕООД е в размер на 1 047 хил.лв. – 1 047 200 дяла от по 1 лв. (един лев) всеки. „Видно Уинд 1" ЕООД се управлява и представлява заедно от Емануил Костадинов Терзиев и Христо Михайлов Вълев.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Дружеството е създадено във връзка с реализирането на сделката по продажба на вятърната електроцентрала в с.Видно, общ.Каварна.

Към края на III-то тримесечие на 2011 г. „Видно Уинд 1" ЕООД не представлява част от групата на Емитента, тъй като едноличният собственик на дружеството „Енерджи Инвест" ЕАД реализира продажба на всички свои дялове от капитала му през II-то тримесечие на 2011 г. (*Подробна информация е представена в Доклада за дейността*)

- На 24.03.2011 г., в Търговския регистър към Агенцията по вписванията беше регистрирано дъщерно на „Адванс Екуити Холдинг" АД и „Енерджи Ефект" ЕАД (което е на свой ред 100% собственост на „Адванс Екуити Холдинг" АД) дружество „Адванс Енерджи 1" ООД с ЕИК: 201501824. Капиталът на новоучреденото дружество е в размер на 1 000 лв. – 100 дяла по 10 лв. (десет лева) всеки. Собствеността на капитала е както следва:

Съдружник	*Брой дялове*	*Дял от капитала*
„Адванс Екуити Холдинг" АД	60	60%
„Енерджи Ефект" ЕАД	40	40%
Общо:	100	100%

„Адванс Енерджи 1" ООД е създадено с цел участие в тръжни процедура за внедряване и изпълнение на енергоефективни мерки с гарантиран резултат (ЕСКО).

- На 13.06.2011 г. беше регистрирано ново дъщерно на „Адванс Екуити Холдинг" АД дружество – „СЕП Сървис" ЕАД. Дружеството, с ЕИК: 201594892, е с капитал от 250 000 лв. (двеста и петдесет хиляди лева), разпределен в 25 000 (двадесет и пет хиляди) броя поименни налични акции с номинална стойност от 10 лв. (десет лева) всяка, който е записан и внесен изцяло от „Адванс Екуити Холдинг" АД.

  „СЕП Сървис" ЕАД е с предмет на дейност разработка на софтуер, обработка на информация, създаване и поддържане на инфраструктура за електронни плащания. Дружеството е създадено с цел допълване дейността на оператора на платежна система „СЕП България" АД, чийто мажоритарен собственик също е „Адванс Екуити Холдинг" АД. Платежната система е единствената в страната, чрез която се приемат плащания с мобилен телефон. „СЕП България" АД ще се концентрира в ролята си на системен оператор, докато „СЕП Сървис" ЕАД ще управлява останалите дейности, около електронните плащания.

  Дружеството е с едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите, избран от едноличния собственик на капитала, е в състав:

  1. Ивайло Иванов Димитров;
  2. Йордан Ангелов Ангелов;
  3. Венцеслав Стоянов Петров.

  Изпълнителен директор на дружеството е Венцеслав Стоянов Петров.

B. Информация за резултатите от организационните промени в икономическата група на Емитента:

Няма организационни промени в икономическата група на Емитента.

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Г. Публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година:

„Адванс Екуити Холдинг" АД не публикува прогнози за финансовите си резултати.

Д. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Емитента:

Съгласно Книгата на акционерите в „Адванс Екуити Холдинг" АД от 30.09.2011 г., лицата с над 5 на сто от гласовете на Общото събрание на акционерите (ОСА) на Дружеството са:

- „Карол Стандарт" ЕООД със 6 370 551 бр. акции, или 17.72% от капитала на Дружеството:

  „Карол Стандарт" ЕООД, с адрес на управление гр.София 1303, бул."Христо Ботев" №57, е еднолична собственост на Станимир Маринов Каролев.

  През III-то тримесечие на 2011 г. „Карол Стандарт" ЕООД е увеличило дела си в гласовете в ОСА на Емитента спрямо II-то тримесечие на 2011 г. от 17.25 % на 17.72%.

  Станимир Маринов Каролев, чрез собствеността си в други три дружества – „ФК Карол" АД, „Карол Инвестмънт" ЕАД и „Неттелком" ЕООД притежава към 30.09.2011 г. още общо 688 600 бр. акции, или 1.92% от капитала на Дружеството;

- Пенсионни фондове, управлявани от ПОК „Доверие" АД, с общо 3 001 100 бр. акции, или 8.349% от капитала на Дружеството, както следва:

  = Универсален пенсионен фонд „Доверие": 2 351 100 бр. акции;

  = Професионален пенсионен фонд „Доверие": 400 000 бр. акции;

  = Доброволен пенсионен фонд „Доверие": 250 000 бр. акции.

  През III-то тримесечие на 2011 г. общият дял на трите пенсионни фонда в ОСА на Емитента се е увеличил спрямо II-то тримесечие на 2011 г. от 8.346% на 8.349%.

- „Интерсервиз Узунови" АД с 1 797 500 бр. акции, или 5.001% от капитала на Дружеството.

  През III-то тримесечие на 2011 г. делът на „Интерсервиз Узунови" АД в ОСА на Емитента не бележи промяна спрямо II-то тримесечие на 2011 г.

Е. Данни за акции на Емитента, притежавани от членове на неговите управителни и контролни органи:

Име	**Длъжност**	**Акции към 30.09.2011 г.**	**Акции към 30.06.2011 г.**
Венцеслав Стоянов Петров	*Изпълнителен директор, Член на Съвета на Директорите*	**Ø**	**Ø**
Борислав Витанов Петков	*Председател на Съвета на Директорите*	**Ø**	**Ø**
Боян Христов Иванчев	*Член на Съвета на Директорите*	**Ø**	**Ø**
Христо Михайлов Вълев	*Директор за връзки с инвеститорите*	**2 000**	**2 000**

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

***Ж*. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на Емитента или на дружество от неговата икономическа група:**

- През периода 20.07 – 03.08.2010 г. дъщерното дружество „Агро Тера Север" АД заведе общо девет съдебни иска с правно основание чл. 367, ал.1 от Търовския закон във връзка с чл. 372, ал. 1 от Търговския закон, във връзка с чл. 49 от Закона за автомобилните превозвачи и чл. 1 от Конвенцията за договора за международен автомобилен превоз на стоки срещу „Свиат 123" ЕООД по повод необслужвани вземания. Общата сума на исковете е 167 714.28 лв. „Свиат 123" ЕООД, в качеството си на спедиторска компания, дължи посочената сума на „Агро Тера Север" АД по повод извършена от дружеството международна транспортна дейност в периода 05-11.2009 г.

Към 30.09.2011 г. има издадени съдебни решения по осем от деветте заведени иска, като всички те са в полза на „Агро Тера Север" АД. На основание на тези решения, „Свиат 123" ЕООД трябва да заплати на „Агро Тера Север" АД общо 146 597.62 лв. плюс съдебните разноски.

***З*. Информация за отпуснати от Емитента или от негово дъщерно дружество заеми и предоставени гаранции:**

През периода 01.01 – 30.09.2011 г. Емитентът е предоставил следните заеми (нетно) на дъщерните си и асоциирани дружества:

Предприятие	***Заеми (лв)***		
	Салдо към 31.12.2010 г.	*Нето отпуснати през периода*	*Салдо към 30.09.2011 г.*
Дъщерни:	**26 190 110**	**(5 092 403)**	**21 097 707**
„Агро Тера Север" АД	11 328 254	(4 495 943)	6 832 311
„Енерджи Ефект" ЕАД	2 546 458	335 450	2 881 908
„Енерджи Инвест" ЕАД	5 466 023	(194 640)	5 271 383
„Спиди Нет" АД	4 403 105	75 000	4 478 105
„СЕП България" АД	2 446 270	(812 270)	1 634 000
Асоциирани:	**96 250**	**0**	**96 250**
„Енеси" АД	96 250	0	96 250

Условията, при които са отпуснати заемите от Емитента на дъщерните му дружества са следните:

„Агро Тера Север" АД:

(i) Кредитна линия:

- максимален размер на заема – до 12.0 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

- срок на заема – 4 (четири) години (падеж на: 01.12.2012 г.).

(ii) Инвестиционен заем за придобиване на дялово участие в друго предприятие:
- максимален размер на заема – до 650 хил. лв;
- лихвен процент – 3 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 4 (четири) години (падеж на: 15.11.2012 г.).

„Енерджи Ефект" ЕАД:

(i) Кредитна линия:
- максимален размер на заема – до 5.0 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 6 (шест) години (падеж на: 01.08.2013 г.).

„Енерджи Инвест" ЕАД:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:
- максимален размер на заема – до 7.2 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 6 (шест) години (падеж на: 22.08.2012 г.).

„Спиди Нет" АД:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:
- максимален размер на заема – до 6.5 млн. лв;
- лихвен процент – 15 % на годишна база с месечно натрупване върху усвоените средства;

(дружеството ще плаща текущо 6% годишна лихва /с месечно начисляване/, а разликата между дължимата и платимата лихва се заплаща в края на календарната година, без капитализация за периода на отсрочката)

- срок на заема – 4 (четири) години (окончателно изплащане на: 07.01.2012 г.).

„СЕП България" АД:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:
- максимален размер на заема – до 7 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 5 (пет) години (окончателно изплащане на: 27.05.2013 г.).

„Проджект Истейт" ЕООД:

(i) Депозит от дружеството към „Адванс Екуити Холдинг" АД:
- максимален размер на депозита – до 900 хил. лв;
- лихвен процент – 5 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 3 (три) години (окончателно изплащане на: 24.07.2012 г.).

Условията, при които е отпуснат заемът от холдинга на асоциираното му дружество „Енеси" АД са следните:
- максимален размер на заема – 1 100 000.00 лв.;
- лихвен процент – 10 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 5 (пет) години (падеж на: 31.12.2011 г.).

България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Дружеството „Агро Тера Север" АД през периода 01.01 – 30.09.2011 г. е получило нетно погашение по предоставен на неговото дъщерно предприятие „Ремусс" ООД заем в размер на 900 хил.лв. в рамките на договорената между дружествата кредитна линия:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:

- максимален размер на заема – до 5.0 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 7 (седем) години (падеж на: 01.12.2013 г.).

Салдото по този заем към 30.09.2011 г. е 3.615 млн.лв.

Дружеството „Енерджи Инвест" ЕАД през периода 01.01– 30.09.2011 г. е отпуснало нетно на неговото дъщерно предприятие „ИнтерСол" АД заем в размер на 22.4 хил.лв. в рамките на договорената между дружествата кредитна линия:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:

- максимален размер на заема – до 7.0 млн. лв;
- лихвен процент – 6 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 5 (пет) години (падеж на: 16.01.2013 г.).

Салдото по този заем към 30.09.2011 г. е 1.493 млн. лв.

„СЕП Сървис" ЕАД през периода 01.01– 30.09.2011 г. е отпуснало нетно на „СЕП България" АД заем в размер на 205 хил.лв. в рамките на договорената между дружествата кредитна линия:

(i) Кредитна линия за покриване на инвестиционни разходи:

- максимален размер на заема – до 250 000.00 лв;
- лихвен процент – 7 % на годишна база, платими на тримесечие;
- срок на заема – 9 (девет) месеца (падеж на: 27.03.2012 г.).

Салдото по този заем към 30.09.2011 г. е 205 хил. лв.

Венцеслав Петров,
27.10.2011 г., гр.София **Изпълнителен директор, „Адванс Екуити Холдинг" АД**

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30 септември 2011 г
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
АКТИВИ			
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Инвестиции в асоциирани предприятия	6	34	34
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	19 172	13 422
Предоставени кредити на свързани предприятия	5	21 194	26 283
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		**40 400**	**39 739**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Текущи вземания от свързани предприятия		2	30
Вземания по лихви от свързани предприятия	5	2 116	2 068
Други текущи вземания		1	-
Парични средства и парични еквиваленти		95	1
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		2 214	2 099
ОБЩО АКТИВИ		**42 614**	**41 838**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен /дялов/ капитал		35 946	35 946
Неразпределена печалба		2 105	1 854
Други компоненти на собствения капитал		1 853	1 853
ВСИЧКО		**39 904**	**39 653**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**39 904**	**39 653**
КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ			
Краткосрочни задължения към свързани лица	7	2 578	1 971
Търговски и други задължения	7	67	105
Дължими текущи данъци	7	61	106
Краткосрочни провизии	7	2	2
Други краткосрочни пасиви	7	2	1
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		**2 710**	**2 185**
ОБЩО ПАСИВИ		**2 710**	**2 185**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**42 614**	**41 838**

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____

Петя Станишева Венцеслав Петров

Дата:
27.10.2011 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

	Бележки	За периода 01.01-30.09.2011	За периода 01.01-30.09.2010
Приходи от услуги		4	13
Разходи за външни услуги	10	(432)	(459)
Разходи за персонала		(83)	(75)
Разходи за амортизации	11	-	(2)
Други	11	(170)	(55)
Финансови приходи / разходи нетно	10,11	932	1 434
Печалба преди данъчно облагане		251	856
Разходи за данъци		-	-
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		251	856
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		251	856

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____

Петя Станишева Венцеслав Петров

Дата:
27.10.2011 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
Към 30 септември 2011
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

advance equity
KAROLL FINANCE

	Основен капитал	Премийни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 01.01.2010	35 946	1 853	1 854	39 653
Изменеие за периода	35 946	1 853	1 854	39 653
Салдо към 31.12.2010	35 946	1 853	1 854	39 653
Изменение за периода	-	-	251	251
Салдо към 30.09.2011	**35 946**	**1 853**	**2 105**	**39 904**

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____

Петя Станишева Венцеслав Петров

Дата:
27.10.2011 г.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода приключващ на 30 септември 2011
Всички суми в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	За периода 01.01-30.09.2011	За периода 01.01-30.09.2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	13	13
Плащания на доставчици	(78)	(46)
Плащания, свързани с възнаграждения	(52)	(63)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)		(2)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(46)	(54)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	(2)	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност:	**(165)**	**(153)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	-	-
Покупка на инвестиции	(751)	-
Предоставени заеми	(980)	(1 759)
Възстановени (платени) предоставени заеми	1 073	973
Получени лихви по предоставени заеми	924	901
Нетен поток от инвестиционна дейност	**266**	**115**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	-	41
Платени лихви по заеми	(7)	(11)
Нетен паричен поток от финансова дейност	**(7)**	**30**
Изменения на паричните средства през периода	94	(8)
Парични средства в началото на периода	1	39
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	**95**	**31**
наличност в касата и по банкови сметки	21	31
блокирани парични средства	74	-

Съставил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
Петя Станишева Венцеслав Петров

Дата:
27.10.2011 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. „Адванс Екуити Холдинг" АД

„Адванс Екуити Холдинг" АД („Дружеството") е акционерно дружество от холдингов тип, чиито книжа са регистрирани за търговия на Българска фондова борса-София. Дружеството е учредено на 10 януари 2006 г. „Адванс Екуити Холдинг" АД е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд под № 434 от 2006 г., партида № 100989, том 1351, рег. I, стр. 123, и пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 175028954. Регистрираният капитал на Дружеството е 35 945 592 (тридесет и пет милиона деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин деветдесет и две) обикновени поименни акции с право на глас в Общото събрание на акционерите и номинална стойност от 1 лв. (един лев) всяка. Дружеството има Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) членове. Съветът на директорите отговаря за прилагането на инвестиционната политика на Дружеството и за наблюдението и контрола над нейните инвестиции.

Основната дейност на „Адванс Екуити Холдинг" АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата, в които участва, както и всички други дейности, характерни за холдинговите компании. Фокусът на „Адванс Екуити Холдинг" АД е в инвестирането чрез участие като акционер-учредител или покупката на дял от капитала в частни фирми с висок потенциал за растеж, определен на база на изготвен бизнес план след процес на селекция. Финансовият ресурс за целта се набира чрез публично предлагане на ценни книжа на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми.

1.2. Инвестиционна политика на Дружеството

Водеща цел на „Адванс Екуити Холдинг" АД е да осигури на своите акционери максимално нарастване на стойността на инвестициите им в дългосрочен план чрез структуриране и управление на портфейл от частни предприятия. Основните критерии за подбор на портфейлните инвестиции са: наличието на сериозен и опитен мениджърски екип, бизнес модел с висок потенциал за растеж, както и очаквана вътрешна норма на възвръщаемост на инвестицията от минимум 20% годишно за прогнозен инвестиционен период от 5 години.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 Юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 Юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 Март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 Юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 Септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)", произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 Април 2009, приет от ЕС на 23 Март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 Март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Януари 2010);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 Март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 Юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 Юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 Ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 Юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: „Представяне" - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 Декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Февруари 2010);

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 Юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 Юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 Юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)" произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 Май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 Януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение).
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 Юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1юли 2010).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовият отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Юли 2011);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 Януари 2012);

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, заместващи множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, заместващи различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

Настоящия финансов отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческа цена, с изключение на финансови активи държани за търгуване и инвестиции на разположение за продажба, които се преоценяват по справедлива стойност. Другите финансови активи и пасиви и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

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.Разходите и приходите на Дружеството се начисляват ежедневно, съгласно принципа за текущо начисляване. Отчетът за паричните потоци е изготвен на база на прекия метод.

2.2. Валута за разчети и представяне

Дружеството води своята отчетност и подготвя финансовите си отчети в националната валута на Р. България – българския лев. От 1 януари 1999 г., българският лев е фиксиран към еврото в разменно сътношение от BGN 1.95583 = EUR 1. Сумите в този финансовия отчет са в хиляди български лева (хил. лв.).

3. ОСНОВНИ АСПЕКТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Признаване на приходите

Приходите от лихви по депозити се признават в Отчета за доходите на Дружеството към момента на тяхното възникване, съобразно условията на депозита. Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо в Отчета за доходите на Дружеството, в момента на тяхното възникване, пропорционално на времевата база, чрез метода на ефективния доход от актива. Реализираните лихви от депозити и ценни книжа, държани до падежа им, се отчитат в Отчета за паричните потоци като „Получени лихви".Дивидентите за получаване по дялови участия се признават, когато бъде установено правото на Дружеството да получи такова плащане.

3.2. Нетни печалби от валутни операции

Транзакциите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат в български лева (BGN) по курса на Българска народна банка (бнб) към датата на съответната транзакция. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват в лева 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. Считано от 1 януари 1999 г. българският лев е обвързан към валутата на Европейския съюз (евро), при курс BGN 1.95583 = EUR 1. Движението на всички други валути спрямо лева отразява движението на същите валути спрямо еврото на международните пазари.

3.3. Разходи

Всички разходи се отчитат на база на възникването им и се включват в Отчета за доходите, освен в слудните случаи:

- Непредвидените разходи във връзка с придобиването на инвестиции се включват в стойността на инвестициите;
- Непредвидените разходи във връзка с продажбата на инвестиции се изваждат от постъпленията от продажба на инвестициите.

3.4. Инвестиции

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалното понижение на стойността на инвестициите, в случай на наличие на такова.

3.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват пари в брой, разплащателни сметки и краткосрочни депозити в банкови институции, чиято срочност най-често е три или по-малко месеца.

3.6. Данък върху печалбата

Разходите за плащане на данъка върху печалбата представляват сума от текущо дължимия данък и отсрочения данък.

Текущ данък

Данъкът, който текущо трябва да бъде платен, се изчислява на база на облагаемата печалба за годината. Облагаемата (данъчната) печалба се различавата от печалбата, посочена в Отчета за доходите, тъй като тя изключва елементи, които не подлежат на облагане или приспадане. Задължението на Дружеството по текущия данък се изчисляват по данъчната ставка, която е в сила към датата на съставянето на баланса.

Отсрочен данък

Отсроченият данък се признава върху разликите между балансовите стойности на активите и пасивите във финансовия отчет и съответстващата им данъчна база, използвана за изчисляване на облагаемата печалба. Отчита се, чрез използването на метода на балансовите пасиви. Задълженията по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики в степента, в която е вероятно да бъде налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани тези приспадаеми временни разлики. Такива активи и пасиви не се признават ако временните разлики възникват от търговска репутация или от първоначалното признаване (различно от това в бизнес комбинации) на други активи и пасиви в транзакция, която не засяга нито облагаемата печалба, нито счетоводната печалба.

Балансовата стойност на отсрочените данъци се преразглежда към всяка дата на съставяне на счетоводния баланс и се намалява в степен, в която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, позволяваща целият актив или част от него да бъде възстановена.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се изчисляват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила в периода, в който задължението ще бъде уредено или активът – реализиран, на базата на данъчни ставки (или данъчни закони), които са били в сила към датата на съставяне на счетоводния баланс. Измерването на отсрочените данъчни активи и пасиви отразява

данъчните последствия, които биха настъпили от начина, по който Дружеството очаква, към отчетната дата, да възстанови или уреди балансовата стойност на своите активи и пасиви.

3.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и настъпилото понижение в стойността на активите, ако има такова. Амортизациите се изчислява по линейния метод на база на следните годишни амортизационни ставки:

Офис оборудване	50%
Софтуер	50%

3.8. Сделки и отношения със свързани лица

Отношенията със свързани лица съществуват, когато една страна има способността да контролира, пряко или непряко, чрез един или повече посредници, друга страна или да упражнява значително влияние над друга страна във вземането на финансови и оперативни решения. Такива отношения съществуват и между организации, които са под общ контрол с отчитащото се предприятие, или между отчитащото се предприятие и неговия ключов управленски състав, директорите или акционерите му.

3.9. Финансови инструменти

Всички редовни покупки и продажби на финансови инструменти се отчитат по метода „дата на търгуване".

Финансовите активи и финансовите пасиви, посочени в баланса, включват парични средства и еквиваленти, капиталови инвестиции, класифицирани „на разположение за продажба", търговски и други вземания и задължения и получени дългосрочни заеми.

Оценяване

Счетоводната политика за оценяване на тези елементи е както следва:

Позиция:	**Класифицирана като:**	**Принцип на оценяване:**
Парични средства	Парични средства	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	Вземания възникнали първоначално в Дружеството и Дъщерните му дружества	Цена на придобиване, минус натрупана загуба от обезценка
Други инвестиции	Държани за продажба	Цена на придобиване, минус натрупана загуба от обезценка
Търговски задължения	Финансови пасиви, други освен за търгуване	Очаквана стойност за уреждане на задължение
Дългосрочни задължения	Финансови пасиви, други освен за търгуване	Амортизирана стойност

Инвестициите, които нямат пазарна цена на активен пазар и за които други методи за достоверна оценка на справедливата стойност са очевидно неприложими или неуместни, се

оценяват по амортизирана стойност, ако са с фиксиран падеж или по цена на придобиване, ако не са с фиксиран падеж.

Обезценката и несъбираемостта се измерват и се отчитат за отделни активи или портфейл от подобни активи, които не са определени индивидуално като обезценени.

Индивидуални вземания, за които е ясно че няма да бъдат събрани изцяло се обезценяват отделно.

Останалите вземания се обезценяват като група използвайки историческата информация за събираемост, както и други фактори, известни на Дружеството-майка .

Дългосрочните заеми първоначално се признават по справедлива стойност, нетно от разходите по транзакцията, а след това се оценяват по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективната лихва. Към 31 декември 2010 г. ефективният лихвен процент по дългосрочните заеми е равен на номиналния лихвен процент.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Тази сметка включва следното:

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Парични средства в банки	21	1
Блокирани парични средства	74	-
Общо парични средства	**95**	**1**

5. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ ПО ЛИХВИ ОТ АСОЦИИРАНИ И ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
„Енерджи Ефект" ЕАД	2 882	2 547
„Енерджи Инвест" ЕАД	5 271	5 466
„Агро Тера Север" АД	6 832	11 328
„Спиди Нет" АД	4 478	4 403
„СЕП България" АД	1 635	2 446
ОБЩО ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ:	**21 098**	**26 190**
АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	96	96
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ	**21 194**	**26 286**

ВЗЕМАНИЯ ПО ЛИХВИ

ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
„Енерджи Ефект" ЕАД	256	135
„Енерджи Инвест" ЕАД	79	82

„Агро Тера Север" АД	356	167
„Спиди Нет" АД	1 377	1 176
„СЕП България" АД	31	508
ОБЩО ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ:	**2 099**	**2 068**
АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	17	17
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ПО ЛИХВИ	**2 116**	**2 085**

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име на предприятието	**Брой притежавани акции**	**Дял от собствеността**	**Стойност на инвестицията**
Дъщерни:	**16 624 228**		**18 673**
„Агро Тера Север" АД	5 090 000	99.8%	5 090
„Енерджи Ефект" ЕАД	300 000	100%	300
„Енерджи Инвест" ЕАД	2 400 000	100%	2 400
„СЕП България" АД	8 700 000	87%	8 740
„СЕП Сървис" ЕАД	75 000	100%	750
„ Адванс Енерджи" ООД	60	60%	1
„Проджект истейт" ЕООД	5 000	100%	500
„Спиди нет" АД	104 168	50%	1 392
Асоциирани:	**340**		**34**
„Енеси" АД	340	34%	34

7. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Задължения към свързани предприятия	2 578	1 971
Задължение към доставчици	32	99
Задължение към осигурителни предприятия	9	1
Задължение към персонала	26	5
Данъчни задължения	61	106
Други текущи задължения	4	3
Общо	**2 710**	**2 185**

8. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Движение на основния капитал	Брой акции	Номинална стойност (лв.)	Основен капитал (хил. лв.)
Към 1 януари 2010 г.	35 946	1	35 946
Емитирани акции	-	-	-
Към 31 декември 2010 г.	35 946	1	35 946
Емитирани акции	-	-	-
Обратно изкупени акции	-	-	-
Към 30 септември 2011 г.	35 946	1	35 946

9. ПРЕМИИ ОТ ЕМИСИИ АКЦИИ

	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Премии към 1 януари 2011 г.	1 853	1 853
Увеличение от емисия акции	-	-
Намаление от обратно изкупуване на акции	-	-
Общо към 30 септември 2011 г .	**1 853**	**1 853**

10. ПРИХОДИ

	Към 30.09.2011
Приходи от услуги	4
Приходи от лихви	955
Общо	**959**

11. РАЗХОДИ

	Към 30.09.2011
Външни услуги	432
Персонал	83
Други	171
Разходи за лихви	20
Други финансови разходи	2
Общо	**708**

12. ДОГОВОР ЗА КОНСУЛТАНТСКИ УСЛУГИ

Дружеството има подписан договор за консултантски услуги с „Карол Финанс" ЕООД („Консултант"). Консултантът не притежава дял в капитала на Дружеството, но едноличният му собственик – Станимир Маринов Каролев, чрез друго свое дружество – „Карол Стандарт" ЕООД, притежава към 30 септември 2011 г. дял от капитала на „Адванс Екуити Холдинг" АД в размер на 17.72%. По силата на подписания Договор от 18.08.2006 г. и Анекса към него от 23.12.2010 г., Консултантът извършва консултиране и структуриране на инвестиционния портфейл на Дружеството, както и други административни услуги, срещу които Дружеството заплаща текуща такса в размер на 0.375% без ДДС от набрания капитал на всяко тримесечие, както и такса за успешна реализация в размер 20% от реализираната доходност при продажба на дяловото участие на „Адванс Екуити Холдинг" АД в дъщерно и/или асоциирано дружество от неговата група, в случай, че с тази продажба е реализирана най-малко Целевата доходност в размер на 8% на година за периода на инвестицията.

13. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Кредитен риск

Дружеството прилага кредитни политики, с цел привличане на инвеститори и клиенти с подходяща кредитна репутация за управление на инвестиционни проекти, кредитна история и финансови възможности. Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск. Вземанията се наблюдават регулярно с цел предприемане на навременни действия.

Ликвиден риск

Дружеството се стреми към поддържането на определена структура на своите активи и пасиви, която да й позволи навременното и на разумна цена обслужване на задълженията, без да бъде необходимо продаването на рентабилни активни в неподходящо време. Дружеството набира ресурс чрез емисия на акции. Ликвиден риск би могъл да възникне от ниската ликвидност на капиталовия пазар, който риск е общ за всички пазарни участници, а не специфичен за Дружеството.

Лихвен риск

Дружеството няма задължения, по които би могъл да възникне лихвен риск. Опасността от лихвен и кредитен риск за Дружеството произтича от предоставените от нея лихвоносни заеми към определени дъщерни и асоциирани предприятия. Дружеството наблюдава отблизо своята кредитна експозиция и непрекъснато оценява кредитоспособността на своите длъжници.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на транзакции с финансови инструменти, деноминирани в чужда валута. Транзакциите, деноминирани в чужда валута пораждат приходи и загуби от разлики във валутни курсове. Към 30.09.2011 г., финансовите активи инвестиции са деноминирани в лева и евро, като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран и не поражда валутен риск. Към тази дата Дружеството няма експозиция във валута различна от лев и евро.

Коефициент на задлъжнялост в края на периода

Дружеството използва дългово финансиране след инвестиране на набрания акционерен капитал. Политиката на Дружеството е да сключва краткосрочни мостови кредити до следващо увеличение на капитала.

14. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значителни събития след датата на отчета за финансовото състояние.

15. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сключените големи сделки между свързани лица от групата на Емитента в рамките на отчетния период са на пазарни условия, а подробна информация за тях е представена в Доклада за дейността, който е част от комплекта Междинни финансови отчети на Дружеството за III-то тримесечие на 2011 г.

Съставител: Петя Станишева

Изпълнителен директор: Венцеслав Петров

27.10.2011 г.

advance equity
KAROLL FINANCE
България, София 1164, ул. "Златовръх" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД

Д е к л а р а ц и и

Във връзка с изготвянето на ***Междинния финансов отчет за дейността през третото тримесечие на 2011 г.***, съгласно чл.32 (ал.1, т.6) от **Наредба №2** на Комисията за финансов надзор

28 октомври 2011 г.

България, София 1164, ул. "Златоврък" 1
www.karoll.bg email: adveq@karoll.bg
тел: 02/4008300; 4008352

Подписаните по-долу лица декларират, че комплектът финансови отчети, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата / загубата на Емитента.

Наред с това, представеният Междинен доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Емитента, както и състоянието на Емитента, неговите задължения и вземания, както и задълженията и вземанията на дъщерните му дружества, сключените големи сделки между свързани лица и описание на рисковете и несигурностите, пред които е изправен Емитента.

Венцеслав Петров,
Изпълнителен директор,
Зам.-председател на СД на „Адванс Екуити Холдинг" АД

Борислав Витанов,
Председател на СД на „Адванс Екуити Холдинг" АД

Боян Иванчев, докт. икон.,
Член на СД на „Адванс Екуити Холдинг" АД