

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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

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

- **Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане** - Измененията включват две промени в стандарта. Датата 01 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – прехвърляне на финансови активи** - Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

- **МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност** - дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера в друг всеобхватен доход** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г., публикуван в ОВ на 6 юни 2012 г.

- **Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци** - стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. За инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба. Изменението въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи е отменено.

- **Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица** - премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

- **КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина** - Пояснението изисква съществуващи капитализираните разходи за отстраняване на повърхностния слой да бъдат рекласифицирани като компонент на актива, за който се отнася дейността по отстраняване на повърхностния слой. Ако няма разграничима част от рудното поле, към която този компонент може да бъде отнесен директно, той се признава в неразпределената печалба.

Приемането новите стандарти и на измененията към съществуващи стандарти през 2012/2013 г. 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 все още не са в сила

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

- МСФО 11 Съвместни ангажименти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран 2011 г.) .), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне - нетиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване (издадени на 28 юни 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 4 април 2013 г., публикувани в ОВ на 5 април 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване и МСС 27 Индивидуални финансови отчети - отнасят се за инвестиционните предприятия (издадени на 31 октомври 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 20 ноември 2013 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2013 г.

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 вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет.

- МСФО 9 Финансови инструменти издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 Задължителна дата на влизане в сила и оповестявания за преминаването (издадени на 16 декември 2011 г.) , в сила от 1 януари 2015 г.; Отчитане на хеджирането и изменения на МСФО 9, МСФО 7 and МСС 39 (издадени на 19 ноември 2013 г.), все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издадени на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 януари 2014. г.; все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2010 - 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2011 - 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2013 г., все още не са приети от ЕС
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 Май 2013), в сила от 1 януари 2014 г., все още не е прието от ЕС

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

2.2. Сравнителни данни и преизчисление на началните салда

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

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

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

Курсовите разлики от преоценката се третират 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 степеня, 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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 2013г. е 10% (за 2012г. 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 приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

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

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

Към края на отчетния период отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (към 31.12.2012г. също е 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.

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 следните активи и пасиви 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 котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котирани 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

Дружеството не използва експертизата 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 на, дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

Не се оповестяват справедливи стойности на финансови инструменти като търговски вземания и задължения и търговски 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 31.12.2013 г. оценката по справедлива стойност на финасови активи за търгуване е в размер на 864 хил. лв. Тя категоризирана като справедлива стойност на ниво 1 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

Направената преоценка на финасови 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.

Таблица

	31.12.2013	31.12.2102
	BGN'000	BGN'000
Начално салдо на 1 януари	276	367
Покупки	1 236	54
Продажби	(533)	(145)
Нетна печалба/(загуба) от корекция до оценка по справедлива стойност	(115)	-
Крайно салдо на 31 декември	864	276

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

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:

Остатъчен срок на активи и пасиви					
към 31.12.2013 г.	в хил. лв.	до 1 месец	3-12 месеца	1-15 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти		183	-	-	183
Финансови активи		-	864	-	864
Търговски и други вземания		-	576	9,304	9,880
Общо активи:		183	1,440	9,304	10,927
Пасиви					
Получени заеми		-	2,464	9,207	11,671
Общо пасиви		-	2,464	9,207	11,671
Нетна падежна разлика		183	(1,024)	97	(744)

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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

БЕЛЕЖКА № 3 ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	31 декември	31 декември
	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви	715	775
Разходи за лихви	(841)	(850)
Резултат от лихви:	(126)	(75)
Приходи от дивиденди	144	3
Приходи от операции с финансови инструменти*	164	-
Разходи за операции с финансови инструменти*	(302)	-
Резултат от операции с финансови активи:	(138)	-
Резултат от финансова дейност :	(120)	(72)
Разходи за външни услуги**	(16)	(14)
Други разходи	(26)	(1)
Общо разходи за оперативна дейност	(42)	(15)
Финансов резултат преди облагане с данъци	(162)	(87)
Отсрочени корпоративни данъци***	15	8
Общ всеобхватен доход	(147)	(79)

* 164 хил.лв. от приходите и 280 хил.лв. от разходите по операции с финансови инструменти са в резултата на извършени тримесечни преоценки на акциите на Булленд Инвестмънтс АДСИЦ съгласно възприетата счетоводна политика на дружеството.

** Разходите за одит на ГФО са в размер на 4 хил. лв. за 2013г. и 2012г.

*** За 2013г. отсрочените данъци в размер на 15 хил. лв. включват 12 хил.лв. лихви слаба капитализация и 3 хил.лв. данъчна загуба. За 2012г. са начислени 7 хил.лв. слаба капитализация и 1 хил.лв. данъчна загуба.

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

Дружество	Дял в капитала %	31 декември	31 декември
		2013	2012
		BGN '000	BGN '000
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100,00%	855	855
Профоника ЕООД	100,00%	150	150
Ай Ти Софт ЕООД	100,00%	5	5
Смартнет ЕАД	100,00%	50	50
ОБЩО:		1,060	1,060

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА**

БЕЛЕЖКА № 4,2

ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружество	Дял в капитала %	31 декември 2013	31 декември 2012
		BGN '000	BGN '000
Старком Плюс ООД	30,00%	-	10
ОБЩО:		<u>-</u>	<u>10</u>

БЕЛЕЖКА № 5

ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2013	31 декември 2012
	BGN '000	BGN '000
Старком Холдинг АД	5,445	6,256
iLearn Limited (AVTO UNION HOLDING LIMITED BVI)	3,859	-
ОСК Лозенец ЕООД (Евроход Имоти ЕООД)	-	3,780
ОБЩО:	<u>9,304</u>	<u>10,036</u>

За 2013г:

- 5,445 хил.лв. – вземането от Старком Холдинг АД е главница по договор за заем от 29.04.2011. при лимит до 7,600 хил.лв. за срок от четири години при 7,5 % годишна лихва. През 2013г. лихвата е предоговорена на 8 % . Заемът не е обезпечен, при забава получателя дължи законната лихва.

- 3,859 хил.лв. - цедирано вземане от ОСК Лозенец ЕООД (Евроход Имоти ЕООД)към iLearn Limited (AVTO UNION HOLDING LIMITED BVI) за срок до 31.12.2017г. и годишен лихвен процент 7,5%.

За 2012г.:

- 6,256 хил.лв. главница по договор за заем със Старком Холдинг АД от 29.04.2013г. при лимит до 7,600 хил.лв. за срок от четири години при 7,5 % годишна лихва. Заемът не е обезпечен, при забава получателя дължи законната лихва.

- 3,780 хил.лв. вземане от ОСК Лозенец ЕООД (Евроход Имоти ЕООД)по договор за заместване в дълг за срок до декември 2015 година при 6,5% годишна лихва.

БЕЛЕЖКА № 6

АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31 декември 2013	31 декември 2012
	BGN '000	BGN '000
Слаба капитализация	19	7
Данъчна загуба	6	3
ОБЩО:	<u>25</u>	<u>10</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

През 2013г. са признати активи по отсрочени данъци върху загубата в размер на 3 хил.лв. и непризнати лихви от слаба капитализация в размер на 12 хил.лв. (при 10% корпоративен данък за 2010г., 2011г., 2012г. и 2013г.)

БЕЛЕЖКА № 7	31 декември	31 декември
ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи разходи за обслужване на облигационен заем	1	4
Текущи разходи за обслужване на облигационен заем	2	2
ОБЩО:	3	6

БЕЛЕЖКА № 8	31 декември	31 декември
ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ	2013	2012
СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	BGN '000	BGN '000
Профоника ЕООД	175	169
ОБЩО:	175	169

Вземането от 175 хил.лв. включва главница – 88 хил.лв. и лихви – 87 хил.лв. по договор за заем от 05.05.2010г. при кредитен лимит до 1 000 хил.лв. и 7 % /седем на сто/ годишна лихва за срок от една година. През 2013г. договора е предоговорен при същите условия за срок до 05.05.2014 г. Заемът е необезпечен поради обстоятелството, че Специализирани Логистични Системи АД е едноличен собственик на капитала на Профоника ЕООД. В случай на забава в плащането на главницата и/или лихвите заемополучателя дължи на заемодателя законната лихва за забава върху посочените суми.

БЕЛЕЖКА № 9	31 декември	31 декември
ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Medianet Industries S.A. - лихви	5	5
Старком Холдинг АД - лихви	135	151
Старком Холдинг АД – по договор за ценни книжа	131	-
iLearn Limited (AVTO UNION HOLDING LIMITED BVI)– лихви	73	-
ОСК Лозенец ЕООД (Евроход Имоти ЕООД)- лихви	-	288
Трудово Лечебно Стопанство ЕООД	-	10
Агенция за Инвестиции и Консултации АД	-	5
Кейбъл Нетуърк АД	57	58
Други вземания от трети лица	-	3
ОБЩО:	401	520

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

БЕЛЕЖКА № 10	31 декември	31 декември
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	864	-
Делта Кредит АДСИЦ	-	276
ОБЩО:	864	276

БЕЛЕЖКА № 11	31 декември	31 декември
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И	2013	2012
ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	7	1
Парични средства в каса	176	176
ОБЩО:	183	177

БЕЛЕЖКА № 12	31 декември	31 декември
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	535	535
Законови резерви	27	27
Натрупани печалби	433	433
Натрупани загуби	(504)	(425)
Текущ финансов резултат	(147)	(79)
ОБЩО:	344	491

БЕЛЕЖКА № 13	31 декември	31 декември
НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2013	2012
КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	BGN '000	BGN '000
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	7,251	7,327
ОБЩО:	7,251	7,327

Задължението от 7,251 хил.лв. е по сключен договор за заем от 10.01.2011 г. при лимит 8,000 хил.лв. за срок от пет години при 7,5% годишна лихва. Заемът е необезпечен поради обстоятелството, че Специализирани Логистични Системи АД е едноличен собственик на капитала на Джи Пи Ес Контрол ЕАД. В случай на забава в плащането на главницата и/или лихвите заемополучателя дължи на заемодателя законната лихва за забава върху посочените суми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ" АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 ГОДИНА

БЕЛЕЖКА № 14	31 декември	31 декември
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО	2013	2012
ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ	BGN '000	BGN '000
Облигационен заем – нетекуща част	1,956	3,912
Облигационен заем – текуща част	1,956	-
ОБЩО:	3,912	3,912

• На 04.05.2010г. Специализирани Логистични Системи АД сключва облигационен заем на стойност EUR 2,000,000 (два милиона евро), ISIN код на емисията BG2100004105. Броят на издадените облигации е 2,000 (две хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е EUR 1,000 (хиляда евро). Главницата по облигацията е платима на две равни части заедно с последните две лихвени плащания (на 04.11.2014г. и на 04.05.2015г.). Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 7,5% (седем цяло и пет десети процента). Всички плащания по емисията ще се извършват в евро и ще се обслужват от Банка Пиреос България АД и Централен Депозитар АД. Годишните разходи за лихви по облигационния заем възлизат на 293 хил.лв., а до датата на падежа 04 май 2015 година, разходите са в размер на 320 хил.лв.

БЕЛЕЖКА № 15	31 декември	31 декември
ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	2013	2012
КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	BGN '000	BGN '000
Джи Пи Ес Контрол ЕАД - лихви	404	199
ОБЩО:	404	199

БЕЛЕЖКА № 16	31 декември	31 декември
ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи задължения към трети лица:</i>		
Формопласт АД	58	56
Лихвени задължения по облигационен заем	46	46
Получени заеми от трети лица	-	233
Общо текущи задължения към трети лица	104	335

19.02.2014г.
гр. София

Съставител:

Н.Дачев



Изп.Директор:

И.Динев