

БЕЛЕЖКИ КЪМ
МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„Специализирани Логистични Системи” АД – дружество майка

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43

Предмет на дейност: Покупка на стоки или други вещи с цел продажба, продажба на стоки от собствено производство, внос, износ, специфични външно търговски сделки, бартер, реекспорт, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина, маркетингова, информационна, рекламна, издателска и консултантска дейност, сделки с интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Основна дейност: Проектиране, изграждане и внедряване на информационни и телекомуникационни системи и мрежи, локализацията и мониторинга на обекти на територията на Република България и други страни..

БУЛСТАТ: 122022915

Регистрация: вписано в Регистъра на търговските дружества по фирмено дело № 1295/1996 на Софийски районен съд

Управление: Съвет на директорите в състав: Председател – Ваньо Стоянов Иванов, Заместник - председател Сирма Димитрова Лепоева и Изпълнителен директор – Илиян Зафиров Динев.

Капитал: 535 000 /петстотин тридесет и пет хиляди/ лева разпределен в 535 000 /петстотин тридесет и пет хиляди/ броя непривилегирани акции на приносител, с номинална стойност 1 лева всяка една.

През 2011 година Дружеството няма нает персонал.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет акционери в дружеството са:

- Илиян Зафиров Динев - притежава 444 050 броя акции, представляващи 83% от капитала;
- Ваньо Стоянов Иванов - притежава 90 950 броя акции, представляващи 17% от капитала.

Описание на дружествата:

”АЙ ТИ СОФТ” ЕООД е учредено с Решение № 1 на Софийски градски съд от 15.04.1997г., по Ф.Д № 4778/1997г. Основната му дейност е: производство и търговия с електронни елементи за локализация и мониторинг на обекти, разработване и поддръжка на специализиран софтуер, научно-изследователска и развойна дейност. Капиталът на “АЙ ТИ СОФТ” ЕООД е 5 000 лв., разпределени в 50 дружествени дяла с номинал 100 лв.

”ДЖИ ПИ ЕС КОНТРОЛ” ЕАД е учредено с Решение № 1 на Софийски градски съд от 25.07.1997г. по Ф.Д. № 10022/1997г. Основната му дейност е: проектиране, изграждане и внедряване на информационни и телекомуникационни мрежи и системи за мониторинг на обекти, товари и моторни превозни средства, свързани с техния контрол и локализация. Капиталът на ”ДЖИ ПИ ЕС КОНТРОЛ” ЕАД е разпределен в 835 000 поименни, налични, непривилегирани акции с номинал 1 лев.

”ПРОФОНИКА” ЕООД е учредено с Решение № 1 на Софийски градски съд от 07.09.1995г. по Ф.Д. № 14683/1995г. Основната му дейност е: - разработване, внедряване и предлагане като услуга на програмни продукти. Внедряване на иновации и консултации в областта на информационните технологии.

”СМАРТНЕТ” ЕАД е учредено на 19.11.2010г. Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет. Капиталът на ”СМАРТНЕТ” е разпределен в 50 000 поименни, налични, непривилегирани акции с номинал 1 лев.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВАТА

2.1.База за изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет

Междинният консолидиран финансов отчет на „СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ”АД, е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

През 2011г. Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от Комисията, които са в сила до 31 декември 2011г., и които имат отношение към дейността на Дружеството. Ето и списък на актуалните за България Международни счетоводни стандарти (Международни стандарти за финансово отчитане) и разяснения към тях – база за изготвяне на индивидуалните и консолидираните финансови отчети:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСФО 2 Плащане на базата на акции, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСФО 3 Бизнес комбинации, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСФО 4 Застрахователни договори, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСФО 8 Оперативни сегменти, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСС 1 Представяне на финансови отчети, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСС 2 Материални запаси, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСС 7 Отчети за паричните потоци, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСС 10 Събития след отчетния период, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСС 11 Договори за строителство, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСС 12 Данъци върху дохода, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСС 17 Лизинг, в сила с последните изменения от 01.01.20 г.

МСС 18 Приходи, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСС 19 Доходи на наети лица, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавната помощ, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.

МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

МСС 23 Разходи по заеми в сила с последните изменения от, 01.01.2009 г.

МСС 24 Оповестяване на свързани лица, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.

МСС 26 Счетоводно отчитане на планове за пенсионно осигуряване, в сила с последните изменения от

01.01.2006 г.

- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия, в сила с последните изменения от 01.01.2010г.
- МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- МСС 31 Дялове в съвместни предприятия, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне, в сила с последните изменения от 01.01.2011г.
- МСС 33 Нетна печалба на акция, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- МСС 36 Обезценка на активи, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила с последните изменения от 01.01.2006г.
- МСС 38 Нематериални активи, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- МСС 40 Инвестиционни имоти, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- МСС 41 Земеделие, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- ПКР 7 Въвеждане на еврото, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 10 Държавна помощ – без специална връзка с оперативна дейност, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 15 Оперативен лизинг, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 25 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 27 Оценяване съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 29 Оповестяване – споразумения за концесионна услуга, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- ПКР 31 Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги, в сила с последните изменения от 01.01.2006г.
- ПКР 32 Нематериални активи – разходи за интернет страница, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 1 Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 2 Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 6 Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електрическо и електронно оборудване, в сила с последните изменения от 01.01.2006 г.
- КРМСФО 7 Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети, съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики, в сила с последните изменения от 01.01.2007 г.
- КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи, в сила с последните изменения от 01.01.2007г.
- КРМСФО 10 Междинно финансово отчитане и обезценка, в сила с последните изменения от 01.01.2008 г.
- КРМСФО 12 Споразумения за концесионни услуги, в сила с последните изменения от 01.01.2008 г.
- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиенти, в сила с последните изменения от 01.01.2009г.
- КРМСФО 14 МСС 19 Ограничение на актив по план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие, в сила с последните изменения от 01.01.2008 г.
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти, в сила с последните изменения от 01.01.2009 г.
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти, в сила с последните изменения от 01.01.2010 г.

Междинните консолидирани финансови отчети са изготвени на база историческата цена с изключение на финансовите инструменти на разположение и за продажба и финансовите инструменти, държани за търгуване, които са оценени по справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

През ч тримесечие на 2010г. Дружеството е продало притежаваните преди това дъщерни дружества, поради тази причина не е представена сравнителна информация с предходния отчетен период в отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци.

На 17.06.2011г. Съветът на директорите на Специализирани Логистични Системи АД е взел решение за придобиване на 100% от капитала на "СМАРТНЕТ" ЕАД. Дружеството е учредено на 19.11.2010 г. и ще извършва дейност в областта на медиите, комуникациите и интернет, както и други дейности в сферата на маркетинга и рекламата.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет е българският лев. От 01.07.1997г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение DEM 1:BGN 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към датата на изготвяне на финансовите отчети те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират като "други (загуби) / доходи" от дейността и се представят нетно.

2.4. Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност). Приходите от наем се признават на линеен принцип за периода, за който ефективно се отнася получените и/или подлежащите за получаване суми на наемната плата .

2.5. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към “други (загуби) / доходи” от дейността. Лихвите по банкови депозити и предоставени заеми са третираны като разходи от дейността и са представени в отчета за доходи като доходи от операции с финансови инструменти.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Определен е стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- машини, съоръжение и оборудване – от 4 до 5 години
- транспортни средства – от 4 до 5 г.
- стопански инвентар – от 6 до 7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата

стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.7. Инвестиции на разположение и за продажба

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващо оценяване

Притежаваните от групата инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), които не се търгуват на активен пазар и няма за тях котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност, са оценени и представени по себестойност.

Притежаваните от групата акции в публични дружества, които се търгуват на активен борсов пазар се оценяват по справедлива стойност, на база на “средни цени” на реализирани сделки за съответния месец, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях – тогава борсовите цени се съпоставят със и коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи, цени на подобни инструменти.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на собствения капитал, преоценъчен резерв на финансови активи и се признават в отчета за доходите при освобождаване (продажба) от инвестицията.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси (материали) са оценени по по-ниската от себестойност и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат материалите в тяхното настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), а именно: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привездане на материалите в готов за тяхното използване вид.

При употребата (продажбата) на материалите се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.10. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси.

2.11. Ценни книжа, държани за търгуване

Ценните книжа, държани за търгуване се оценяват първоначално по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на даденото вложение и разходите по извършване на сделката по придобиване.

Последващо те се оценяват по справедлива стойност. Тя се определя на база на средните котирани цени “купува” за последния месец на годината. Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на финансовите активи, държани за търгуване, се признават като текущи приходи/(разходи) от инвестиции в отчета за доходите.

При отписването на ценни книжа, държани за търгуване, поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на финансови активи, държани за търгуване се признават на датата на сделката, т.е. датата, на която групата се ангажира да закупи или продаде актива.

2.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочни депозити в банки, чийто оригинален матурирет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.13. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема

стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.14. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в баланса на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване. Работещите при условията на втора категория труд подлежат и на ДЗПО в Професионален пенсионен фонд, изцяло за сметка на работодателя.

Размерът на задължителните социалноосигурителни вноски и начинът на разпределянето им между работодателя и служителя са определени в Кодекса за социално осигуряване (КСО). Допълнително, със Закона за бюджета на ДОО за съответната година се утвърждават размерите на минимален и максимален месечен осигурителен доход, на вноската за фонд ГВРС и диференцираните размери на вноската за ТЗПБ. Размерът на задължителната здравноосигурителна вноска се определя със Закона за бюджета на НЗОК за съответната година, а начинът на разпределянето ѝ между работодателя и служителя е дефиниран в Закона за здравното осигуряване (ЗЗО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО в УПФ/ППФ, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване за 2010 г. и 2011 г. за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството, е както следва:

- за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г. :
- за работещите при условията на трета категория труд: 28.5% (от които 16.4% за сметка на работодателя);

- за периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г. :

- за работещите при условията на трета категория труд: 30.3% (от които 17.4% за сметка на работодателя).

В допълнение, работодателят внася изцяло за своя сметка осигурителна вноска за фонд “Трудова злополука и професионална болест”, която е диференцирана за различните предприятия – от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието (съгласно Приложение към ЗБДОО за съответната година). За дружеството тази вноска е 0.5 % за 2011 г.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите”, както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

2.16. Акционерен капитал и резерви

Групата се състои от акционерни дружества и дружества с ограничена отговорност. Дружеството – майка също е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Акционерният капитал е оценен по номиналната стойност на издадените акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, Дружеството-майка е длъжно да формира законови резерви (резерв “**фонд Резервен**”), като източници им (на фонда) могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – се формира от нереализираните печалби и загуби от преоценка на инвестициите на разположение и за продажба до техните справедливи стойности. Преоценъчният резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за доходите, когато финансовите активи освободят (се отпишат) от баланса.

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби, заеми (кредити) и вземания и финансови активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи

към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на групата към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно групата признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване - датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за доходите.

Финансовите активи се отписват от баланса на групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, тя продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от групата за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в баланса по техните справедливи стойности.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на групата, а оставалите - като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност - за дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува" от последния месец към датата на баланса, или по изключение;

- цена на придобиване - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни

предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, се отчитат директно в отчета за промените в собствения капитал, в отделен компонент "Преоценъчен резерв от последващи оценки на финансови активи". При всяка последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) в преоценъчен резерв, се признават в отчета за доходите в статията "приходи от инвестиции". Аналогично, при продажба на инвестициите натрупаните нереализирани печалби в преоценъчния резерв се признават в отчета за доходите по същата позиция.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат към статията "приходи от инвестиции" в отчета за доходите, когато се установи, че групата е придобила правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на баланса дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.17.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявяват обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиян върху счетоводната и данъчна печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.19. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява ограничим компонент на Групата, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на групата е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетната ѝ структура.

Сегментните активи, пасиви и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са ограничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период

Бизнес сегменти

В групата са приети следните бизнес сегменти съобразно преобладаващия източник на рискове и възвръщаемост за предприятието:

Придобиване и управление на инвестиции в ценни книжа

Основните групи, които включва този сегмент са инвестиции, държани от групата на разположение и за продажба и инвестиции, държани за търгуване.

Изграждане и управление на инвестиционни имоти

Основните продуктови групи на този сегмент са изгражданите от групата инвестиционни имоти.

2.20. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на групата

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

На всяка дата на баланса ръководството прави преглед, анализ и преценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 20%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над две/три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи. В тези случаи на база на комплексна преценка, потвърждаваща наличие на условия за обезценка, се прави обезценка на инвестицията в отчета за доходите до размера на нейната възстановима стойност.

Последваща оценка на инвестиции на разположение и за продажби по справедлива стойност

Ръководството е приело, че притежаваните от групата акции в публични дружества, котиращи на борсата, се търгуват на активен пазар в достатъчен обем сделки и могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна на база на “средни цени” на реализирани сделки на активен борсов пазар през последния месец на финансовата година.

Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководствата е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на групата да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

БЕЛЕЖКИ

	31 декември 2011г. <i>BGN '000</i>	31 декември 2010г. <i>BGN '000</i>
1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ		
Приходи		
Вътрешен пазар	3121	3779
Износ	642	433
Общо:	3763	4212
2. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (НЕТО)		
	31 декември 2011г. <i>BGN '000</i>	31 декември 2010г. <i>BGN '000</i>
Приходи от продукция	-	-
Изменение на запасите от продукция и незав. производство	-	-
Приходи от продажба стоки	706	554
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	(630)	(487)
Доходи от продажба на продукцията и стоки (нето)	76	67
Приходи от продажба на услуги	3685	4135
Други приходи	2	10
Общо доходи от дейността (нето)	3763	4212
Разходи от дейността, по видове:		
Разходи за материали	(78)	(163)
разходи за външни услуги	(1631)	(1968)
разходи за амортизации	(480)	(1500)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(1554)	(865)
други разходи	(54)	(104)
Общо разходи от дейността:	(3797)	(4600)
РЕЗУЛТАТ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(36)	(388)

	31 декември 2011г. <i>BGN '000</i>	31 декември 2010г. <i>BGN '000</i>
3. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ		
Автомобилни гуми	-	(7)
Офис консумативи	(42)	(57)
Техническо обслужване	-	(36)
Разходи за гориво	-	(12)

Канцеларски материали	(3)	(3)
Малоценни дълготрайни активи	-	(20)
Други материали	(31)	(27)
Мостри	(2)	(1)
Общо:	(78)	(163)

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Данък при източника	(6)	(6)
Данъци и такси държавна администрация	(10)	(29)
Застраховки	(12)	(61)
Командировки участия в изложения	-	(10)
Консултантски услуги	(44)	(15)
Куриерски услуги	(7)	(6)
Лизингови договори	(7)	(11)
Монтаж, демонтаж, премонтаж на устройства	(15)	(11)
Наеми	(586)	(417)
Разходи за експл. на лек автомобил	(50)	(56)
Разходи за реклама	(23)	(83)
Социални / Представителни	(15)	(9)
Съобщителни / ИТ услуги	(802)	(1207)
Транспорт	(1)	(1)
Други външни услуги	(53)	(46)
Общо	(1631)	(1968)

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Текущи възнаграждения	(1350)	(1309)
Вноски по социалното осигуряване	(204)	(191)
Общо	(1554)	(1500)

6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Машини и оборудване	(84)	(48)
Транспортни средства	(54)	(487)
Други	(315)	(319)
Програмни продукти	(27)	(11)
	(480)	(865)

7. ДРУГИ РАЗХОДИ	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Други разходи	(54)	(104)
Общо	(54)	(104)

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ), НЕТНО	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Финансови приходи, по видове:		
Приходи от лихви	1052	232
Положителни разлики от търговия с фин.инструменти	353	5
Положителна разлика от промяна на валутни курсове		1
други финансови приходи	48	21
Общо финансови приходи:	1453	259

Отписана Отрицателна репутация	75	24
---------------------------------------	-----------	-----------

Финансови разходи, по видове:		
Разходи за лихви	(1364)	(587)
Разходи от продажба на фин.инструменти	(41)	(27)
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(2)	(2)
Други финансови разходи	(82)	(32)
Общо финансови разходи:	(1489)	(648)

РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(36)	(389)
--------------------------------------	-------------	--------------

9. РАЗДХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	31 декември 2011г. BGN '000	31 декември 2010г. BGN '000
Текущ данък	-	1
София Моторс - отсрочени данъци	-	(12)
Общо отсрочени данъци	-	(11)

БЕЛЕЖКА № 10 към баланса в ХИЛ.ЛВ.	<i>Машини, съоръжения, оборудване</i>	<i>Трансп. средства</i>	<i>Други</i>	<u>Общо</u>
Отчетна стойност:				
Салдо към 1 Януари 2011г.	484	235	2013	2732
Постъпили	144			144
Отписани			(62)	
Салдо към 31 декември 2011г.	628	235	1951	2814
Амортизация:				
Салдо към 1 Януари 2011г.	293	92	1020	1405
Начислена	84	54	315	453
Отписана			(60)	
Салдо към 31 декември 2011г.	377	146	1275	1798
Балансова стойност към 1 Януари 2011г.	191	143	993	1327
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	251	89	676	1016

БЕЛЕЖКА № 11
към баланса
в ХИЛ.ЛВ.

Програмни
продукти

Отчетна стойност:

Салдо към 1 Януари 2011г.	<u>124</u>
Постъпили	9
Отписани	
Салдо към 31 декември 2011г.	<u>133</u>
Амортизация:	
Салдо към 1 Януари 2011г.	<u>74</u>
Начислена	27
Отписана	
Салдо към 31 декември 2011г.	<u>101</u>
Балансова стойност към 1 Януари 2011г.	<u>50</u>
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	<u><u>32</u></u>

БЕЛЕЖКА № 12 към баланса	31 декември 2011г. BGN'000	31 декември 2010г. BGN'000
Финансови активи в :		
асоциирани предприятия	10	30
други предприятия	-	-
Записани дялови вноски	-	-
Общо	<u>10</u>	<u>30</u>

БЕЛЕЖКА № 13 към баланса	31 декември 2011г. BGN'000	31 декември 2010г. BGN'000
Отсрочени данъци от възникващи временни разлики през текущия период	11	12
Общо	<u>11</u>	<u>12</u>

БЕЛЕЖКА № 14 към баланса	31 декември 2011г. BGN'000	31 декември 2010г. BGN'000

Други вземания	18918	5001
Общо Търговски и други вземания	18918	5001

Вземанията от 18 918 хил.лв. са разпределени както следва:

Специализирани Логистични Системи АД – 17 655 хил.лв.

Ай Ти Софт ЕООД – 1 212 хил.лв.

Профоника ЕООД – 51 хил.лв.

БЕЛЕЖКА № 15	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Положителна Репутация	811	490
Общо	811	490

БЕЛЕЖКА № 16	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Материали	861	734
Продукция	68	132
Стоки	737	573
Общо Материални запаси	1666	1439

БЕЛЕЖКА № 17	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти и доставчици	766	587
Предоставени аванси	6	-
Съдебни и присъдени вземания	124	-
Данъци за възстановяване	14	10
Други вземания	2613	2740
Общо Търговски и други вземания	3523	3337

Вземанията от клиенти и доставчици в размер на 766 хил.лв. са разпределени:

Ай Ти Софт ЕООД – 233 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 335 хил.лв.

Профоника ЕООД – 198 хил.лв.

Съдебните вземания в размер на 124 хил.лв. са разпределени:

Ай Ти Софт ЕООД – 64 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 60 хил.лв.

Други вземания в размер на 2 613 хил.лв. са разпределени:

Специализирани Логистични Системи АД – 335 хил.лв.

Ай Ти Софт ЕООД – 79 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 1 459 хил.лв.

Профоника ЕООД – 740 хил.лв.

БЕЛЕЖКА № 18	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Парични средства на каса	654	1084
Парични средства по банкови сметки	141	63
Блокирани парични средства	3	-
Общо парични средства и еквиваленти	798	1147

БЕЛЕЖКА № 19	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Предплатени разходи	59	78
Общо нетекущи задължения	59	78

БЕЛЕЖКА № 20	31	31
към баланса	декември	декември
	2011г.	2010г.
	BGN'000	BGN'000
Основен акционерен капитал	535	535
Натрупани печалби/загуби	(234)	(164)
Текущ финансов резултат печалба/загуба	-5	(300)
Общо Собствен капитал	306	-71

	31 декември 2011г. BGN'000	31 декември 2010г. BGN'000
БЕЛЕЖКА № 21		
към баланса		
Задължения към банки и небанкови финансови институции	3501	3912
Задължения по облигационни заеми	11735	3912
Други нетекущи задължения	7900	706
Предплатени приходи	14	98
Общо нетекущи задължения	23150	8628

Нетекущите задължения към банки и небанкови финансови институции включват предоставен банков заем от Банка Пиреос България на Ай Ти Софт ЕООД

Емитираните облигационни заеми за 11 735 хил.лв. са разпределени между Специализирани Логистични Системи АД – 3 912 хил.лв. и Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 7 823 хил.лв.

Други нетекущи задължения за 7 900 хил.лв. са разпределени както следва:

Специализирани Логистични Системи АД – 7 826 хил.лв.

Ай Ти Софт ЕООД – 38 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 36 хил.лв.

	31 декември 2011г. BGN'000	31 декември 2010г. BGN'000
БЕЛЕЖКА № 22		
към баланса		
Задължения по към банки и небанкови финансови институции	1900	2180
Текуща част от нетекущите задължения	-	12
Задължения към доставчици и клиенти	481	425
Получени аванси	2	18
Задължения към персонала	97	93
Задължения към осигурителни предприятия	28	26
Данъчни задължения	79	26
Други	1009	1158
Предплатени приходи	160	274
Общо текущи задължения	3756	4212

Текущите задължения към банки и небанкови финансови институции в размер на 1 900 хил.лв. представляват предоставен банков заем от Интернешънъл Асет Банк на Джи Пи Ес Контрол ЕАД

Задълженията към доставчици и клиенти са разпределени:

Ай Ти Софт ЕООД – 12 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 44 хил.лв.

Профоника ЕООД – 425 хил.лв.

Другите текущи задължения за 1 009 хил.лв. са разпределени:

Специализирани Логистични Системи АД – 150 хил.лв.

Ай Ти Софт ЕООД – 3 хил.лв.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 268 хил.лв.

Профоника ЕООД – 588 хил.лв.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на групата. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават от ръководството с помощта на различни контролни механизми, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена групата при осъществяване на търговските ѝ операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото почти изцяло нейните операции и сделки са в български лева.

Ценови риск

Групата все още не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на нейните операции, защото тя е в процес на разработване и развиване основните за предмета ѝ на дейност вид сделки.

За поведението на цените на ценните книжа, които са в състава на инвестиционните ѝ портфейли и са търгувани на борсата, ръководството осъществява текущо наблюдение на промените и поддържа разумен баланс и структура на различни книжа в портфейлите си. Също така приоритетно инвестиционната политика е насочена към дружества с висок индустриален рейтинг.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност групата е изложена на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към нея.

Финансовите активи на групата са концентрирани в следните групи: парични средства, вземания от клиенти и свързани лица, инвестиции на разположение и за продажба. За ограничаване на риска относно

паричните средства политиката на групата е да ги влага и извършва сделки само със стабилни и висока репутация финансови институции в България.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност.

Групата разполага с ликвидни средства за посрещане на текущите си задължения и не привлича заемни средства.

<i>31.12.2010</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12 м.</i>	<i>1-5год.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи						
Търговски вземания			597	2 740	5 001	8 338
Парични средства	1 147					1 147
	1 147	-	597	2 740	5 001	9 485
Финансови пасиви						
Задължение по заеми и към финансови институции				2 180	3 912	6 092
Търговски задължения			588	1 170	4 618	6 376
	-	-	588	3 350	8 530	12 468
ОБЩО ЗА 2010	1 147	-	9	(610)	(3 529)	(2 983)

<i>31.12.2011</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12 м.</i>	<i>1-5год.</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи						
Търговски вземания	-	786	-	2 737	18 918	22 441
Финансови активи за търгуване	-	-	368	-	-	368
Парични средства	795	-	-	3	-	798
	795	786	368	2 740	18 918	23 607
Финансови пасиви						
Задължение по заеми и към финансови институции	-	-	-	1 900	3 501	5 401
Търговски задължения	-	687	-	1 009	19 635	21 331
	-	687	-	2 909	23 136	26 732
ОБЩО ДО 30.06.2011	795	99	368	(169)	(4 218)	(3 125)

Риск на лихвоносните парични потоци

Лихвоносните активи на групата са паричните средства по банкови сметки. Те обикчайно са с фиксиран лихвен процент и затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно групата не е изложена на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища – особено по отношение на свободните парични средства по банкови сметки.

Управление на капиталовия риск

Целите на групата с управлението на капитала е да осигури възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигури съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в техния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани “средни цени” на реализирани сделки от последния месец на годината. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса. Котирани пазарни цени или котировки на цени за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни и други дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, и за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Управител:

/Илиян Динев/