

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

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

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

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г.; за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.

Изменението на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане изяснява, че дружествата в първите си финансови отчети по МСФО имат избор между прилагането на съществуващ и в действие МСФО или ранно прилагане на нов или ревизиран МСФО, който не е все още задължително в действие, при положение че новият или ревизиран МСФО позволява ранно прилагане. От дружествата се изисква да прилагат едни и същи версии на МСФО по време на периодите, покрити от тези първи финансови отчети, съставени съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 Бизнес Комбинации изяснява, че МСФО 3 изключва от обхвата си отчитането на формирането на съвместно предприятие във финансовите отчети на самото съвместно предприятие.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Изменението на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност изяснява, че обхватът на изключението към портфейла, дефиниран в параграф 52 на МСФО 13 включва всички договори отчетени според обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване или МСФО 9 Финансови инструменти, без значение дали отговарят на дефиницията за финансови активи или финансови пасиви според МСС 32 Финансови инструменти: Представяне.

Изменението на МСС 40 Инвестиционни имоти изяснява, че определянето на това, дали специфична транзакция отговаря на дефиницията, както за бизнес комбинация според МСФО 3 Бизнес комбинации, така и за инвестиционен имот според МСС 40 Инвестиционни имоти изисква отделното прилагане на двата стандарта независимо един от друг.

- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013г.) в сила от 1 януари 2014г., прието от ЕС на 13 юни 2014г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г. - КРМСФО 21 предлага насоки относно признаването на задължение за налог наложен от държава, както за налози отчетени според МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, така и за тези, за които моментът и сумата на налога са сигурни. Разяснението покрива отчитането на изходящи потоци на ресурси, наложени на предприятия от държави (включително правителствени агенции и подобни организации), в съответствие със закони и/или правила. Това обаче не включва данъци върху дохода (виж МСС 12 Данъци върху дохода), глоби и други наказания, задължения възникващи от търговски схеми на емисии и изходящи потоци на ресурси, влизащи в обхвата на други стандарти. КРМСФО 21 идентифицира задължаващото събитие за признаване на задължение като дейността, която задейства плащането на налога в съответствие със съответната правна рамка. Разяснението изяснява, че „икономическата принуда“ и принципът за действащо предприятие не създават или не предполагат, че задължаващото събитие се е случило.

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

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

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г. - Изменението изяснява параграф 93 от МСС 19 Доходи на наети лица, който се отнася за отчитането на вноски от заети лица, определени в официалните условия на план с дефинирани доходи, чрез осигуряване на насоки за ръководството на дружеството, относно отчитането на вноски от наети лица относно услуга.

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

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции коригира дефинициите за „условие за придобиване“ и „пазарно условие“ и добавя дефиниции за „условие за резултат“ и „условие за отработен трудов стаж“ (които преди това бяха част от дефиницията за „условие за придобиване“).

Измененията на МСФО 3 Бизнес комбинации са по отношение на: отчитането на възнаграждения под условие при бизнес комбинация – уточнява се, че условно плащане, което е класифицирано като актив или пасив трябва да бъде измервано по справедлива стойност на всяка отчетна дата; сумарното представяне по оперативни сегменти – изисква се дружествата да оповестяват преценките, направени от ръководството при прилагане на критериите за сумарно представяне по оперативни сегменти.

Изменението на МСФО 8 Оперативни сегменти изяснява, че предприятията трябва да предоставят равнение на общата сума на активите на отчетените сегменти с активите на предприятието, ако активите на сегментите се отчитат регулярно.

Изменението на МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност изяснява, че публикуването на МСФО 13 и изменението на МСФО 9 и МСС 39, не е премахнало възможността за оценяването на краткосрочни вземания и задължения без заявен лихвен процент по тяхната фактурна стойност без дисконтиране, ако ефектът от това, че не се дисконтират не е съществен.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения изяснява, че когато даден имот, машина или съоръжение е преоценен, брунтата балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

Изменението на МСС 24 Оповестяване на свързани лица изяснява, че предприятие, което предоставя услуги свързани с ключов управленски персонал на отчитащото се предприятие или на дружеството майка на отчитащото се предприятие е свързано лице на отчитащото се предприятие.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи изяснява, че когато нематериален актив е преоценен, брунтата балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г. - Измененията изясняват отчитането на придобиването на участие в съвместно споразумение, когато споразумението представлява бизнес.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г. - Измененията поясняват, че методът, базиран на приходите не се счита за подходяща проява на изразходване.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.

Измененията на МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности добавят специфични случаи за напътствие при прилагане, в които дружество рекласифицира актив, държан за продажба в такъв, държан за дистрибуция или обратното и случаи, в които се преустановява отчитане на държани за дистрибуция активи.

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване добавят допълнителни насоки, за да изяснят дали договор за обслужване представлява продължаващо участие в прехвърлен актив за целите на идентификацията на необходимите оповестявания. Последващото изменение на МСФО 1 изяснява приложимостта на измененията на МСФО 7, касаещи намаляването на оповестявания към кратките междинни финансови отчети.

Измененията на МСС 19 Доходи на наети лица изясняват, че първокачествените корпоративни облигации, използвани при определянето на дисконтовия процент за доходите след напускане трябва да се деноминират във валутата на доходите, които подлежат на плащане (следователно дълбочината на пазара за тези облигации трябва да се оцени на ниво валута).

Измененията на МСС 34 Междинно финансово отчитане изясняват значението на текста „на друго място във финансовия отчет“ и изискват използването на препратки.

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г. - Измененията целят да разяснят МСС 1 и са насочени към забелязаните пречки пред съставителите при използването на преценки в представянето на финансовите отчети.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г. - Измененията възстановяват метода на собствения капитал като вариант за отчитане на инвестиция в дъщерни предприятия, съвместни дружества или асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети на дружеството.

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

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г. - Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка, променя модела за класификация и оценка на финансовите активи, чрез добавяне на нова категория – оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход за някои дългови инструменти и дава допълнителни насоки относно начина за прилагане на теста за бизнес модела и характеристиките на договорните парични потоци. Тази окончателна версия също добавя ограничени промени към класификацията и оценката на финансовите активи. Стандартът заменя всички предишни версии на МСФО 9.

- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г. - МСФО 14 позволява на дружество, което прилага за първи път МСФО да продължи да отчита, с някои ограничени промени, салдата по сметките за разсрочване, съгласно изискванията на предишната база за съставяне на финансови отчети, както при първоначално прилагане на МСФО, така и при последващи финансови отчети. Салдата по сметките за разсрочване и движенията в тях се представят отделно в отчета за финансовото състояние, отчета за печалби и загуби, отчета за другия всеобхватен доход и в специфичните оповестявания, които се изискват.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г. - МСФО 15 уточнява как и кога дружество, прилагащо МСФО признава приход и поставя изисквания такива дружества да предоставят на ползвателите на финансовите отчети повече информация в уместни оповестявания. Стандартът предвижда прилагането на един единствен, базиран на принципи модел в пет стъпки за всички договори с клиенти.

- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.

Измененията са насочени към противоречие между изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и поясняват, че в сделка, включваща асоциирано предприятие или съвместно предприятие степента на отчитане на печалби и загуби зависи от това дали продаденият или апортиран актив представлява бизнес.

- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.) - Измененията се отнасят до проблеми, възникващи при прилагането на изключението за консолидация при инвестиционните дружества.

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 - 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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

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 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.

2.7. 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 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. Облигационните заеми с фиксиран лихвен процент се отчитат по цена на емитиране.

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 2015г. е 10% (за 2014г. също е 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 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% (към 31.12.2014г. също 10%)

2.18. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а. на повтаряща се база – финансовите активи на разположение и за продажба, предоставени и получени банкови заеми и заеми от трети лица, търговски и други вземания и задължения б) на неповтаряща се база – нефинансови активи като; нетекущи активи, държани за продажба.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са пазарния подход.

Дружеството прилага справедлива стойност за оценка на повтаряема база за финансовите активи на разположение и за продажба.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта съставителя, организира осъществяването на целия оценъчен процес, вкл. координира и наблюдава работата на назначаваните външни оценители. Дружеството не използва експертната на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството съставителя прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценки или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени. При необходимост се консултира с външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на съвета на директорите и на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Не се оповестяват справедливи стойности на финансови инструменти като търговски вземания и задължения и търговски и облигационни заеми, тъй като балансовите им стойности са разумно близки до справедливата им стойност.

ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Оценки по справедлива стойност

(а) Йерархия на справедливите стойности

Към 31.12.2015 г. оценката по справедлива стойност на финансови активи за търгуване е в размер на 907 хил. лв. Тя е категоризирана като справедлива стойност на Ниво 1 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на финансови активи за търгуване до справедлива стойност е повтаряема и се дължи на прилагането на преоценъчния модел по МСС39 Измерването на справедливата стойност е по борсова цена.

	31.12.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Начално салдо на 1 януари	907	864
Покупки	19	45
Продажби	(13)	(900)
Нетна печалба/(загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност	105	898
Крайно салдо на 31 декември	1 018	907

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по борсови цени, към края на отчетния период.

През периода не са правени трансфери между нивата на йерархия на справедливи стойности.

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 31.12.2015 г. (в хил.лв.)	До 1 месец	3-12 месеца	1-15 години	Общо
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	48	-	-	48
Търговски и други вземания	-	702	11 581	12 283
Финансови активи	-	1 018	-	1018
Общо активи:	48	1 720	11 581	13 349

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Пасиви			
Облигационни заеми	-	230	3 520
Търговски и други задължения	-	1 912	6 845
Общо пасиви	-	2 142	10 365
Нетна падежна разлика	48	(422)	1 216

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.

3. ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
<u>Финансови приходи, по видове:</u>		
Приходи от лихви	892	751
Приходи от дивиденди	-	500
Приходи от операции с финансови инструменти	449	1 002
Общо финансови приходи:	1 341	2 253
<u>Финансови разходи, по видове:</u>		
Разходи за лихви	799	836
Разходи от операции с финансови инструменти	34	24
Валутни курсови разлики	1	-
Общо финансови разходи:	834	860
РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	507	1 393
<u>Разходи за външни услуги по видове:</u>		
Консултантски, Одиторски, Юридически	4	3
Комисионни	6	6
Разходи облигация	6	5
Банкови такси и комисионни	6	4
Други външни услуги	65	3
Общо	87	21
Финансов резултат преди данъци	420	1 372
Разходи за текущ корпоративен данък	(2)	-
(Разход)/Икономия на отсрочени корпоративни данъци	(31)	6
Общо данъци:	(33)	6
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД, НЕТО ДАНЪЦИ	387	1 378

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

* Приходите от операции с финансови инструменти включват 344 хил.лв. приходи от търговия и 105 хил.лв. приходи от преценка на финансови активи за 2015г., спрямо съответно 102 хил.лв. и 900 хил.лв. за 2014г.

** Разходите от операции с финансови инструменти за 2015г. са от обезценка на финансови активи, а за 2014г. - 1 хил.лв. са от търговия и 23 хил.лв. от обезценка.

4. ИНВЕСТИЦИИ	Дял в капитала	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
<i><u>Дружество:</u></i>			
Ай Ти Софт ЕООД	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
Експат Имоти АДСИЦ	75.51%	207	-
Общо		1 267	1 060

5. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
<i><u>Нетекущи вземания от свързани предприятия</u></i>		
Профоника ЕООД	297	323
Общо нетекущи вземания от свързани предприятия	297	323
<i><u>Текущи вземания от свързани предприятия</u></i>		
Профоника ЕООД	117	197
Ай Ти Софт ЕООД	-	135
Общо текущи търговски и други вземания	117	332

Нетекущото вземането от Профоника е по споразумение за заместване в дълг на iLearn Limited (AVTO UNION HOLDING LIMITED BVI) с падеж 31.12.2017г. при 7.5% годишна лихва. Текущото вземане включва 38 хил.лв. лихви 79 хил.лв. вземане от продажба на ценни книжа.

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
<i><u>Нетекущи търговски и други вземания</u></i>		
Старком Холдинг АД	10 271	-
Лаудспикърс Си Ей ЕООД	604	995
Россгаз Асет ЕАД	409	409
Други нетекущи вземания	11 284	1 404

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Текущи търговски и други вземания

Medianet Industries S.A. - лихви	-	5
Старком Холдинг АД – главница по заем	-	8 528
Старком Холдинг АД - лихви	120	56
Лаудспикърс Си Ей ЕООД	102	12
Россгаз Асет ЕАД	50	19
Кейбъл Нетуърк АД	57	57
Синтетика АД	99	715
Астерион България АД	79	-
Евроаутосервиз ЕООД	78	-
Предплатени разходи	-	1
Общо текущи търговски и други вземания	585	9 393

- Съгласно споразумение от май 2014г. Лаудспикърс Си Ей ЕООД, Россгаз Асет ЕАД и Синтетика АД заместват в дълг iLearn Limited (AVTO UNION HOLDING LIMITED BVI) при същите условия.

- Вземането от Старком Холдинг АД е по договор за заем от 29.04.2011г., при следните условия: лимит 12 000 хил.лв., падеж 29.04.2017г. при 8% годишна лихва. Заемът не е обезпечен, при забава получателя дължи законната лихва

7. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Загуби от минали години	-	31
Общо	-	31

8. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Синтетика АД	1 016	907
Балканкар Заря АД	2	-
Общо:	1 018	907

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства на каса	34	33
Парични средства по банкови сметки	14	3
Общо парични средства и еквиваленти	48	36

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Основен акционерен капитал	535	535
Резерви	165	27
Неразпределена печалба от минали години	1 673	433
Непокрити загуби от минали години	(651)	(651)
Текущ финансов резултат печалба/(загуба)	387	1 378
Общо:	2 109	1 722

11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи задължения към свързани лица:</i>		
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	6 845	6 882
<i>Текущи задължения към свързани лица:</i>		
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	150	246

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. През изминалото тримесечие заемът е предоговорен при същите условия с дата на погасяване 30.04.2017г.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нетекущи</i>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - главница	3 520	3 912
	3 520	3 912
<i>Текущи</i>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - лихва	230	46
	230	46

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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**




13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	31.12.2015	31.12.2014
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Текущи задължения</i>		
УФП Бъдеще	646	595
Формопласт АД	45	42
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	813	41
ЗД Евроинс АД	256	-
Текущ корпоративен данък	2	-
Общо текущи задължения	1 762	678

Задължението към УФП Бъдеще е по репо сделки, 78 хил.лв. до 20.05.2016 и 568 хил.лв. до 12.05.2016г.

Задължението към Формопласт АД е по договор от 25.09.2006г. при 7% годишна лихва и падеж 25.09.2016г.

Задължението към Euroins Romania е по договор за заем 17.06.2014г. при 5,5% годишна лихва и падеж 17.06.2016г.

Задължението към ЗД Евроинс АД е по споразумение от 03.08.2015г. с което Euroins Romania прехвърля част от вземането си от Специализирани Логистични Системи АД в размер на 256 хил.лв. към ЗД Евроинс.

Изп.Директор:
Илиян Динев

Съставител:
Николай Дачев