

**БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС И ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ НА "БУЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС" АД СИЦ
КЪМ 30.09.2015 г.**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ

Булленд Инвестмънтс АД СИЦ е учредено на 9 август 2005 г.. Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб № 43, вписано в Търговския регистър с ЕИК 131471738. С решение № 68 - ДСИЦ от 25 януари 2006г. на Комисията за финансов надзор е получило лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти).

На извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Булленд Инвестмънтс АД СИЦ, проведено на 27. 11. 2012 г. е взето решение за избор на нов съвет на директорите в състав: Иван Георгиев Мънков - председател, Светослав Богданов Антонов - Заместник - председател и Данко Илиев Идакиев - Изпълнителен директор. Описаната промяна е вписана по партидата на дружеството в Търговския регистър на 10.12.2012 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, които са приети за употреба в Европейския съюз, включително Международните счетоводни стандарти тяхното тълкуване, публикувани от Съвета по международните счетоводни стандарти. (събирателно МСФО).

Директорите са на мнение, че подготовката на финансовите отчети на база на действащо предприятие е подходяща.

Основните счетоводни политики, които са приети занимаващи се с предмети, които се считат за съществени или критични по отношение на определяне на резултатите за годината и в отчета за финансовата състояние, са посочени по-долу. Тези политики последователно са прилагани за всички представени години, освен ако друго не е оповестено.

Промени в счетоводните политики

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, освен ако друго не е оповестено.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2014 година

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

* МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 Декември 2012 г.

* МСФО 11 Съвместни ангажменти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

* МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

* МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

* МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

* Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне – нетиране на финансови активи и финансови задължения, в сила за годишни периоди, декември 2012 г започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29

* Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.

* Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване – новация на деривативи и продължаващо отчитане на хеджиране, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.

* Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажменти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – ръководство за преминаване, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 4 април 2013 г., публикувани в ОВ на 5 април 2013 г.

* Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 20 ноември 2013 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2013 г.

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

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

* Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г.

* Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г.

* Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г.

* КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано на 14 юни 2014 г.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС:

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети пред вид от Дружеството

при изготвянето на този финансов отчет.

* МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 Задължителна дата на влизане в сила и оповестявания за перминаването (издадени на 16 декември 2011 г.), в сила от 1 януари 2015 г.; отчитане на хеджирането и изменения към МСФО 9, МСФО 7 и МСС 39 (издадени на 19 ноември 2013 г.).

* МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

* Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дружества (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайки растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издаден на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

* Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводните си регистри в български лева. Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Фиксинг на някои валути към българския лев за 30.09.2015 г. е:

1 EUR	1.95583 лв.
1 USD	1.74581 лв.

Счетоводството на предприятието се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството като се съобразява с основните счетоводни принципи:

- * текущо начисляване на приходите и разходите към момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването на паричните средства;
- * действащо предприятие - приема се че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще;
- * предпазливост - оценяване и отчитане на предполагаемите рискове с цел получаване на действителен финансов резултат;
- * съпоставимост между приходите и разходите - извършените разходи във връзка с определена дейност се отразяват във финансовия резултат за периода, през който дружеството черпи изгода от тях, приходите се отразяват за периода през който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- * предимство на съдържанието пред формата
- * запазване на счетоводната политика от предходния отчетен период
- * независимост на отделните отчетни периоди и стойността връзка между начален и краен баланс

Отчитане на Дълготрайните Материални Активи (ДМА).

Предприятието признава един актив и го отчита като дълготраен материален актив, когато отговаря на следните критерии:

Всеки ДМА, който се признава като актив, първоначално се оценява по цена на придобиване като отговаря на следните критерии:

- * има натурално - веществена форма
- * очакванията са да бъде използван повече от един отчетен период
- * стойността на придобиването му е не по-малка от 700.00 лв.

Всеки материален актив, който се признава като дълготраен актив, се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, в случай че има такива.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод

- * за автомобилите годишната данъчна амортизационна норма е 25%;
- * за компютри и периферни устройства данъчната амортизационна норма е 50%
- * за съоръжения, предавателни устройства, преносители на електрическа енергия е 4%

Отчитане на Дълготрайните Нематериални Активи (ДНМА).

Предприятието признава и отчита един актив като нематериален актив, когато отговаря на определения за такъв, при придобиването му може надлежно да се оцени и от използването му се очакват икономически изгоди.

Първоначалната оценка на актива се извършва по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка

Амортизацията се начислява чрез прилагане на линеен метод, като се използва полезния живот на актива, който за дружеството е както следва:

- * права върху интелектуална собственост – за срока на договора или разрешението;
- * права върху индустриална собственост – за срока на договора или разрешението;
- * програмни продукти – 2 години или срок на договора;
- * продукти от развойна дейност – до 5 години;
- * интернет-сайтове – за срока на договора.

Избраният праг на същественост в дружеството е 700.00 лева.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в експлоатация.

Признаване на приходите и разходите

Оценка на приходите - Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти. Основните приходи на Дружеството са от наем на инвестиционни имоти, продажби на земеделска земя, преоценки, наем и аренда на зем.земя, приходи от лихви по сключени договори за финансов лизинг.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането ѝ.

Разходите се начисляват текущо и оповестяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, обхващайки целия период.

Основните разходи на дружеството са формирани от:

- лихвите по банковите кредити
- възнаграждение за обслужващо дружество;
- преоценки на инвестиционни имоти;
- заплати и осигуровки на персонал по трудов договор и договори за управление;
- разходи за административни такси;

Ефекти от промяна във валутните курсове

Сделка в чуждестранна валута се записва при първоначално признаване в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменния курс между отчетната и чуждата валута към датата на сделката.

Всички разлики, произтичащи от промяна на валутните курсове се отразяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Сделки със свързани лица

Свързани лица съгласно МСС 24, се считат лицата при които едната от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения.

Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти придобити от дружеството са земи и сграда, с цел увеличаване стойността на капитала и получаване на приходи от наеми.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички разходи по сделката. Последващите разходи, свързани с инвестиционния имот се прибавят към балансовата стойност, с цел получаване на бъдещи икономически изгоди, които превишават първоначалната цена на придобиване на съществуващия имот.

Последващата оценка на инвестиционните имоти се извършва като се използва модела на справедливата стойност.

Справедливата стойност на инвестиционния имот отразява условията на пазара към датата на отчета за финансовото състояние и цената по която, имотът може да бъде разменен между две страни при сключване на сделка.

Оценката на инвестиционните имоти по справедлива стойност се извършва от лицензиран оценител, съгласно чл. 19 ал.1 от ЗДСИЦ.

Измененията в справедливите стойности на инвестиционните имоти се отчитат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Данъци

Съгласно Закона за корпоративно подоходно облагане лицензираните дружествата със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък и разпределят 90 на сто от печалбата определена по реда на чл. 10 ал.3 от ЗДСИЦ, за финансовата година като дивидент.

Деривативи и хеджиране

Деривативните финансови инструменти, включително суап, са оценени по тяхната справедлива стойност. Информация за справедливата стойност се получава от пазарни котировки, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Всички производни финансови инструменти се отразяват като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата им стойност е отрицателна.

Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при закупуване.

Деривативите, предназначени за хеджиране, се признават като хеджиращи инструменти за целите на счетоводното отчитане, когато отговарят на определени критерии. При сключване на договори с цел хеджиране, Дружеството документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, определя управленските си цели по отношение на хеджирания риск и очакването за високоефективност. Ефективността от хеджирането се оценява текущо през целия срок на договора.

Счетоводното отчитане на хеджирането се извършва в зависимост от взаимоотношенията на хеджиране:

* Хеджиране на справедлива стойност – покритието на степента на риск от изменения в справедливата стойност на признат актив или пасив и

* Хеджиране на паричен поток – покритието на степента на риск от колебания в очаквани парични потоци, свързани с признат актив или пасив, прогнозна сделка или условен ангажимент.

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на справедлива стойност и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита като печалба или загуба едновременно с промяната на справедливата стойност на хеджираната позиция. В случаите, когато хеджирането престане да бъде високоефективно според предварително определените критерии, хеджирането за счетоводни цели се прекратява и разликата между справедливата и отчетната стойност на хеджирания лихвоносен финансов инструмент се амортизира за остатъчния живот на инструмента.

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на паричен поток и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита като друг всеобхватен доход и се амортизира като приход или разход в периода, когато хеджираният актив или пасив повлияе на резултата за периода. Неефективната част от хеджирането се отчита директно като печалба или загуба за периода.

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Инвестиции в имоти към 30.09.2015 г.

	площ /кв. м./		балансова	балансова
			стойност в	стойност в
			хил.лева	хил.лева
гр. София, Район Красно село, офис на 4 нива,	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
гр. София, Район Красно село, и.ч. от дворно място	-	1 011	-	1 397
гр. София, землището на с.Обеля, район Връбница - УПИ	-	120	-	57
с. Леденик , обл. Велико Търново - УПИ	7 793	7 793	1 077	1 077
	7 501	7 501	1 468	1 468

с. Леденик , обл. Велико Търново - Автосалон, автосервиз, магазин за авточасти и кафе	1 619	1 619	1 998	1 998
с. Леденик , обл. Велико Търново - Тенекеджийска работилница	466	466	575	575
гр.Бургас - Автосервизна скалдова база	2 453	2 453	2 328	2 328
гр.Бургас - Земя 1 502 кв.м.	1 502	1 502	295	295
гр.Варна, ЗПЗ - Апартамент	90	90	103	103
гр.Варна, ЗПЗ - Офис 1 - 2 етаж	423	423	487	487
гр.Варна, ЗПЗ - Офис 2 - 2 етаж	130	130	149	149
гр.Варна, ЗПЗ - Шоурум 1 етаж	203	203	234	234
гр.Варна, ЗПЗ - Склад 1 етаж	322	322	370	370
гр.Варна, ЗПЗ - Автосервиз и обслужващи помещения	245	245	284	284
гр.Варна, ЗПЗ - Земя 1 011 кв.м.	1 011	1 011	157	157
гр.Суворово - Земя 50 788 кв.м.	50 788	50 788	902	902
гр.Суворово - Земя 13 323 кв.м.	13 323	13 323	237	237
гр.Суворово - Административна сграда 109,25 кв.м.	109	109	50	50
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Изложбена зала (Шоурум)	1 198	1 198	836	836
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Административна сграда	1 206	1 206	841	841
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Производствено хале	1 476	1 476	1 029	1 029
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Външен склад	114	114	80	80
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Складове (Производствено хале)	972	972	678	678
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "А"	492	492	343	343
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "Б"	432	432	301	301
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "В"	1 620	1 620	1 130	1 130
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "Г"	216	216	151	151
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Земя 12 527 кв.м.	12 527	12 527	2 682	2 682
гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Земя 3 011 кв.м.	3 011	3 011	685	685
гр.Суворово - УПИ 1 880 кв.м.	1 880	1 880	8	8
гр.Суворово - УПИ 2 180 кв.м.	2 180	2 180	10	10
общо:			19 488	20 942

земеделски земи:

категория на земята	брой на имотите		площ /дка/		балансова стойност /хил.лв/		балансова цена на дка /лева/	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
II категория	2	2	29	29	14	14	490	490
III категория	6	6	40	40	17	17	428	428
IV категория	3	3	50	50	23	23	457	457
V категория	5	5	22	22	8	8	368	368
VI категория	2	2	3	3	1	1	332	332
Общо:	18	18	143	143	63	63	439	439

"Булленд Инвестмънтс" АД СИЦ притежава земеделски земи разположени в 4 землища, в 4 общини, 3 области, разпределени по региони в процентно отношение спрямо общо секюритизирани както следва:

Област	Площ /дка/	≈%
Варна	31	22%
Плевен	99	69%
Хасково	13	9%
общо:	143	100%

5. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Транспортни средства	Компютри	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност				
Към 31.12.2014	80	1	900	981
Придобити	-	-	-	-
Изписани	-	-	-	-
Към 30.09.2015	80	1	900	981
Амортизация				
Към 31.12.2014	(40)	(1)	(51)	(92)
Амортизация за годината	(15)		(27)	(42)
Изписана	-	-	-	-
Към 30.09.2015	(55)	(1)	(78)	(134)
Балансова стойност				
Към 31.12.2014	40	-	849	889
Към 30.09.2015	25	-	822	847

6. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Други ДНА	Общо
Отчетна стойност		
Към 31.12.2014	8	8
Придобити	-	-
Изписани	-	-

Към 30.09.2015	<u>8</u>	<u>8</u>
Амортизация		
Към 31.12.2014	(6)	(6)
Амортизация за годината	(2)	(2)
Изписана	-	-
Към 30.09.2015	<u>(8)</u>	<u>(8)</u>
Балансова стойност		
Към 31.12.2014	<u>2</u>	<u>2</u>
Към 30.09.2015	<u>-</u>	<u>-</u>

7. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 30.09.2015 г. Булленд Инвестмънтс АД СИЦ има следните действащи договори за финансов лизинг на недвижими имоти:

*** по договор за лизинг от 10.12.2007г. , недвижим имот с масивна сграда в землището на село Пчелиново, общ. Гурково, обл. Стара Загора - 12 399 кв.м.**
* годишната лихва по договора е 10.5%, със срок на погасяване на лизинговите вноски 101 месеца.

* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот до 1 година	53 лв.	
* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот над 1 година	- лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания до 1 година	55 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания над 1 година	- лв.	30,00
* обща стойност на извършените лизингови плащания към 30.09.2015 г.	434 лв.	

*** по договор за лизинг от 08.05.2009г. , аптека в гр.Стара Загора**
* годишната лихва по договора е 11.5%, със срок на погасяване на лизинговите вноски 86 месеца.

* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот до 1 година	37 лв.	
* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот над 1 година	лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания до 1 година	39 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания над 1 година	лв.	
* обща стойност на извършените лизингови плащания към 30.09.2015 г.	143 лв.	

*** по договор за лизинг от 22.10.2009г. , поземлен имот - стопански двор в землището на гр. Твърдица, обл. Сливен - 24 670 кв.м.**
* годишната лихва по договора е 12.5%, със срок на погасяване на лизинговите вноски 90 месеца.

* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот до 1 година	74 лв.	
* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот над 1 година	47 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания до 1 година	85 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания над 1 година	49 лв.	
* обща стойност на извършените лизингови плащания към 30.09.2015 г.	151 лв.	

*** по договор за лизинг от 01.09.2011г. , апартамент в гр. София, жк. Дианабад**
* годишната лихва по договора е 10%, със срок на погасяване на лизинговите вноски 72 месеца.

* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот до 1 година	10 лв.	
* нетна балансова стойност на вземането от предоставения недвижим имот над 1 година	10 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания до 1 година	11 лв.	
* обща стойност на очакваните бъдещи минимални лизингови плащания над 1 година	10 лв.	
* обща стойност на извършените лизингови плащания към 30.09.2015 г.	43 лв.	

224 г.л. 725
249 231 18

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в каса	<u>2</u>	<u>2</u>
- в лева	2	2
- във валута	-	-
Парични средства по разплащателни сметки	<u>920</u>	<u>904</u>
- в лева	5	2
- във валута	915	902
Блокирани парични средства /Депозити/	<u>708</u>	<u>1 103</u>
- в лева	708	1 103
Вземания от лихви по депозити до 3 месеца	-	-
- в лева	-	-
Общо:	<u>1 630</u>	<u>2 009</u>

9. ВЗЕМАНИЯ

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти и доставчици	2 554	1 908
Вземания по договори за аренда и наем на земеделска земя	1	1
Лихви по депозити над 3 месеца	2	29
Други вземания	59	66
Общо:	<u>2 616</u>	<u>2 004</u>

10. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДМА

Част от дейността на Буленд Инвестмънтс АД СИЦ е насочена към реализирането на двата проекта по строителството на сгради с търговско и сервизно предназначение върху имоти притежавани от дружеството в землищата на с.Леденик общ. Велико Търново и с.Обеля Столична Община

Съгласно сключена спогодба сградите и сервизните помещения са предназначени за дългосрочно отдаване под наем на "Нисан София" ЕАД.

Натрупаните разходи по обекти са както следва:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
* Монтажно съоръжение - метално хале в кв.Обеля, гр.София	1 301	1 300
* Автосервиз в кв.Обеля, гр.София	947	946
* Автосалон и автосервиз, магазин за авточасти, с.Леденик, община Велико Търново	40	40
* ТБО, с.Леденик, община Велико Търново	43	43
* гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "А"	79	
* гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "Б"	68	
* гр.София, ул.Илия Бешков № 2 - Блок "В"	95	
* гр.София, ул.И.Бешков № 2 - Складове (Производ. хале)	38	
Общо:	2 611	2 329

11. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Изменението в капитал за периода е следното:

	<u>30.09.2015</u>
	BGN'000
Капитал към 31.12.2014	13 018
Капитал към 30.09.2015	13 018

12. ПРЕМИЙНИ РЕЗЕРВИ ОТ ЕМИТИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Буленд Инвестмънтс АД СИЦ формира премиен резерв при емитиране на ценни книжа в размер на 2 111 хил.лв. като резултат от разликата между номиналната и емисионната стойност на емитираните нови 12 517 889 броя акции. при последните две увеличения на капитала през месец август 2006г. и месец ноември 2007г.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици и клиенти	126	1 092
Задължения към осигурителни предприятия	3	1
Задължения към персонала	10	10
Други задължения	190	164
Задължения за начислени дивиденди на акционери	2 111	1
ДДС за внасяне	31	57
Общо:	2 471	1 325

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг се анализират, както следва:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Брутни задължения	39	51
Нереализиран финансов разход	(4)	(6)
Нетни задължения	35	45

Нетните задължения по финансов лизинг се анализират, както следва:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
До 1 година	13	13
От 1 до 5 години	22	32
Нетни задължения	35	45

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
До 1 година	1 934	1 934
Над 1 година	7 260	7 766
Нетни задължения	9 194	9 700

16. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	BGN'000	BGN'000

Разходи за материали	(5)	(8)
Разходи за външни услуги	(322)	(496)
общо:	(327)	(504)

17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за заплати	(89)	(89)
Разходи за осигуровки	(11)	(13)
общо:	(100)	(102)

18. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за местни данъци и такси	(48)	(97)
Неприспаднал данъчен кредит по ЗДДС	(41)	(53)
Други разходи	(1)	(36)
общо:	(90)	(186)

19. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи от начислени банкови такси	(135)	(144)
Разходи от валутни операции	-	(1)
Разходи за лихви	(395)	(644)
Разходи от преценка на финансови активи	-	-
Разходи от преценка на инвестиционни имоти	-	(400)
Разходи от продажба на инвестиционни имоти - зем. земи	-	(9)
Разходи от изписани несъбираеми вземания от аренды	-	-
Други финансови разходи	-	-
общо:	(530)	(1 198)

20. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на инвестиционни имоти	146	689
Приходи от преценка на инвестиционни имоти	-	203
Приходи от аренда и наем на земеделски земи	51	80
Приходи от наеми на неземеделски имоти	1 205	1 002
Приходи от лихви от притежавани дългови ценни книжа	-	-
Приходи от лихви по депозити	14	15
Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	27	45
Приходи от лихви по разплащателни сметки	-	-
Други финансови приходи	7	54
общо:	1 450	2 088

21. ДАНЪЦИ

Съгласно чл.175 от ЗКПО Лицензираните дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък.

22. ДЕРИВАТИВИ ЗА ХЕДЖИРАНЕ

С цел да хеджира лихвения риск, Дружеството е сключило сделки за лихвен суап с Уникредит Булбанк АД. Лихвените суапове падежират на 29.09.2017 г. Справедливата стойност на лихвените суапове към отчетната дата е определена като разлика между настоящите стойности на бъдещите лихвени плащания, определени на базата на фиксирания и плаващия лихвен процент. Към 30.09.2015 г. справедливата стойност на деривативите, възлизаща на 245 хил. лева е отрицателна и е представена като пасив в отчета за финансовото състояние и отрицателна преценка на деривативи за хеджиране, представени като друг всеобхватен доход за 2015 г.

23. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 30.09.2015 г.

24. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Главен счетоводител:
Веселина Михайлова

Изпълнителен директор
Данко Идакиев

София
Дата: 05.10.2015 г.