

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

Специализирани логистични системи АД (СЛС) изготви настоящия междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводство, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Междинният консолидиран финансов отчет за дейността на Специализирани Логистични Системи АД представя съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на Групата. Отчетът отразява състоянието и перспективите за развитието на дружествата.

През изминалото първо тримесечие на 2012 година Специализирани Логистични Системи АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНАРОДЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

- 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.)

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

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 предприятието 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.

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 Преоценка 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 МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 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.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

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.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

2.15. Лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира съществена 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 съществена 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 2012 г. е 10% (2011 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 приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

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% (31.03.2012 г.:10%)

3. 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:

Остатъчен срок на активи и пасиви

към 31.03.2012 г.	в хил. лв.	До 1 месец	3-12 месеца	1-15 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти		663	4	-	667
Търговски и други вземания		-	3,200	17,763	20,963
Финансови активи		-	368	-	368
Общо активи:		663	3,572	17,763	21,998
Пасиви					
Получени заеми		-	3,006	21,671	24,677
Други задължения		-	605	-	605
Общо пасиви		-	3,611	21,671	25,282
Нетна падежна разлика		663	(39)	(3,908)	(3,284)

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

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 разплащат своевременно.

4. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ		
Приходи		
Вътрешен пазар	165	793
Износ	<u>642</u>	<u>167</u>
Общо:	<u>807</u>	<u>960</u>
2. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (НЕТО)		
Приходи от продажба стоки	112	160
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	<u>(90)</u>	<u>(126)</u>
Доходи от продажба на продукция и стоки (нето)	<u>22</u>	<u>34</u>
Приходи от продажба на услуги	<u>785</u>	<u>926</u>
Общо доходи от дейността (нето)	<u>807</u>	<u>960</u>
Разходи от дейността, по видове:		
Разходи за материали	(25)	(23)
разходи за външни услуги	(373)	(417)
разходи за амортизации	(118)	(117)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(400)	(373)
други разходи	<u>(7)</u>	<u>(3)</u>
Общо разходи от дейността:	<u>(923)</u>	<u>(933)</u>
РЕЗУЛТАТ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	<u>(116)</u>	<u>27</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

3. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Офис консумативи	12	13
Техническо обслужване	5	6
Мостри	1	1
Други материали	7	3
Общо:	25	23

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Данъци и такси към държавна администрация	3	1
Застраховки	3	2
Комисионни	3	5
Консултантски услуги	2	-
Куриерски услуги	1	2
Лизингови договори	1	-
Монтаж, демонтаж, премонтаж на устройства	6	5
Наеми	116	113
Разходи за експл. на лек автомобил	7	10
Разходи за реклама	2	11
Социални / Представителни	4	1
Съобщителни / IT услуги	205	251
Други външни услуги	20	16
Общо	373	417

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Текущи възнаграждения	349	324
Вноски по социалното осигуряване	51	49
Общо	400	373

6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Машини и оборудване	22	16
Транспортни средства	13	13
Други	76	82
Програмни продукти	7	6
	118	117

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

7. ДРУГИ РАЗХОДИ	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Други разходи	<u>7</u>	<u>3</u>
Общо	<u>7</u>	<u>3</u>
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ), НЕТНО	31 март 2012г. BGN '000	31 март 2011г. BGN '000
Финансови приходи, по видове:		
Приходи от лихви	<u>183</u>	<u>247</u>
Общо финансови приходи:	<u>183</u>	<u>247</u>
Отписана Отрицателна репутация	-	72
Финансови разходи, по видове:		
Разходи за лихви	(312)	(274)
Разходи от продажба на фин.инструменти	-	(41)
Други финансови разходи	-	(10)
Общо финансови разходи:	<u>(312)</u>	<u>(325)</u>
РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	<u>(129)</u>	<u>(78)</u>

**10. МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ
ОБОРУДВАНЕ**

	<i>Машини, съоръжения, оборудване</i>	<i>Трансп. средства</i>	<i>Други</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност:				
Салдо към 1 Януари 2012г.	<u>611</u>	<u>235</u>	<u>1923</u>	<u>2769</u>
Постъпили	6			6
Отписани	(12)			(12)
Салдо към 31 март 2012г.	<u>605</u>	<u>235</u>	<u>1923</u>	<u>2763</u>
Амортизация:				
Салдо към 1 Януари 2012г.	<u>360</u>	<u>146</u>	<u>1248</u>	<u>1754</u>
Начислена	22	13	76	111
Отписана	(12)			(12)
Салдо към 31 март 2012г.	<u>370</u>	<u>159</u>	<u>1324</u>	<u>1853</u>
Балансова стойност към 1 Януари 2012г.	<u>251</u>	<u>89</u>	<u>675</u>	<u>1015</u>
Балансова стойност към 31 март 2012г.	<u>235</u>	<u>76</u>	<u>599</u>	<u>910</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти
Отчетна стойност:	
Салдо към 1 Януари 2011г.	<u>131</u>
Постъпили	4
Отписани	-
Салдо към 31 март 2012г.	<u>135</u>
Амортизация:	
Салдо към 1 Януари 2011г.	<u>101</u>
Начислена	7
Отписана	(2)
Салдо към 31 март 2012г.	<u>106</u>
Балансова стойност към 1 Януари 2011г.	<u>30</u>
Балансова стойност към 31 март 2012г.	<u>29</u>

12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Финансови активи в :		
асоциирани предприятия	10	10
Общо	<u>10</u>	<u>10</u>

13. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Загуби от минали години	19	19
Регулиране на слабата капитализация	1	1
Доходи на физически лица	1	1
Общо	<u>21</u>	<u>21</u>

14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
<i>Нетекущи вземания по предоставени заеми от:</i>		
Специализирани Логистични Системи АД	16 675	17 655
Ай Ти Софт ЕООД	1 048	1 212
Профоника ЕООД	40	51
Общо нетекущи вземания	<u>17 763</u>	<u>18 918</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

Текущи вземания:

Вземания от клиенти и доставчици	783	766
Предоставени аванси	49	6
Съдебни и присъдени вземания	121	124
Данъци за възстановяване	15	14
Други вземания	2214	2669
Общо текущи вземания	3 182	3 579

15. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Ай Ти Софт ЕООД	88	88
Профоника ЕООД	402	402
Смартнет ЕАД	1	1
GPS Control R s.r.l.	36	36
Общо	527	527

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Материали	876	863
Продукция	68	68
Стоки	784	759
Общо Материални запаси	1728	1690

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
<i>Текущи вземания:</i>		
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	18	0
Общо текущи вземания	18	0

18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Държани за търгуване от СЛС	367	367
Държани за търгуване от Джи Пи Ес Контрол ЕАД	1	1
Общо парични средства и еквиваленти	368	368

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

БЕЛЕЖКА № 19	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
към баланса		
Парични средства на каса	584	595
Парични средства по банкови сметки	79	142
Блокирани парични средства	4	3
Общо парични средства и еквиваленти	667	740

20. ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
<i>Нетекущи предплатени разходи:</i>		
Специализирани Логистични Системи АД	5	6
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2	4
Общо нетекущи разходи	7	10

<i>Текущи предплатени разходи:</i>		
Специализирани Логистични Системи АД	3	2
Ай Ти Софт ЕООД	17	21
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	16	23
Профоника ЕООД	3	3
Общо нетекущи разходи	39	49

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
Основен акционерен капитал	535	535
Резерви	2	2
Неразпределени печалби от минали години	563	352
Непокрити загуби от минали години	(1 003)	(757)
Текущ финансов резултат печалба/(загуба)	(245)	(46)
Общо Собствен капитал	(148)	86

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	31 март 2012г. BGN'000	31 декември 2011г. BGN'000
<i>Нетекущи задължения:</i>		
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	3297	3501
Задължения по облигационни заеми	11735	11735
Други нетекущи задължения	6639	7887
Общо нетекущи задължения	21671	23123

БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 МАРТ 2012 ГОДИНА

Текущи задължения:

Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1900	1900
Текуща част от нетекущите задължения	12	12
Задължения към доставчици и клиенти	435	481
Получени аванси	2	2
Задължения към персонала	89	97
Задължения към осигурителни предприятия	30	28
Данъчни задължения	49	83
Други	1094	971
Общо текущи задължения	3611	3574

23. ПРЕДПЛАТЕНИ ПРИХОДИ

31 март	31 декември
2012г.	2011г.
BGN'000	BGN'000

Нетекущи предплатени приходи

Абонамент за GPS услуги	6	6
Абонамент Auto carD	10	8
Общо	16	14

Текущи предплатени приходи

Абонамент за GPS услуги	100	138
Абонамент Auto carD	19	22
Общо	119	160

28.05.2012 г.
гр. София

.....
Илиян Динев
Изп.Директор

.....
Николай Дачев
Съставител