

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

„Специализирани Логистични Системи” АД е търговско дружество, регистрирано по ф.д. 1295/1996 на Софийски районен съд в Р. България с адрес на управление гр.София, бул. „Христофор Колумб” № 43. Предмет на дейност на дружеството е търговия с финансови инструменти.

„Специализирани Логистични Системи” АД се представлява и управлява от Изпълнителния директор Илиян Зафиров Динев

## **2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти и тълкувания, одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и международни счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които остават в сила.

Дружествата водят своите счетоводни регистри в български лева (BGN). Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева.

Представянето на финансовия 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, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. 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.

### **Нови и изменени стандарти и разяснения**

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО”):

- МСФО 2 *Плащания на базата на акции: Групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства*, действащ от 1 януари 2010 г.
- МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен)* и МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)*, в сила от 1 юли 2009 г., включително произтичащите изменения в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСС 7, МСС 21, МСС 28, МСС 31 и МСС 39
- МСС 24 *Оповестяване на свързани лица (изменение)*- *Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г.*
- МСС 32 *Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение) - изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г.*
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти*, действащ от 1 юли 2009 г.
- *КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците*, действащ от 1 юли 2009 г.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г. и април 2009 г.)

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

***МСФО 2 Плащания на базата на акции (преработен)***

БМСС публикува изменението в МСФО 2 за поясняване на обхвата и счетоводното отчитане на групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства. Дружеството е приложило това изменение считано от 1 януари 2010 г. То няма ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността му.

***МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)***

МСФО 3 (преработен) въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинациите, извършени след датата на неговото влизане в сила. Тези промени засягат оценката на неконтролиращото участие, отчитането на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващо оценяване на условно възнаграждение, както и бизнес комбинациите, реализирани на етапи. Тези промени ще окажат ефект върху стойността на признатата репутация, отчетените резултати от дейността за периода на извършване на бизнес комбинацията и за бъдещи периоди.

МСС 27 (изменен) изисква промените в участието в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчитат като сделка със собствениците в качеството им на собственици. Следователно, тези сделки вече не водят до възникване на репутация, нито печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерно дружество, както и загубата на контрол върху дъщерно дружество. Промените в МСФО 3 (преработен) и МСС 27 (изменен) имат ефект върху придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, извършени след 1 януари 2010 г. Промяната в счетоводната политика е приложена проспективно като няма ефекти за оповестяване в бележка към финансовия отчет.

***МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)***

Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото БЕЛЕЖКА. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Дружеството не очаква това изменение да окаже влияние върху неговото финансово състояние или резултати от дейността.

***МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)***

Изменението в МСС 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на права (и някои опции или варианти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети Дружеството.

***МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти***

Изменението пояснява, че предприятие може да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по даден финансов инструмент като хеджиран обект. Това обхваща и определянето на инфлацията като хеджиран риск или част от него в определени ситуации. Изменението няма да окаже влияние върху финансовото състояние на Дружеството и неговите финансови резултати от дейността, тъй като то не е страна по подобни хеджове.

***КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците***

Това разяснение предоставя насоки относно счетоводното отчитане на договореностите, при които предприятие разпределя немонетарни активи на собствениците под формата на разпределение на резерви, или на дивиденди. Разяснението няма ефект нито върху финансовото състояние, нито върху резултатите от дейността на Дружеството.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

***Подобрения в МСФО***

През май 2008 г. и април 2009 г. СМСС публикува набор от изменения в стандартите, основно с цел премахване на непоследователностите и разясняване на формулировките в тях. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби. Измененията, изброени по-долу, нямат отражение върху възприетите счетоводни политики, финансово състояние или финансови резултати от дейността на Дружеството.

- МСФО 2 Плащане на базата на акции
- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейност
- МСФО 8 Оперативни сегменти
- МСС 1 Представяне на финансови отчети
- МСС 7 Отчет за паричните потоци
- МСС 17 Лизинги
- МСС 34 Междинно финансово отчитане
- МСС 36 Обезценка на активи
- МСС 38 Нематериални активи
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
- КРМСФО 9 Преценка на внедрени деривативи
- КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила**

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Дружеството ще ги приложи считано от съответните дати на тяхното влизане в сила.

***МСС 12 Данъци върху доходите (изменение)***

Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството не очаква то да окаже влияние върху неговото финансово състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.

***МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменения)***

Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху финансовия му отчет. Те все още не са приети от ЕС.

***МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка***

МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**2.2. Сравнителни данни и преизчисление на началните салда**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

**2.3. Отчетна валута**

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

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в левова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на месечна база като се използва официалния курс на БНБ на последния работен ден от месеца. Към края на отчетния период те са представени по заключителния курс на БНБ

Курсовите разлики от преоценката се третираат като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за доходите като финансови приходи и разходи.

**2.4. Приходи**

Приходите се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството 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.

**2.5. Разходи**

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

Отсрочените разходи се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно. Те включват: курсови разлики от валутни операции, лихви и банкови такси по заеми.

**2.6. Имоти, машини и оборудване**

Имотите машините и оборудването (дълготрайни материални активи) се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

**Първоначално придобиване**

При първоначално придобиване на имоти, машини и оборудване, те 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.

**Последващо оценяване**

Избраният подход за последваща балансова оценка на имоти, машини и оборудване е препоръчителният подход по МСС 16 – цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

***Последващи разходи***

Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Същевременно неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

***Разходи за лихви***

Разходите за лихви по кредити /заеми, които се отнасят конкретно към имот, който се изгражда, се капитализират в стойността на имота.

***Методи на амортизация***

Използва се линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Срокът на годност по отделни активи е определен, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Срокът на годност по групи активи е както следва:

- машини и оборудване – 2-3 г.
- компютри – 2-4 г.
- транспортни средства – 4-5 г.
- стопански инвентар – 6-7 г.

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

Към края на отчетния период Дружеството не притежава дълготрайни материални и нематериални активи.

***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 коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който 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, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

**2.7. Нематериални активи**

Това са активи, които нямат физическа осезаема форма – програмни продукти, патенти, лицензи, търговски марки.

**2.8. Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са тези имоти, които се държат за доходи от наеми и/или заради увеличение на тяхната стойност. Няма инвестиционни имоти.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**2.9. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и асоциирани дружества се представят по цена на придобиване.

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми, вземания и финансови активи държани за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката и я преоценява на всяка отчетна дата. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

**2.10. Материални запаси**

Към края на отчетния период Дружеството не притежава материални запаси. Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от: себестойността и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

Стоки – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките в готов за продажба вид;

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност)

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

**2.11. 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. 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 се установят правните основания за това.

**2.12. Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 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%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност;
- краткосрочно блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти.

**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, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

#### **2.14. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси**

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

#### **2.15. Лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансферира съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на имотите, машините и оборудването на лизингодателя и се представя в баланса като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестиция, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансовия лизинг и негарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение (вземане). Определените на такава база лихвени разходи (приходи), свързани с наетия (предоставен) под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението (вземането) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

#### **Оперативен лизинг**

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. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

#### **2.16. Акционерен капитал и резерви**

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите към тях. Акционерите отговарят за задълженията до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и резерв "*фонд Резервен*", като той се формира за сметка на:

- 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.

**2.17. Данъци върху печалбата**

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номинална данъчна ставка за 2011 г. е 10% (2010 г. 10%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за 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 проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат 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 или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които 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.

Към края на отчетния период отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2010 г.:10%)

**ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.**

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът, че предприятието ще изпита трудности при изпълнение на задълженията си по текущите си пасиви. Подходът на предприятието за управление на ликвидността е да се гарантира, доколкото е възможно, че винаги ще разполага със значителна ликвидност да изпълнява своите задължения, когато е необходимо, при нормални и необичайни ситуации, без да понася неприемливи загуби или увреждане на репутацията на предприятието.

В таблицата по-долу са представени активите и пасивите на „Специализирани Логистични Системи” АД, разграничени по групи според падежа им на базата на остатъчния срок от датата на баланса до датата на договорния падеж:



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**Остатъчен срок на активи и пасиви**

Към 31.12.2011 г.	в хил. лв.	До 1 месец	3-12 месеца	1-15 години	Общо
<b>Активи</b>					
Парични средства и парични еквиваленти		179	-	-	179
Финансови активи		-	367	-	367
Търговски и други вземания		-	822	17,655	18,477
<b>Общо активи:</b>		<b>179</b>	<b>1,189</b>	<b>17,655</b>	<b>19,023</b>
<b>Пасиви</b>					
Получени заеми		-	134	11,408	11,542
Други текущи задължения		-	150	7,825	7,975
<b>Общо пасиви</b>		<b>-</b>	<b>284</b>	<b>19,233</b>	<b>19,517</b>
<b>Нетна падежна разлика</b>		<b>179</b>	<b>905</b>	<b>(1,578)</b>	<b>(494)</b>

**Валутен риск**

„Специализирани Логистични Системи” АД осъществява своята дейност в български левове. Ръководството счита, че в условията на Валутен борд и при фиксиран курс на лева спрямо еврото предприятието не е изложено на значителни неблагоприятни влияния на колебанията във валутния курс “лев/евро”.

**Лихвен риск**

Тъй както лихвоносните пасиви (получени заеми) са с фиксиран лихвен процент, експозицията на предприятието към лихвен риск се счита от ръководството за ниска.

**Кредитен риск** Ръководството на предприятието определя кредитния риск като нисък, което произтича от спецификата на дейността на предприятието, тъй като услугите се заплащат своевременно.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКА № 3  
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Приходи от лихви	772	188
Разходи за лихви	(841)	(229)
<b>Резултат от лихви:</b>	<b>(69)</b>	<b>(41)</b>
Приходи от операции с финансови активи	353	4
Разходи от операции с финансови активи	-	(27)
<b>Резултат от лихви:</b>	<b>353</b>	<b>(23)</b>
<b>Резултат от финансова дейност :</b>	<b>284</b>	<b>(64)</b>
Разходи за външни услуги	(11)	(11)
<i>В т.ч. - такси Централен депозитар</i>	5	4
<i>- разходи за одит</i>	2	2
<i>- банкови такси</i>	4	5
Други услуги	-	(1)
<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>	<b>(11)</b>	<b>(12)</b>
Финансов резултат преди облагане с данъци	273	(76)
Разходи за данъци/Отсрочени корпоративни данъци	(4)	6
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>269</b>	<b>(70)</b>

**БЕЛЕЖКА № 4,1  
ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА**

Дружество	Дял в капитала %	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100,00%	855	855
Профоника ЕООД	100,00%	150	150
Ай Ти Софт ЕООД	100,00%	5	5
Смартнет ЕАД	100,00%	50	-
<b>ОБЩО:</b>		<b>1,060</b>	<b>1,010</b>

**БЕЛЕЖКА № 4,2  
ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Дружество	Дял в капитала %	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Старком Плюс ООД	30,00%	10	10
<b>ОБЩО:</b>		<b>10</b>	<b>10</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКА № 5**  
**ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Дружество		
Вземания от трети лица	17,655	3,072
<b>ОБЩО:</b>	<b>17,655</b>	<b>3,072</b>

За 2011г:

- 7,320 хил.лв. главница по договор за заем със Старком Холдинг АД от 29.04.2011г. при лимит до 7,600 хил.лв. за срок от четири години при 7,50 % годишна лихва. Заемът не е обезпечен, при забава получателя дължи законната лихва.

- 10,335 хил.лв. вземане от Еврохолд Имоти по договор за цесия.

За 2010г.:

Вземането от 3,072 хил.лв. включва главница в размер на 3,000 хил.лв. и лихва – 72 хил.лв. по договор за заем с MEDIANET INDUSTRIES S.A. сключен на 01.09.2010г. за срок от две години при 7% годишна лихва.

**БЕЛЕЖКА № 6**  
**ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Дългосрочни разходи за обслужване на облигационен заем	6	8
Краткосрочни разходи за обслужване на облигационен заем	2	2
<b>ОБЩО:</b>	<b>8</b>	<b>10</b>

**БЕЛЕЖКА № 7**  
**ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Профоника ЕООД	427	402
Ай Ти Софт ЕООД	-	8
<b>Общо:</b>	<b>427</b>	<b>410</b>

Вземането от 427 хил.лв. представляват главница – 362 хил.лв. и лихва – 65 хил.лв. по договор за заем от 05.05.2010 г. с Профоника ЕООД при кредитен лимит до 1 000 хил.лв., за срок до 05.05.2012 г. при 7% /седем/ годишна лихва. Заемът е необезпечен поради обстоятелството, че Специализирани Логистични Системи АД е едноличен собственик на капитала на Профоника ЕООД. В случай на забава в плащането на главницата и/или лихвите заемополучателя дължи на заемодателя законната лихва за забава върху посочените суми.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКА № 8**  
**ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Medianet Industries S.A. - лихви	265	-
Старком Холдинг АД - лихви	48	-
Еврохолд Имоти ЕООД - лихви	7	-
Трудово Лечебно Стопанство ЕООД	10	10
Агенция за Инвестиции и Консултации АД	5	5
Други вземания от трети лица	60	-
<b>Общо:</b>	<b>395</b>	<b>15</b>

Вземането от 265 хил.лв. включва дължими лихви по договор за заем, сключен на 01.09.2010г. за срок от две години при 7% годишна лихва. Срокът на договора е удължен до 01.09.2012г. като към датата на отчета, са дължими само лихвите.

**БЕЛЕЖКА № 9**  
**ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Ценни книжа държани за търгуване	367	-
<b>Общо</b>	<b>367</b>	<b>-</b>

**БЕЛЕЖКА № 10**  
**ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<i>31 декември</i> <i>2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31 декември</i> <i>2010</i> <i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	3	1
Парични средства в каса	176	288
<b>Общо</b>	<b>179</b>	<b>289</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКА № 11  
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	535	535
Натрупани печалби	191	191
Натрупани загуби	(425)	(355)
Текущ финансов резултат	269	(70)
<b>Общо</b>	<b>570</b>	<b>301</b>

**БЕЛЕЖКА № 12  
НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	7,496	-
<b>Общо</b>	<b>7,496</b>	<b>-</b>

Задължението от 7,496 хил.лв. е по сключен договор за заем от 10.01.2011 г. при лимит 8,000 хил.лв. за срок от пет години при 7,5% годишна лихва. Заемът е необезпечен поради обстоятелството, че Специализирани Логистични Системи АД е едноличен собственик на капитала на Джи Пи Ес Контрол ЕАД. В случай на забава в плащането на главницата и/или лихвите заемополучателя дължи на заемодателя законната лихва за забава върху посочените суми.

**БЕЛЕЖКА № 13  
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ**

	брой	Номинал в лв.	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>	<i>31 декември 2009 BGN '000</i>
Облигационен заем	2 000	1,956	3,912	3,912
<b>Общо</b>			<b>3,912</b>	<b>3,912</b>

• На 04.05.2010г. Специализирани Логистични Системи АД сключва облигационен заем на стойност EUR 2,000,000 (два милиона евро), ISIN код на емисията BG2100004105. Броят на издадените облигации е 2,000 (две хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е EUR 1,000 (хиляда евро). Емисията е с падеж 04.05.2015г. Главницата по облигацията е платима на две равни части заедно с последните две лихвени плащания. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията. Номиналният годишен лихвен процент е фиксира в размер на 7,5% (седем цяло и пет десети процента). Всички плащания по емисията ще се извършват в евро и ще се обслужват от Банка Пиреос България АД и Централен Депозитар АД. Годишните разходи за лихви по облигационния заем възлизат на 293 хил.лв., а до датата на падежа 04 май 2015 година, разходите са в размер на 980 хил.лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКА № 14**

**ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Джи Пи Ес Контрол ЕАД - лихви	<u>134</u>	<u>101</u>
<b>Общо</b>	<b><u>134</u></b>	<b><u>101</u></b>

**БЕЛЕЖКА № 15**

**ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
Данък при източника	<u>16</u>	<u>9</u>
<b>Общо</b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>9</u></b>

**БЕЛЕЖКА № 16**

**ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА**

	<i>31 декември 2011 BGN '000</i>	<i>31 декември 2010 BGN '000</i>
<i>Нетекущи задължения към трети лица:</i>		
Други задължения към трети лица	<u>7,825</u>	<u>240</u>
<b>Общо нетекущи задължения към трети лица</b>	<b><u>7,825</u></b>	<b><u>240</u></b>
<i>Текущи задължения към трети лица:</i>		
Получени заеми от трети лица	<u>104</u>	<u>213</u>
Лихвени задължения по облигационен заем	<u>46</u>	<u>46</u>
<b>Общо текущи задължения към трети лица</b>	<b><u>150</u></b>	<b><u>259</u></b>

*Нетекущи задължения към трети лица за 2011г.*

- 7,335 хил.лв. по договор за цесия с AVTO UNION HOLDING LIMITED B.V.I. от 10.10.2011г.
- 490 хил.лв. задължение към Еврохолд България АД, от които 290 хил.лв. по договор за заем и 200 хил.лв. по договор за покупко-продажба на акции от капитала на Джи Пи Ес Контрол ЕАД

*Нетекущи задължения към трети лица за 2010г.*

- На 22.12.2010 г. между Специализирани Логистични Системи АД и Еврохолд България АД е сключено споразумение по силата на което остатъка от дължимата сума от 200 хил. лв. по договор за покупко-продажба на акции от 30.04.2010г. с Еврохолд България АД, с който дружеството придобива 100% от капитала на „Джи Пи Ес Контрол” ЕАД се трансформира в дългосрочен заем за срок от две години при годишна лихва от 8 %. При забава в плащането на главницата или лихвите Специализирани Логистични Системи АД дължи на Еврохолд България АД законната лихва върху просрочените суми.

- главница - 40 хил.лв. по договор за заем от 25.09.2006 г. с Формопласт АД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

*Текущи задължения към трети лица за 2011г.:*

- 54 хил.лв. от които главница – 40 хил.лв. и лихви – 14 хил.лв. по договор за заем от 25.09.2006 г. с Формопласт АД
- 50 хил.лв. задължение към Старком Холдинг АД във връзка с покупката на 100% от капитала на Смартнет ЕАД

*Текущи задължения към трети лица за 2011г.:*

- 146 хил.лв. главница по договор за заем от 16.11.2007г. със Старком Холдинг АД за сумата до 2 250 хил.лв., за срок от една година, предоговорен до 16.11.2011г. при 6 % /шест/ годишна лихва. Заемът е необезпечен. В случай на забава в плащането на главницата и/или лихвите заемополучателя дължи на заемотателя неустойка в размер на 1% /един/ лихва за забава върху посочените суми;
- 57 хил.лв. главница по заем за оборотни средства от Медикъл Асистанс Марцианопол АД;
- 10 хил.лв. лихви по договор за заем от 25.09.2006 г. с Формопласт АД

Съставител: .....

Ръководител: .....

20.01.2012 г.  
гр. София