

## 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 Илиан Зафиров Динев.

## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет на Специализирани Логистични Системи АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане 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 от 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

### **Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

#### **МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството са прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани.

Определят се само две основни категории оценки - по амортизирана и по справедлива стойност. С влизане в сила на МСФО 9 от 01 януари 2018г. се елиминират съществуващите преди категории в МСС 39: 1. Инвестиции, държани до падеж, 2. Кредити и вземания, 3. Финансови активи на разположение за продажба и 4. Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата

На база на бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и характеристиките на произтичащите договорни парични потоци, ръководството е приело да класифицира финансовите активи основно в категорията „Финансови активи, оценявани по

амортизирана стойност" и „Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата"

Новият модел на очакваната кредитна загуба заменя модела на понесената загуба в МСС 39, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. На базата на извършените към 01 януари 2018г. изчисления обезценката на финансовите активи, която е отразена в настоящия финансов отчет на Дружеството има съществен ефект както върху стойността на финансовите активи, така върху натрупаните печалби/загуби от в началото на отчетния период.

Ефекта от прилагане на МСФО 9, подхода, прекласификациите и оценките са оповестени в Пояснително приложение 2.2. „База за изготвяне - промени в счетоводната политика" и пояснително приложение 2.16 „Ефект от промени в счетоводната политика".

**МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).** Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът заменя действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Направени са пояснения (а)за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги,(б)за идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в)при трансфера на лицензии. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Новият стандарт не е оказал влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията му.

**МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС** - Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.

**КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС** - Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

***Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС***

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

*Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството*

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

**МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС** - Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

**МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС** - МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

**МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС** - Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;

- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;

- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

**МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС** - Тези изменения изискват Дружеството да:

- да използва актуализирани допускания, за да определи разходите за текущ стаж и нетния лихвен процент за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана; и
- признава в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или печалба или загуба от сетълмент всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради въздействието на тавана на актива.

**МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС** - Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

**КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС** - Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

**Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС** - Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

## **2.2. База за изготвяне - Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на новия стандарт МСФО 9, които се прилагат за първи път, считано от 01 януари 2018г.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

**Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:**

**Промени в резултат на МСФО 9 – Класификация и оценка на финансовите активи**

Дружеството е възприело следния подход за класификация на финансовите активи при преминаване от категории на МСС 39 към категории на МСФО 9:

Категории по МСС 39	Категории по МСФО 9
Кредити и вземания	Финансови активи, дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност, в т.ч.: • <i>Парични средства и депозити</i> - парични средства държани в банки „на виждане“, както и депозити с падеж и наличност в продължение на повече от 3 месеца от съответната отчетна дата.
	<i>Търговски и други вземания, представляващи финансови активи</i> - това са търговските вземания от реализирането на обичайната търговска дейност, които включват и специфичните данъци/такси, дължими върху общите транзакции, реализирани в хода на нормалната търговска дейност
	<i>Кредити и заеми</i>
Инвестиции, държани до падеж	Финансови активи, дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата
Финансови активи на разположение за продажба	Финансови активи, капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

**Промени в резултат на МСФО 9 – Обезценка на финансовите активи**

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите, за целия срок на актива.
- предоставени кредити и заеми – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Дружеството оценява към кой етап се отнася финансовия актив, който е предмет на проверка за обезценка. Етапът определя съответните изисквания за обезценка.

Етап 1	Етап 2	Етап 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на актива.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за кредитна обезценка. Преминаването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива.

### **2.3. 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.

### **2.4. 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 - в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова 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 третират като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за доходите като финансови приходи и разходи.

### **2.5. Приходи**

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Във всички случаи общата цена на сделката за даден договор се разпределя между различните задължения за изпълнение въз основа на относителните самостоятелни продажни цени на отделните продукти и услуги. Цената на сделката по договора изключва всички суми, събрани от името и за сметка на трети страни.

#### *Приходи от лихви*

Приходите от лихви са свързани с предоставени от дружеството заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

#### *Приходи от дивиденди*

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

#### *Активи и пасиви по договори с клиенти*

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

## **2.6. Разходи**

### *Оперативни разходи*

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

### *Разходи за лихви и разходи по заеми*

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

## **2.7. 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 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, съоръжения и оборудване – от 3 до 4 години
- компютри, периферия, софтуер – 2 години
- леки автомобили – 4 години
- други – от 6 до 7 години

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.

**2.8. Нематериални активи**

Един актив се класифицира за като нематериален актив, когато представлява установим нефинансов ресурс, придобит и контролиран от предприятието, който няма физическа субстанция (въпреки че носителят му може да бъде физическа субстанция); който е със съществено значение за дейността на предприятието; при придобиването му е могъл да бъде оценен надеждно и е със стойност не по-малка от 700 лв., също така от използването му се очаква икономическа изгода.

Нематериалните активи придобити външен доставчик се първоначално се оценяват по цена на придобиване. Активи създадени в предприятието първоначално се оценяват по себестойност, която



се определя по начин, идентичен с начина за определяне себестойността на произведената в предприятието продукция.

Разходите за научноизследователска и развойна дейност се признават в себестойността на актива само ако дружеството може да докаже техническата изпълнимост на завършването на актива, че той ще бъде на разположение за ползване или за продажба, както и че нематериалния актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. В противен случай разходите следва да се признаят в момента, в който са направени.

След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Софтуер	от 2 до 5 години
Лицензи	от 1 до 3 години
Търговски марки	от 1 до 10 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за всеобхватния доход, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

### **2.9. Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“. Към края на отчетния период Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

### **2.10. 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.

### **2.11. Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

### **2.12. Лизинг**

Дружеството няма сключени договори за финансов и оперативен лизинг.

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Дружеството не е лизингодател по договори за лизинг.

### **2.13. 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.

#### **2.14. Данъци върху печалбата**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период. Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **2.15 Финансови инструменти**

##### **2.15.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

##### **2.15.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи**

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи, дългови инструменти оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### **2.15.3. Последващо оценяване на финансовите активи**

#### **Финансови активи, дългови инструменти по амортизирана стойност**

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

#### **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

*Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.*

**Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

**2.15.4. Обезценка на финансовите активи**

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Етап 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Етап 2)
- „Етап 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискотирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

#### Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва **опростен подход** при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите на 4 основни групи според техните специфични характеристики /виж пояснително приложение 2.2. База за изготвяне – Промени в счетоводната политика, Търговски и други вземания/ и използвайки матрица на провизиите.

#### Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент /кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента /заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента. /Виж също пояснително приложение 2.2. База за изготвяне – Промени в счетоводната политика/.

#### 2.15.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Към 31.12.2018 г. справедливата стойност на финансовите активи по справедлива стойност през печалбите и загубите е в размер на 35 138 хил. лв. Направената преоценка е по заключител курс на БФБ София АД.

	31.12.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Начално салдо на 01.01.2018</b>	<b>32 154</b>	<b>1 576</b>
Покупки	98 045	158 434
Продажби	(97 064)	(129 572)
Нетна печалба/(загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност	2 003	1 716
<b>Крайно салдо на 31.12.2018</b>	<b>35 138</b>	<b>32 154</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

**2.16 Ефект от промяна на счетоводната политика**

Както е оповестено МСФО 9 и МСФО 15 са приложени без преизчисляване на сравнителната информация. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от тези промени в счетоводната политика на Дружеството, не се отразяват в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г., а се признават в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2018 г.

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция. Позиции, които не са били засегнати от промените, не са включени.

<b>Отчет за финансовото състояние</b>	<b>31 декември 2017 хил. лв.</b>	<b>МСФО 9 хил. лв.</b>	<b>1 януари 2018 хил. лв. Преизчислен</b>
<b>Нетекущи активи</b>			
Вземания от свързани лица	51 049	(74)	50 975
Търговски и други вземания	25 624	(535)	25 089
	<b>76 673</b>	<b>(609)</b>	<b>76 064</b>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания от свързани лица	1 734	(466)	1 268
Търговски и други вземания	19 102	(59)	19 043
	<b>20 836</b>	<b>(525)</b>	<b>20 311</b>
<b>Общо</b>	<b>97 509</b>	<b>(1 134)</b>	<b>96 375</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка: Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	5 116	(1 134)	3 982
<b>Общо</b>	<b>5 116</b>	<b>(1 134)</b>	<b>3 982</b>

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 1 януари 2018 г. е представен, както следва:

	<b>Неразпределена печалба хил. лв.</b>
<b>Крайно салдо към 31 декември 2017 г. – МСС 39/МСС 18</b>	<b>5 116</b>
<b>Корекции от прилагането на МСФО 9:</b>	
Увеличение на загубата от обезценка на търговски вземания и активи по договори	(1 134)
<b>Начално салдо към 1 януари 2018 г. – МСФО 9</b>	<b>3 982</b>

**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 понеса 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 2018 ГОДИНА**

**Остатъчен срок на активи и пасиви**

към 31.12.2018 г. (в хил.лв.)

<b>Активи</b>	<b>До 1 месец</b>	<b>3-12 месеца</b>	<b>1-15 години</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	275	-	-	275
Търговски и други вземания	-	57 649	68 585	126 234
Финансови активи	-	35 138	-	35 138
<b>Общо активи:</b>	<b>275</b>	<b>92 787</b>	<b>68 585</b>	<b>161 647</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационни заеми	-	297	10 433	10 730
Търговски и други задължения	-	7 134	143 555	150 689
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>7 431</b>	<b>153 988</b>	<b>161 419</b>
<b>Нетна падежна разлика</b>	<b>275</b>	<b>85 356</b>	<b>(85 403)</b>	<b>228</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 разплащат своевременно.

**4. ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

	<b>31.12.2018 хил. лв.</b>	<b>31.12.2017 хил. лв.</b>
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	3 138	2 221
Приходи от дивиденди	92	1 607
Приходи от операции с финансови инструменти*	2 706	3 509
Приходи от валутни курсови разлики	398	-
Други финансови приходи*	308	-
<b>Общо финансови приходи:</b>	<b>6 642</b>	<b>7 337</b>
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Разходи за лихви	(3 789)	(1 546)
Разходи от операции с финансови инструменти*	(583)	(1 319)
Валутни курсови разлики	(669)	(83)
Други финансови разходи*	(771)	-
<b>Общо финансови разходи:</b>	<b>(5 812)</b>	<b>(2 948)</b>
<b>РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>830</b>	<b>4 389</b>



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

<b>4. ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b> (Продължение)	<u>31.12.2018</u> хил. лв.	<u>31.12.2017</u> хил. лв.
<b>Приходи от услуги</b>	-	<b>30</b>
<i>Разходи за външни услуги по видове:</i>		
Консултантски, Одиторски, Юридически	(53)	(4)
Комисионни	(253)	(230)
Наеми	(245)	(106)
Разходи облигация	(11)	(13)
Банкови такси и комисионни	(6)	(4)
Други външни услуги	(74)	(30)
<b>Общо</b>	<b>(642)</b>	<b>(387)</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>188</b>	<b>4 032</b>
Текущ корпоративен данък	-	(60)
(Разход)/Икономия на отсрочени корпоративни данъци	297	-
<b>Общо данъци:</b>	<b>297</b>	<b>(60)</b>
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД, НЕТО ДАНЪЦИ</b>	<b>485</b>	<b>3 972</b>

\*Приходите от операции с финансови инструменти включват 252 хил.лв. приходи от търговия и 2 454 хил.лв. приходи от преоценка на финансови активи за 2018г., спрямо съответно 1 587 хил.лв. и 1 922 хил.лв. за 2017г.

\* Разходите от операции с финансови инструменти включват 131 хил. лв. от търговия с финансови инструменти и 452 хил. лв. от обезценка за 2018г., спрямо 1 113 хил. лв. от търговия с финансови инструменти и 206 хил. лв. от обезценка за 2017г

\* Другите финансови приходи в размер на 308 хил.лв. представляват признати кредитни загуби през 2018г., начислени на 01.01.2018 г.

\* Другите финансови разходи в размер на 771 хил.лв. представляват очаквани кредитни загуби начислени към 31.12.2018г.

<b>5. ИНВЕСТИЦИИ</b>	<b>Дял в капитала</b>	<u>31.12.2018</u> хил. лв.	<u>31.12.2017</u> хил. лв.
<i>Дъщерни дружества:</i>			
Ай Ти Софт ЕАД	100.00%	5	5
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100.00%	855	855
Профоника ЕООД	100.00%	150	150
Смартнет ЕАД	100.00%	50	50
Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД	100.00%	8	8
СЛС Имоти АДСИЦ	33.43%	-	92
Sentinel Advisors s.a.	99.54%	7 823	-
<b>Общо</b>		<b>8 891</b>	<b>1 160</b>
<i>Асоциирани и малцинствени съучастия</i>			
СЛС Имоти АДСИЦ	33.43%	92	-
Еуросис ООД	10.00%	-	-
<b>Общо асоциирани и малцинствени участия:</b>		<b>92</b>	<b>-</b>
<b>Общо инвестиции</b>		<b>8 983</b>	<b>1 160</b>

На 08.03.2018г. дъщерното дружество Ай Ти Софт ЕАД е продало на Специализирани Логистични Системи АД 10 дяла, които съставляват 10% от Капитал на Еуросис ООД. С това участието на Ай Ти Софт ЕАД намаля от 51% на 41%.

През второто тримесечие на 2018г. Специализирани Логистични Системи придобива 99.583% от капитала на румънското дружество Sentinel Advisors S.A.

<b>6. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи вземания от свързани предприятия</i>		
Нетекущи вземания от свързани предприятия брутна сума преди обезценка	40 320	51 049
<i>Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка</i>	<i>(464)</i>	<i>-</i>
<b>Нетекущи вземания от свързани предприятия, стойност след обезценка, в т.ч.</b>	<b>39 856</b>	
Ай Ти Софт ЕАД	39 540	51 049
Профоника ЕООД	245	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД – под общ контрол	71	-
<b>Общо нетекущи вземания от свързани предприятия</b>	<b>39 856</b>	<b>51 049</b>

Вземанията от свързани лица са по предоставени заеми, с падеж 31.12.2024 г., при 3,2% годишна лихва. Вземането от Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД, дружество под общ контрол е по договор за цесия от декември 2018г.

<i>Текущи вземания от свързани предприятия</i>		
Текущи вземания от свързани предприятия, брутна сума преди обезценка	13 884	1 734
<i>Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка</i>	<i>(86)</i>	<i>-</i>
<b>Текущи вземания от свързани предприятия, стойност след обезценка, в т.ч.</b>	<b>13 798</b>	<b>1 734</b>
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	5 666	-
Профоника ЕООД	91	459
Ай Ти Софт ЕАД	8 031	1 275
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	10	-
<b>Общо текущи търговски и други вземания</b>	<b>13 798</b>	<b>1 734</b>

Вземането от Джи Пи Ес Контрол ЕАД е по договор за покупко-продажба на ценни книжа. Падеж 31.12.2019г.

Вземанията от Профоника ЕООД и Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД включват лихви по заем.

Вземането от Ай Ти Софт ЕАД се състои от лихви по заем в размер на 319 хил. лв. и вземане по договор за покупко-продажба на ценни книжа в размер на 7 712 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА

<b>7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ</b>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
<i>Нетекущи търговски и други вземания</i>		
Нетекущи търговски и други вземания, брутна сума преди обезценка	29 063	25 624
<i>Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка</i>	<i>(334)</i>	<i>-</i>
<b>Нетекущи търговски и други вземания, стойност след обезценка, в т.ч.</b>	<b>28 729</b>	<b>25 624</b>
Вземания по предоставени заеми	6 744	25 624
Вземания по цесия	21 985	<i>-</i>
<b>Общо търговски и други нетекущи вземания</b>	<b>28 729</b>	<b>25 624</b>
<i>Текущи търговски и други вземания</i>		
Текущи търговски и други вземания, брутна сума преди обезценка	44 547	1 724
<i>Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка</i>	<i>(708)</i>	<i>-</i>
<b>Текущи търговски и други вземания стойност след обезценка, в т.ч.</b>	<b>43 839</b>	<b>1724</b>
Вземания по предоставени заеми	2 265	1 724
Търговски вземания	21	32
Вземания по сделки с ценни книжа	13 689	577
Вземания по цесии	27 864	16 769
<b>Общо текущи търговски и други вземания</b>	<b>43 839</b>	<b>19 102</b>
<b>8. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Загуби от минали години	137	<i>-</i>
Отписани вземания/задължения	160	<i>-</i>
<b>Общо</b>	<b>297</b>	<i>-</i>
<b>9. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Акции	33 949	32 154
Облигации	1 189	<i>-</i>
<b>Общо:</b>	<b>35 138</b>	<b>32 154</b>

**10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ**

	31.12.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Парични средства и еквиваленти, брутна сума преди обезценка</b>	280	256
<i>Очаквани кредитни загуби</i>	(5)	-
<b>Парични средства и еквиваленти стойност след обезценка, в т.ч.</b>	<b>275</b>	<b>256</b>
Парични средства на каса	8	33
Парични средства по банкови сметки	267	223
<b>Общо парични средства и еквиваленти</b>	<b>275</b>	<b>256</b>

**11. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

	31.12.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Основен акционерен капитал	535	535
Резерви	535	535
Неразпределена печалба от минали години	7 954	5 116
Текущ финансов резултат печалба/(загуба)	485	3 972
<b>Общо:</b>	<b>9 509</b>	<b>10 158</b>

**12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

	31.12.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи задължения към свързани лица:</i>		
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	<b>6 647</b>	<b>6 945</b>
<i>Текущи задължения към свързани лица:</i>		
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	<b>90</b>	<b>115</b>

Задължението към Джи Пи Ес Контрол ЕАД 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 заемотателя законната лихва за забава върху посочените суми. Считано от 01.10.2016г. заемът е предоговорен при лихва 6% и падеж 31.12.2021г.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

**13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ**

	31.12.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи:</i>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - главница	2 933	3 129
Облигация ISIN: BG2100004170 - главница	7 500	7 500
	<b>10 433</b>	<b>10 629</b>
<i>Текущи:</i>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - главница	196	196
Облигация ISIN: BG2100004105 - лихва	29	31
Облигация ISIN: BG2100004170 - лихва	72	72
	<b>297</b>	<b>299</b>

На 04 Май 2010 година Дружеството е издало облигационен заем в размер на 2 000 хил.евро за срок от 5 години при 7,5% годишна лихва. Лихвата е платима на всеки шест месеца, а главницата на две равни вноки от по 1 000 хил. евро заедно с последните две лихвени плащания. На 19.11.2014г. дружеството е свикало заседание на общото събрание на облигационерите, където е взето решение за промяна параметрите на облигацията. Удължава се срока на облигацията с още четири години, а именно до 04.05.2019г. Приема се нов погасителен план и фиксирания лихвен купон се променя на 6% (шест на сто) на годишна база. На 03.12.2018г. ОСО е взело решение за промяна параметрите по облигационния заем. Приет е нов погасителен план. Удължава се срока на облигацията до 04.05.2024г. Лихвеният процент се променя на 5.25% на годишна база и ще се прилага за лихвения период с начална дата 04.05.2019г. до 04.05.2024г. по отношение на всички лихвени плащания.

На 22.03.2017 г. Специализирани Логистични Системи АД издава нов облигационен заем на стойност 7,500,000 (седем милиона и петстотин хиляди лева). Номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 22.03.2022г., като главницата е платима еднократно на падежа, заедно с последното лихвено плащане. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3,5%.

**14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	31.12.2018	31.12.2017
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи задължения</i>		
Банкови заеми	136 908	97 791
<b>Общо нетекущи задължения</b>	<b>136 908</b>	<b>97 791</b>
<i>Текущи задължения</i>		
Банкови заеми	-	455
Търговски задължения	210	242
Задължения по заеми от трети лица	43	40
Текущ корпоративен данък	-	60
Задължения ценни книжа	6 778	4 344
Други	-	1
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>7 031</b>	<b>5 142</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

На 27.09.2017г. Дружеството е сключило дългосрочен договор за заем с европейска банка. Кредитът е за сумата от 50 млн. евро при 1.8% годишна лихва и е обезпечен със залог върху банкови сметки и сметки за ценни книжа. Средствата по кредита ще се използват за изпълнение на стратегията на Дружеството за растеж, придобивайки миноритарни участия в няколко европейски дружества, които ще подпомогнат и доразвият дейността на останалите дружества в Групата, както и планове за разширяване на портфолиото му от инвестиции в ниско рискови и високо ликвидни финансови инструменти. В началото на 2018г. лимита е увеличен с 20 млн. евро, а лихвата е променена на 2.1% на годишна база. Текущите задължения са с падеж 2019г.

**15. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

*Лица с контролно участие:*

- Илиян Зафиров Динев – 444 050 бр. акции - 83 %
- Ваньо Стоянов Иванов – 90 950 бр. акции - 17 %

*Дъщерни предприятия*

- *Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 835 000 акции – 100%*
- *Ай Ти Софт ЕАД – 5 000 дяла – 100%*
- *Профоника ЕООД – 485 050 акции – 100%*
- *Смартнет ЕАД – 50 000 акции – 100%*
- *Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД – 50 дяла – 100%*
- *Sentinel Advisors -102 073 акции – 99,54%*

*Други свързани лица*

- GPS Control R s.r.l. – Румъния – дъщерно дружество на Джи Пи Ес Контрол ЕАД
- Еуросис ООД – асоциирано на Ай Ти Софт ЕАД
- Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД – едноличен собственик на капитала Ваньо Иванов
- Делта Кредит Мениджмънт ЕАД – едноличен собственик на капитала Илиян Динев

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Сделки със свързани лица, отразени в отчета за всеобхватния доход		Приходи		Приходи от операции с фин. инструм. хил. лв.	Приходи	Разходи	Разходи
		от лихви хил. лв.	от дивиденди хил. лв.		от оцаквани загуби хил. лв.	за лихви хил. лв.	за оцаквани загуби хил. лв.
Ай Ти Софт ЕАД	2017	125	1 607	612	-	-	-
Ай Ти Софт ЕАД	2018	1 280	-	-	27	-	2
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2017	-	-	-	-	481	-
Джи Пи Ес Контлод ЕАД	2018	-	-	-	-	389	34
Профоника ЕООД	2017	22	-	-	-	-	-
Профоника ЕООД	2018	9	-	-	1	-	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2018	-	-	-	-	-	1
<b>ОБЩО</b>	<b>2017</b>	<b>147</b>	<b>1 607</b>	<b>612</b>	<b>-</b>	<b>481</b>	<b>-</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>2018</b>	<b>1 289</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>389</b>	<b>37</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА**

Сделки със свързани лица, отразени в отчета за финансовото състояние		Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.
Ай Ти Софт ЕАД	2017	52 324	
Ай Ти Софт ЕАД	2018	47 571	
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2017	-	7 060
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2018	5 666	6 737
Профоника ЕООД	2017	459	-
Профоника ЕООД	2018	336	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2018	81	
<b>ОБЩО</b>	<b>2017</b>	<b>52 783</b>	<b>7 060</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>2018</b>	<b>53 654</b>	<b>6 737</b>

Сделки със свързани лица, отразени в отчета за паричните потоци		Постъпления по заеми	Плащания по заеми	Получени дивиденди	Платени лихви по заеми	Получен и лихви по заеми	Получени суми от търговия с финансови активи
						хил. лв.	хил. лв.
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2017	-	94	-	556	-	-
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2018	1 200	1 498	-	414	-	-
Ай Ти Софт ЕАД	2017	-	-	421	-	-	-
Ай Ти Софт ЕАД	2018	15	14	1 150	-	670	3 290
Профоника ЕООД	2018	49	-	-	-	-	79
<b>ОБЩО</b>	<b>2017</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>421</b>	<b>556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>2018</b>	<b>1 264</b>	<b>1 512</b>	<b>1 150</b>	<b>414</b>	<b>640</b>	<b>3 369</b>

**Условия на сделките със свързани лица**

Продажбите и покупките със свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Изп. Директор: .....  
Илиян Зафиров Динев



Съставител: .....  
Николай Атанасов Дачев