



SLS HOLDING

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

Консолидиран
финансов отчет

2020



SLS HOLDING

1

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2020

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

Годишният консолидиран доклад за дейността на Специализирани логистични системи АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на групата. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на групата.

През изминалата 2020 година Специализирани логистични системи АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ИСТОРИЯ

Дружеството е учредено през 1996 г. под наименование „Старком Консулт“ АД. То е вписано в регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд - фирмено дело № 1295/1996г, със седалище и адрес на управление: гр. Костинброд, ул. „Иван Вазов“ № 10. С решение на общото събрание на акционерите, проведено на 19 март 2010г., наименованието на емитента от „Старком Консулт“ АД се променя на „Специализирани Логистични Системи“ АД

2. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на Специализирани Логистични Системи АД е свързан с управление на притежаваните дъщерни дружества Ай Ти Софт ЕАД, Джи Пи Ес Контрол ЕАД, Профоника ЕООД, Смартнет ЕАД – до 22.04.2019г., Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД и Sentinel Advisors S.A.

3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ 43.

Бизнес адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ 43
Телефон	+ 359 2 9651 647
Електронен адрес (e-mail)	office@slsys.bg

Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

4. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

„Специализирани Логистични Системи“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:



Ваньо Стоянов Иванов	Председател на Съвета на Директорите
Диана Тодорова Валентинова	Заместник - председател на Съвета на Директорите
Илиян Зафиров Динев	Изпълнителен директор

През изминалата финансова година не са правени промени в Съвета на директорите. Представителството на „Специализирани Логистични Системи“ АД се осъществява от Илиян Зафиров Динев.

5. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към датата на настоящия документ общият размер на акционерния капитал на емитента е 535,000 (петстотин тридесет и пет хиляди) лв., разпределен в 535 000 (петстотин тридесет и пет хиляди) броя налични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Всички акции на емитента са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства.

Съгласно книгата на акционерите, акционери в „Специализирани логистични системи“ АД са:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Илиян Зафиров Динев	444 050	83%
Ваньо Стоянов Иванов	90 950	17%
ОБЩО	535 000	100%

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции. Към датата на настоящия документ няма дъщерно дружество, което да притежава акции от неговия капитал.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

6. ОДИТЕН КОМИТЕТ

„Специализирани Логистични Системи“ АД има създаден Одитен комитет.

В съответствие с чл. 107 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Одитния комитет има приети Правила за работа, които регламентират неговата дейност. Правилата за работа определят функциите, правата и задълженията на Одитния комитет по отношение на финансовия одит и вътрешния контрол, както и взаимоотношенията му с регистрирания одитор и с органите на управление на Дружеството.

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководството на Компанията при изпълнение на задълженията ѝ за целостта на неконсолидираните и консолидираните финансови отчети, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори.

Одитният комитет има следния състав:

Председател – Катрин Михайлова Петкова

Член - Ива Венциславова Наумова

Член – Ваньо Стоянов Иванов



II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Специализирани Логистични Системи АД е дружество от холдингов тип, чиито инвестиции са насочени основно в секторите на високите технологии и финансовите иновации. Дружеството се стреми да управлява активно своя портфейл от участия. Основната дейност е насочена към покупката на цели компании и/или частични участия в компании, които работят в перспективни бизнес сектори и едновременно с това оперират с ниска, и дори отрицателна, норма на печалба.

Основни активи на СЛС са инвестициите в следните дъщерни дружества: Ай Ти Софт ЕАД, Джи Пи Ес Контрол АД, Профоника ЕООД, Смартнет ЕАД – до 22.04.2019г., Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД и Sentinel Advisors S.A.

АЙ ТИ СОФТ ЕАД е създадено през 1997 г. с наименование Транс Лоджистик Системс ООД с цел разработки на софтуер и хардуер за логистични системи. Дружеството е съсредоточено в проектирането, изграждането и внедряването на специализиран софтуер за застрахователния и лизинговия бизнес. Специализирано е в изграждането на собствен софтуер и мрежи за локализация и наблюдение на обекти на територията на Република България и други страни. Фирмата е специализирана в производството на GPS устройства и приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк.

ДЖИ ПИ ЕС КОНТРОЛ ЕАД е учредено през 2001 година. Дружеството предлага услуги по проектиране, изграждане и внедряване на информационни и телекомуникационни системи и мрежи за локализация, мониторинг и контрол на транзитни товари, акцизни товари, моторни превозни средства, плавателни съдове, товари по железниците и др. Компанията е една от първите фирми в България опериращи в полето на GPS приложенията за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк.

ПРОФОНИКА ЕООД е основано през 1995 година. Дружеството развива основната си дейност в сферата на информационните технологии и по-специално в системната интеграция. Компанията изгражда, поддържа и консултира проекти, свързани с компютърен хардуер и мрежи, пренос и разпределение на данни и глас, сигурност на информационни и комуникационни инфраструктури.

СМАРТНЕТ ЕАД е учредено през 2010 година. Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет. Дружеството е продадено през април 2019г.

БАЛКАНСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ ЕООД е учредена през 1998 година, основната дейност на дружеството е свързана с изграждане на далекосъобщителни мрежи (без извършване на далекосъобщителна дейност или други дейности, за които се изисква издаване на съответен лиценз от Комисия за регулиране на съобщенията, освен при издаване на съответен лиценз), предоставяне на консултации, свързани с реализирането на проекти и дейности в областта на далекосъобщенията, информационните и телекомуникационните технологии. Приходите на дружеството са от заснемане и реализиране на телевизионни предавания и репортажи.

SENTINEL ADVISORS S.R.L. – през април 2018г. Специализирани Логистични Системи АД придобива 99,538% от капитала на румънското дружество.

2. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

В началото на 2011 г. в компанията е извършена значителна реорганизация на дейността. До този момент в групата СЛС са влизали следните дружества: „София моторс“ ЕООД; Ай Ти Софт ЕАД; Ей Си Ем консулт ЕООД, Евроауто ООД, Евролоджистик технолоджис ООД, Индипендънт бродкаст България ООД, Евролийз такси ЕООД.



SLS HOLDING

След промяната на предмета на дейност инвестициите са насочени основно в секторите на високите технологии и финансовите иновации. Дружеството се стреми да управлява активно своя портфейл от участия. Основната дейност е насочена към покупката на цели компании и/или частични участия в компании, които работят в телекомуникационния и ИТ сектор.

Специализирани Логистични Системи АД е едноличен собственик на капитала на следните дружества: Ай Ти Софт ЕАД, Джи Пи Ес Контрол АД, Профоника ЕООД, Смартнет ЕАД – до 22.04.2019г., Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД и румънското дружество Sentinel Advisors S.A. Дружествата GPS Control R s.r.l. – Румъния, Еуросис ООД, Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, СЛС Имоти АДСИЦ, Смарт Ай Ти Сълъшънс ЕООД, Ви Ай Пропъртис ЕООД, Ви Ай Люлин ЕАД, Сружение „Клъстер европейски експерти“ и Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – в ликвидация са свързани дружества под общ контрол.

Не съществуват други физически или юридически лица, които да упражняват пряк или непряк контрол върху дейността на Специализирани Логистични Системи АД

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

1. ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

През изминалата 2020 година Групата е формирала приходи в размер на 13 208 хил. лева, което е спад 19,32% спрямо предходната година, когато са отчетени приходи за 16 371 хил. лева. Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 15 735 хил. лева, което е спад с 0,82% спрямо предходната година, когато размера на разходите е 15 865 хил. лева. В резултат на това Групата формира загуба в размер на 2 527 хил. лева преди данъци и 2 331 хил. лева след отчитане влиянието на данъците и другия всеобхватен доход.

Структура на приходите:

ПРИХОДИ	2020 г. хил. лв.	Дял %	Изменение %	2019 г. хил. лв.	Дял %
Приходи от продажба на продуктия	1	0,01%	0,00%	1	0,01%
Приходи от продажба на стоки	506	1,71%	(17,59)%	614	2,02%
Балансова стойност на продадените стоки	(280)	-	(1,06)%	(283)	-
Приходи от продажба на услуги	5 759	43,60%	(3,97)%	5 997	36,63%
Други приходи	248	1,88%	24 700%	1	0,01%
Общо приходи от дейността	6 234	47,20%	(1,52)%	6 330	38,67%
Приходи от лихви	4 441	33,62%	6,07%	4 187	25,58%
Приходи от дивиденди	1	0,01%	(99,66)%	296	1,81%
Положителна разлика от операции с финансови инструменти	-	-	-	5 137	31,38%
Положителна разлика от валутни курсове	-	-	-	421	2,57%
Други финансови приходи	2 532	19,17%	-	-	-
Общо финансови приходи	6 974	52,80%	(30,54)%	10 041	61,33%
ОБЩО ПРИХОДИ	13 208	100%	(19,32)%	16 371	100%

**Структура на разходите:**

РАЗХОДИ	2020 г. хил. лв.	Дял %	Изменение %	2019 г. хил. лв.	Дял %
Разходи за материали	211	1,34%	(17,58)%	256	1,61%
Разходи за външни услуги	1 715	10,90%	(20,79)%	2 165	13,65%
Разходи за амортизации	1175	7,47%	41,74%	829	5,23%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	2 618	16,64%	(1,58)%	2 660	16,77%
Изм.на запасите от под и незав.производство	(3)	(0,02)%	(400,00)%	1	0,01%
Други разходи	2 421	15,39%	528,83%	385	2,43%
Общо разходи за дейността	8 137	51,71%	29,24%	6 296	39,68%
Разходи за лихви	5 676	36,07%	14,32%	4 965	31,30%
Отрицателна разлика от операции с финансови инструменти	707	4,49%	(84,59)%	4 587	28,91%
Отрицателна разлика от валутни курсове	1 215	7,72%	7 047,06%	17	0,11%
Общо финансови разходи	7 598	48,29%	(20,60)%	9 569	60,32%
ОБЩО РАЗХОДИ	15 735	100%	(0,82)%	15 865	100%
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	(2 527)	-	(599,41)%	506	-

2. НЕТНА ПЕЧАЛБА

Резултатът на дружеството на консолидирана база през 2020 година е загуба в размер на 2 331 хил. лева.

Печалба / (Загуба)	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Резултат от оперативна дейност	(1 903)	34
Резултат от финансовата дейност	(624)	472
Финансов резултат преди данъци	(2 527)	506
Текущи данъци	(93)	(75)
(Разход)/Икономия на отсрочени данъци	289	14
Финансов резултат след данъци	(2 331)	445
Други компоненти на всеобхватния доход: печалби и загуби, възникващи от преизчисл на фин. отчети в чуждестранна валута	13	(33)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГРУПАТА	(2 318)	412

3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА

Динамика на активите:

АКТИВИ	2020 г. хил. лв.	Изменение %	2019 г. хил. лв.
Нетекущи активи			
Материални активи	7 244	(11,31)%	8 168
Нематериални активи	1 084	125,36%	481
Инвестиции в асоциирани предприятия	3 775	4448,19%	83
Активи по отсрочени данъци	701	69,73%	413
Вземания от свързани предприятия	2 492	152,23%	988
Други нетекущи вземания*	106 487	13,19%	94 075
Търговска репутация	565	-	565
Общо нетекущи активи	122 348	16,77%	104 773
Текущи активи			
Материални запаси	1 268	(5,30)%	1 339
Вземания от свързани предприятия	76	375,00%	16
Други текущи вземания**	28 376	6,88%	26 549
Финансови активи	40 087	(28,43)%	56 014
Парични средства и парични еквиваленти	2 005	70,20%	1 178
Общо текущи активи	71 812	(15,61)%	85 096
ОБЩО АКТИВИ	194 160	2,26%	189 869

*Другите нетекущи и текущи вземания включват:

Други вземания	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
<u>Други нетекущи вземания:</u>		
Други нетекущи вземания, брутна сума преди обезценка	109 299	95 165
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(2 812)	(1 090)
Други нетекущи вземания, стойност след обезценка, в т.ч.:	106 487	94 075
Вземания по предоставени заеми	85 037	72 359
Вземания по цесии	21 450	21 716
Общо други нетекущи вземания	106 487	94 075
<u>Други текущи вземания:</u>		
Други текущи вземания, брутна сума преди обезценка	29 543	27 263
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(1 167)	(714)
Други нетекущи вземания, стойност след обезценка, в т.ч.:	28 376	26 549
Вземания по предоставени заеми	8 723	2 082
Вземания по лихви	3 267	6 019
Вземания по цесии	8 621	8 302
Вземания по сделки с ценни книжа	6 196	8 773
Вземания от клиенти и доставчици	1 458	1 255
Други текущи вземания	111	118
ОБЩО	28 376	26 549

Предоставените заеми са падеж от 2020г. до 2024г. Лихвеният диапазон е от 1,5% до 5%

Лихвоносните цесии са с лихвени проценти в диапазона от 3,2% до 7,5%

Динамика на пасивите

ПАСИВИ	2020 г. хил. лв.	Изменение %	2019 г. хил. лв.
Нетекущи пасиви			
Задължения по банкови заеми	124 372	(5,48)%	131 577
Задължения по облигационни заеми	22 519	(3,36)%	23 302
Задължения по лизингови договори	6 584	(10,59)%	7 364
Други нетекущи задължения*	43	-	-
Общо нетекущи пасиви	153 518	(5,38)%	162 243
Текущи пасиви			
Задължения по банкови заеми	1 703	50,31%	1 133
Задължения по облигационни заеми	1 074	(1,20)%	1 087
Задължения по лизингови договори	792	3,13%	768
Задължения към свързани предприятия	71	(95,74)%	1 668
Други текущи задължения**	31 769	103,71%	15 589
Общо текущи пасиви	35 409	74,84%	20 245
ОБЩО ПАСИВИ	188 915	3,52%	182 488
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	535	-	535
Резерви	535	-	535
Натрупани печалби/(загуби), нето	6 494	10,71%	5 866
Текуща печалба/загуба	(2 331)	(623,82)%	445
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5 233	(29,10)%	7 381
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	194 148	2,25%	189 869

Задълженията по банкови заеми включват:

На 27.09.2017г. Специализирани Логистични Системи АД 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 високоликвидни финансови инструменти. През първото тримесечие на 2018г. заемът е предоговорен при лимит 70 млн. евро и 2.1% годишна лихва. Към 30.09.2019г. са погасени 4.5 млн. евро, като лихвата е предоговорена на 2.5%

Задълженията по облигационни заеми включват:

На 22.03.2017 г. Специализирани Логистични Системи АД издава нов облигационен заем с ISIN: BG2100004170 на стойност 7 500 хил.лв. (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%.

На 04 Май 2010 година Специализирани Логистични Системи АД 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 24.10.2017г. Ай Ти Софт ЕАД е издало облигационна емисия в размер на 7 000 облигации всяка по 1 000 лева за срок от седем години при 3.85 % годишна лихва. Главницата е платима на пет погасителни вноски, първата от които е дължима на 24.10.2022г., а следващите на всеки шест месеца. Първите четири вноски са в размер на 250 000 лв., а последната е дължима на падежа, заедно с последното лихвено плащане и е в размер на 6 000 000 лв. Лихвата по облигацията е платима на всеки шест месеца. Плащанията по облигационният заем ще се извършват от Банка Пиреос България АД и Централен Депозитар АД. На 10.04.2018г. ОСО е взело решение за промяна на коефициентите на издадената емисия. Максималната стойност на коефициент "Пасиви/Активи" се променя от 0.90 на 0.98. Максималната стойност на коефициент "Покритие на разходи за лихви" се променя от 1.05 на 1.01

На 10 Януари 2011 година Джи Пи Ес Контрол ЕАД е издало облигационна емисия в размер на 4 000 облигации всяка по 1 000 евро за срок от пет години при 7% годишна лихва. Лихвата по облигацията е платима на всеки шест месеца, а главницата заедно с последното лихвено плащане на 10 Януари 2016 година. На 29.12.2015г. Общото събрание на облигационерите е приело нов погасителен план и удължаване срока на облигацията до 10.01.2020г. при 5% годишна лихва. На 24.10.2018г. Общото събрание на облигационерите е приело нов погасителен план и удължаване срока на облигацията до 10.01.2026г. Лихвеният купон се намалява на 4.5% на годишна база и ще се прилага от лихвения период с начална дата 10.01.2021г. и крайна дата 10.01.2026г. и по отношение на всички последващи лихвени периоди до окончателното погасяване на главницата.

Нетекущите задължения по лизингови договори представляват задължения по договори за наем на офисни помещения са срок от десет години до 01.06.2029г. и дългосрочни лизингови договори за служебни автомобили.

***Другите нетекущи и текущи задължения включват:**

Други задължения	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
<u>Други нетекущи задължения</u>		
Предплатени приходи	43	-
Общо други нетекущи задължения	43	-
<u>Други текущи задължения:</u>		
Получени заеми от трети лица - главници	1 775	34
Задължения за РЕПО сделки - главници	22 381	14 005
Задължения за РЕПО сделки - лихви	302	104
Задължения по цесии	4 416	-
Задължения за ценни книжа	830	-
Задължения към доставчици и клиенти	809	749
Задължения по аванси	550	-
Задължения към персонала	185	143
Задължения към осигурителни предприятия	74	83
Данъчни задължения	147	263
Предплатени приходи	237	208
Други текущи задължения	63	-
Общо други текущи задължения	31 769	15 589

Задълженията по РЕПО сделки се сключват за срок от шест месеца и са с крайна дата на затваряне 2021г

Задълженията по заеми от трети лица и задълженията по цесии са с падеж 2021г. Лихвеният процент е в диапазона от 3.1% до 7%.

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОЙТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА НА СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

Рискът може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на компанията, така и възможност за постигане на конкурентно предимство. Рискът, свързан с инвестиция, оказва влияние върху стойността на даден актив. Прието е във финансовата теория и практика рискът да се дели на две основни групи – **несистематичен** (диверсифицируем) и **систематичен** (недиверсифицируем).

Рискът, характеризиращ специфичната изложеност на фирмата на определени видове риск се нарича **несистематичен** (специфичен за фирмата). Например: риск, свързан с управлението и стратегията за развитие на компанията; рискове, свързани със структурата на компанията; риск от промяна в нормативната уредба, касаеща дейността на компанията; риск, свързан с привличането и задържането на квалифицирани кадри и т.н.

Другата група рискове са тези, които проникват в цялата икономика и се отразяват на всички фирми, т. нар. **систематичен** (пазарен) **риск**. Например, повишаването на лихвените нива ще се отрази на всички, макар и в различна степен.

Има и рискове, които в зависимост от обхвата си могат да бъдат както специфични, така и пазарни. Най-общото определение за риска е, че той представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания.

Редът на изброяване на рисковете по-долу не е индикативен за тяхната значимост или степен на влияние върху бъдещите финансови резултати и състояние на Групата.

1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и/или отрасъла и които могат да окажат влияние върху дейността и състоянието на Групата. Тези рискове са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Влиянието на систематичните рискове може да бъде ограничено чрез събирането и анализирането на текущата информация за макро-средата, както и чрез използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

Външни фактори, които могат да оказват неблагоприятен ефект върху икономическия растеж на страната. Влияние на международната среда

Икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния, както при неотдавнашната глобална икономическа криза.

Глобалната финансова и икономическа криза имаше неблагоприятен ефект върху икономическата среда в България, предимно заради спада в експорта и спада на потока от чужд капитал, по-бавната инвестиционна активност, нивата на безработица и външното потребление. Ниското търсене на работна ръка и мерките, предприети от повечето работодатели да намалят цените, доведоха до значителен спад в заетостта. Ръстът на инфлацията, съчетан с висока безработица, може да застраши растежа на българската икономика и да предизвика социални и политически трусове.

Неблагоприятни макроикономически условия в България, включително нарастване на безработицата и инфлацията, както и фискална нестабилност могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от дейността му.

Риск произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Дружеството, като в това число влизат и държавните политики на

съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Като потенциален вътрешен риск остава теоретичното либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита и нарушаване принципите на валутния борд.

Към макроикономическите рискове се отнасят: политическият; кредитният риск на държавата; инфлационният, валутният, и лихвеният риск; рисковете, свързани с нововъзникващите пазари и рисковете, свързани с българския пазар на ценни книжа.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Дългосрочният политически климат на България и Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователността им във външната и вътрешната политика гарантират липсата на сътресения и значителни промени в политическия климат.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Дружеството. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Управление на валутния риск

Групата извършва покупки и получава заеми в чуждестранни валути – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.

Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика по-висока инфлация в страната. С възстановяването на вътрешното търсене се очакват по-високи относителни потребителски цени на услугите в сравнение с хранителните и нехранителните стоки. Според прогнозата на Министерство на финансите за макроикономическите показатели до 2020 г. се очаква темпът на нарастване на икономиката постепенно да се забави и прогнозният среден растеж за периода 2017–2020 г. да възлезе на 2.0%.

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива,



които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на Дружеството.

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството, а от там и върху възможността му да обслужва облигационната емисия. Няма индикации за съществени флукутации в нивото на инфлация през периода обхващащ срока на действащите заеми.

Предвид това, всеки потребител би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Групата финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Групата при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като част от пасивите на Групата са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране като дългосрочните заеми са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестиции в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Управление на лихвения риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Безработица

В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Емитента и неговите дъщерни компании.

Основни показатели за икономическата активност на населението през първото тримесечие на 2021 година:

- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 71.4%.
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 66.9%.
- Коефициентът на безработица е 6.3%.
- Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 60.0 хил., или 4.8% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

Източник: www.nsi.bg

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.

На 19.02.2021 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings повиши перспективата от стабилна на положителна пред дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута, а рейтингът 'BBB' е потвърден.

Положителната перспектива отразява намалението на макроикономическите рискове, които произлизат от пандемията с COVID-19, подкрепена от по-устойчива икономика и стабилна рамка на политиката, както и продължаващ постепенен процес към приемане на еврото. Според рейтинговата агенция краткосрочните негативни рискове, произлизащи от пандемията и несигурният резултат от изборите, до голяма степен се компенсират от перспективите за значително финансиране на инвестициите от ЕС и ангажираността за макроикономическа и фискална стабилност, подкрепена от дългосрочното функциониране на режим на паричен съвет и участието на България в Механизма на обменните валутни курсове II (ERM II).

България ще бъде един от основните бенефициенти на трансфери от ЕС през следващите години, включително 16,6 млрд. евро (27 % от БВП за 2020 г.) през следващата многогодишна финансова рамка (2021-2027 г.) и 7,5 млрд. евро (12 % от БВП) безвъзмездни средства от ЕС по механизма следващо поколение (NGEU). Въпреки предизвикателството да се усвои толкова голямо количество средства, Fitch Ratings вярва, че това ще повиши икономическия растеж от прогнозираните 3 % през 2021 г. на 4-5 % през периода 2022-2025 година.

На 01.06.2020 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна.

Според рейтинговата агенция свиването на икономиката на България до този момент е било относително слабо и дължащо се най-вече на устойчивото вътрешно търсене. Бавният темп на ваксинация и потенциалното активизиране на пандемията с COVID-19 биха могли да предизвикат по-слабо от очакваното възстановяване на външното търсене, което би изместило част от очакваното възстановяване в 2022 г. В средносрочен период до 2024 г., големият поток на средства от ЕС по предишната и сегашна многогодишна рамка за финансиране, както и допълнителните средства по новия инструмент „Следващо поколение ЕС“, ще осигурят солидна възможност за икономически растеж на България.

Източник: www.minfin.bg

Управление на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Дружествата са изложени на този риск във връзка с различни финансови инструменти - предоставени заеми на свързани и трети лица, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	127 098	120 551
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	43 862	56 014
Балансова стойност	170 960	176 565

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от



външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Групата могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Групата като цяло, оперативните й резултати, както и финансовото й състояние.

2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

A. СЕКТОРНИ РИСКОВЕ

Към датата на доклада основните сектори, в които групата на Дружеството извършва дейност са секторите на телекомуникациите и на ИТ услугите.

Рискът в секторите на информационните технологии и телекомуникациите, и по-конкретно в продажбите на джи пи ес системи и ИТ услуги (включващи и разработването на специализиран софтуер), се поражда основно от влиянието на технологичните промени в отрасъла, силната конкуренция, промените в търсенето и предлагането, достъпа до финансиране, агресивността на отделните мениджъри и т.н.

Услугите свързани с управление и мониторинг на превозни средства са пряко свързани с автомобилният сектор, който е един от най-тежко пострадалите сектори в периода на глобалната икономическа криза.

Рязкото свиване на инвестициите в автомобилния сектор доведоха до спадове на приходите от продажби на джи пи ес устройства и на съпътстващият ги логистичен софтуер. От друга страна, в периоди на криза компаниите за транспорт и логистика на стоки се фокусират основно върху намаляване на разходите чрез оптимизация и контрол на наличния парк, което е предпоставка за увеличаване на приходите от текущи джи пи ес услуги.

Глобалната икономическа криза се отразява двузначно върху сектора на информационните технологии. От една страна някои от компаниите, потребители на ИТ услуги, съкратиха драстично бюджетите си за този вид дейност, което възпрепятства реализирането на нови проекти. От друга страна, много компании предприемат политика за общо съкращаване на разходите, която включва и оптимизиране на разходите за комуникации (глас и данни), за печат и други. Това отваря пазарна ниша за компании – системни интегратори.

Б. ФИРМЕН РИСК

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на Групата, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.



Основният фирмен риск за компанията, като холдингово дружество, е свързан с възможността за намаляване на приходите от продажби и печалбите на дружествата, в които участва. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди от тези дружества. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху размера на индивидуалните приходи на емитента, както и върху рентабилността и платежоспособността му. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на дъщерните дружества. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността дружеството да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск, доколкото приходите ѝ се формират от продажбата на системи за джи пи ес устройства и ИТ услуги. Евентуално намаляване на цените на продаваните системи за джи пи ес устройства и ИТ услуги би довело до намаляване на маржа на предлаганите продукти и услуги, което ще намали печалбата на Групата и ще окаже негативен ефект върху финансовото ѝ състояние.

Управление на другите ценови рискове

Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, виж пояснение 2.17. Финансови инструменти от пояснителните бележки към годишния консолидиран финансов отчет. Публично търгуваните акции са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Риск от нарастваща конкуренция

Групата работи в силно конкурентна бизнес среда на високите технологии, което предопределя възможност от възникване на риск от нарастваща конкуренция. Въпреки това този риск е сведен до минимум, поради това, че произвежданите от него софтуерни продукти са предназначени за конкретни контрагенти, по тяхно задание и се актуализират своевременно като се правят доработки в зависимост от промени в нормативната уредба и/или по изискване на възложителя. Гъвкавостта и своевременността на Групата при извършване на доработки и надграждане на софтуерните продукти я прави предпочитан и обуславя дългосрочно партньорство с клиентите му.

Риск от забавяне темповете на икономически растеж.

Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което неминуемо ще засегне търсенето на автомобили, а това би оказало пряко влияние върху продажбите на джи пи ес устройства, което от друга страна ще засегне пряко Групата и ще намалее приходите от предлаганите от нея джи пи ес системи, а от там и генерираните печалбите. Макроикономическата ситуация в страната е стабилна и не се очакват сътресения в икономиката, които биха повлияли негативно върху доходите на населението.

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорните събития са всички природни бедствия и други катаклизми, като наводнения, земетресения, граждански неподчинения, терористични актове, военни действия и други, които са с непредвиден характер. Форсмажорни събития могат да бъдат също така и аварии от механичен характер, дължащи се на човешка или системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Дружеството. Те могат да доведат и до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на ценни книжа, емитирани от Дружеството.

В края на 2019г. настъпи такова форсмажорно събитие, което оказва силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. В Китай се появила новина за нов коронавирус (Covid-19), който бързо се разпространи в световен мащаб. След като са били регистрирани случаи на заразяване с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната Здравна Организация обяви епидемията от Covid-19 за пандемия. В края на първото тримесечие на 2020г. пандемията е в своя разгар, а всички световни икономики на практика бяха спрели. Редица

държави предприеха драстични мерки за овладяване на заразата, включително България. Настоящата криза оказва силно влияние върху икономическия живот и очакванията са, че тази икономическа криза ще бъде по-тежка от финансовата през 2008г.

Оценка и анализ при управлението на настъпили форсмажорни обстоятелства, свързани с пандемията от Covid-19

С решение на Народното събрание на Република България от 13 март 2020 г. бе въведено извънредно положение, което изтече на 13 май 2020 г. Подобни мерки бяха предприети от всички държави членки на Европейския съюз, както и от основните търговски партньори (извън Европейския съюз) на Република България.

Подобни мерки бяха въведени и в други държави, като например Румъния (21 март 2020 г.) В резултат на наложените мерки от страна на правителствата, значителната част от икономическата активност в отделните държави беше преустановена, а като допълнение и значителна част от международната търговия беше възпрепятствана.

Въпреки последвалото отпадане на мерките, международните финансови институции и международните кредитни агенции очакват съществен икономически ефект в краткосрочен план, като общите нива на ръст на икономиката се очаква да бъдат възстановени през 2021-2022 година.

Ръководството на Дружеството е анализирано очаквания ефект, както върху икономическия ръст, така и в кредитното качество на държавите (и съответно на контрагентите), в които то оперира, като анализа е представен по-долу.

Ефект върху икономическия растеж

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд (Октомври 2020: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020>), включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(4.0)%	2.8%	4.1%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Икономически ръст на БВП	1.9%	2.5%	1.9%	1.4%	(8.3)%	1.3%	5.2%



Ръководството на Дружеството е анализирано и очакваното икономическо развитие на Република Румъния, където оперира чрез своето дъщерно дружество. Историческите и прогнозните данни от Международния валутен Фонд са представени в таблицата по-долу:

	Исторически Данни			Прогноза			
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	Средно 2021-24 (преди Covid-19)	2021 (Covid-19)
Република Румъния	7.1%	4.4%	4.1%	3.5%	(4.8)%	3.0%	4.6%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиките на България и Румъния, но взема предвид общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 и завръщане до средните прогнозиран нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус).

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch на Република България Румъния.

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Стабилна
Република Румъния	BBB	Стабилна	BBB	Негативна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Дружеството прилага МСФО 9 от 01 януари 2018.

Ръководството на Дружеството извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, резултатите, от който са детайлно представени по-долу. Следва да бъде отбелязано, че фокусът на въпросния анализ беше поставен върху:

Оценката на влошаването на кредитното качество на контрагентите;

Оценката за потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Общото заключение на Ръководството на Дружеството е, че към момента на издаване на настоящия отчет в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради:

Предприетите мерки от правителството на Република България, правителствата на държавите, в които Дружеството оперира (пряко или чрез дъщерните си дружества), включително по отношение на приложените частни и публични мораториуми, които към настоящия момент не водят допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на Контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество;

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

По отношение на модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби, Ръководството счита, че е възможно да бъде извършена промяна в общия модел. Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката, но взема предвид общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), и затова е взело решение да извърши преглед на модела си и да актуализира някои от очакваната си, а именно - тъй като Ръководство счита, че част от Контрагентите на Дружеството, може да бъдат засегнати от влошената икономическа конюнктура и във връзка с тези очаквания е предприело действия по актуализация на параметрите в модела. Тъй като към 31 Декември 2020 г. е налична достатъчно надеждна, както макроикономическа статистика, така и информация за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение, Ръководството е увеличило очакваната кредитна загуба на експозициите.

Риск от затруднение или невъзможност за осигуряване на необходимото финансиране за осъществяване на дейността на Групата.

Групата работи във високотехнологични сектори и евентуална невъзможност да осигури необходимото финансиране за тях ще намали възможностите за генериране приходи. Това би оказало значително влияние върху възможността на дружествата да се модернизират, разрастват, да увеличат пазарния си дял и да генерира печалби.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността Специализирани Логистични Системи АД или негово дъщерно дружество да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.

Специализирани Логистични Системи АД се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дружествата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

Управление на ликвидния риск

Ликвидният риск е рискът, че предприятието ще изпита трудности при изпълнение на задълженията си по текущите си пасиви. Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.



В таблицата по-долу са представени активите и пасивите на Групата, разграничени по групи според падежа им на базата на остатъчния срок от датата на баланса до датата на договорния падеж:

Остатъчен срок на активите и пасивите към 31.12.2020 г. (в хил. лв.)	До 1 месец	3-12 месеца	1-5 години	След 5 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти	2 005	-	-	-	2 005
Търговски и други вземания	-	28 377	108 979	-	137 356
Финансови активи	-	40 087	3 775	-	43 862
Общо активи:	2 005	68 464	112 754	-	183 223
Пасиви					
Банкови и облигационни заеми	-	2 777	146 891	-	149 668
Търговски и други задължения	-	31 977	3 342	3 242	38 561
Общо пасиви	-	34 754	150 233	3 242	188 229
Нетна падежна разлика	2 005	33 710	(37 479)	(3 242)	(5 006)

Остатъчен срок на активите и пасивите към 31.12.2019 г. (в хил. лв.)	До 1 месец	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти	1 178	-	-	-	1 178
Търговски и други вземания	-	26 483	95 063	-	121 546
Финансови активи	-	56 014	-	-	56 014
Общо активи:	1 178	82 497	95 063	-	178 738
Пасиви					
Банкови и облигационни заеми	-	2 677	154 879	-	157 556
Търговски и други задължения	-	16 871	4 046	3 318	24 235
Общо пасиви	-	19 548	158 925	3 318	181 791
Нетна падежна разлика	1 178	62 949	(63 862)	(3 318)	(3 053)

Бизнес риск

Бизнес риска е свързан с естеството на дейност на Групата и е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. За всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният бизнес риск за Групата, е свързан с възможността за намаляване на приходите от продажби и генерираните печалби. В тази връзка бизнес риска може да окаже влияние върху размера на приходите на Групата, както и върху рентабилността и платежоспособността ѝ. За целта е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността то да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

Риск, от сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания.

Всички сделки със свързани лица в икономическата група се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени.

Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа

Когато Групата инвестира в ценни книжа на определено дружество, тя неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези ценни книжа. До голяма степен това зависи от моделите на управление и дългосрочните цели и планове на Групата. Минимизирането на този риск зависи и от нивото на диверсификация на портфейла от ценни книжа, притежавани от дружествата.

Към датата на доклада Групата е инвестирала 40 087 хил. лв. във финансови активи за търгуване. Това е краткосрочно решение на мениджмънта на дружествата да вложат временно свободни парични средства с цел получаване на доходност. Групата ще се освободи от финансовите активи в момента, в който възникне необходимост от парични средства за осъществяване на инвестиционната политика за разширяване и модернизирание на дейността. Групата извършва постоянен мониторинг на цените на притежаваните от нея ценни книжа и рискът от претърпяване на загуби в следствие на срив на цените е минимизиран.

Риск, свързан със зависимостта на Специализирани Логистични Системи АД от дейността и финансовото състояние на дъщерните дружества

Към датата на доклада Дружеството притежава 100% от капиталите на Ай Ти Софт ЕАД, Джи Пи Ес Контрол ЕАД, Профоника ЕООД, Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД и 99,583% от Sentinel Advisors S.A.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Групата

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Групата зависят от стратегията, избрана от мениджърския екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

Групата се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на Групата, оперативните резултати и финансовото състояние.

Рискове, свързани с управлението на Групата.

Рисковете, свързани с управлението на Групата, могат да бъдат следните:

-



SLS HOLDING

- вземане на грешни решения за текущото управление на дейността, а от там и влошаване на ликвидността на дружествата, както от висшия мениджърски състав така и оперативните служители на фирмите;
- невъзможността на мениджмънта да намира нови клиенти и да задържа настоящите;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества и квалификация;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

През отчетната финансова година няма настъпили промени в основните принципи на управление на Групата.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2019 г. и 2020 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Бизнесът на Групата е зависим в значителна степен от приноса на членовете на Съвета на директорите и от наличието на високо квалифицирани кадри, от който зависи качеството на предлаганите услуги. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Групата да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал на мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Групата.

Риск от невъзможност или затруднение за Групата да събира вземанията си.

Същността на този риск се изразява в затруднение или невъзможност Групата да събира вземанията си по сключени договори. Групата е подложен на този риск в значителна степен по отношение на сключени договори за заем с няколко компании. Поради това, че заемите не са обезпечени, за да се минимизира този риск, във всички сключвани договори от Групата се имплементират условия за начисление на наказателни лихви. Заемополучателите редовно обслужват задълженията си по сключените договори, като до настоящият момент не са настъпвали случай на неизпълнение, при които да са начислявани лихви за забава. Във всички договори за заем е включена клауза за частично или цялостно предстрочно погасяване на задълженията произтичащи от договорите за заем, при поискване. Така Групата е минимизирал риска от неплащане по сключените договори и обезпечава евентуални финансови проблеми произтичащи от такива затруднения или невъзможност да събира вземанията си навреме.

Финансов риск

Финансовият риск зависи от дела на дълга в целия капитал на Групата. Акционерите носят общия бизнес риск за всички активи на Групата и допълнителен риск от използването на заеми при формиране на капитала. Този допълнителен риск, наречен финансов, е породен от обстоятелството, че разходите на Групата за плащане на лихвите и погашенията по нейния дълг са фиксирани. Колкото по- висок е делът на дълга, толкова по-голяма е вероятността да възникнат затруднения при обслужване на дълга. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които Групата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Приемливата или "нормалната" степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за Групата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по- голям финансов риск и обратно.

МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Дружествата, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на Групата, които включват следните основни направления:

- текущ мониторинг на пазара - извършване на маркетингови проучвания и изследвания за развитието на пазара

- поддържане на умерена ценова политика;
- придържане към разумна инвестиционна политика;
- оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружествата.

- ефективно управление на паричните потоци;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- използване на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол при прилагане на приетите планове и стратегии за развитие.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на Групата. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

V. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основните тенденции за развитието на „Специализирани Логистични Системи“ АД са пряко и основно свързани с дейността му, неговото развитие, финансово състояние и перспективи.

По-долу е представена информация за всякакви известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху бъдещото развитие на дружеството от Групата.

Системата „FIXY“ предлага сензорна „RFID“ капачка за резервоар, чрез която може да се наблюдава в реално време къде и кога тя е била отворена или затворена, както и текущото ѝ състояние. Сензорната капачка се състои от здрав заключващ механизъм и безконтактна „RFID“ технология за оторизация. При неоторизиран достъп до капачката на резервоара се подава звуков сигнал в кабината на шофьора и се изпраща аларма към софтуера за наблюдение „FIXY“. Като допълнителна опция се предлага стоманена антисифонна мрежа, която не позволява достъпа на маркуч до горивото. Вероятността за манипулиране на нормалната работа на капачката, както се случва при масово предлаганите по-евтини на пазара капачки с магнитен тип контакт, е изключена.

Друга новост, която екипът на „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД вече предлага, е дистанционно снемане на данни от тахографа на моторното превозно средство. Това е още една нова функционалност на системата „FIXY“. Софтуерът изтегля дистанционно данните от тахографа, независимо от това къде и на територията на коя държава се намира камионът. Модулът за дистанционно снемане на данни от тахограф спестява както безценно време, така и сериозни финансови средства за празни курсове на транспортните мениджъри.

Системата „FIXY“ вече предлага и информация за нарушаване на ограниченията на скоростта на пътното платно. Софтуерната програма „FIXY“ вече не само индикира за моментната скорост МПС-то, но и индикира кой, кога, къде и с колко километра е нарушил законовите ограничения на скоростта. С този нов, уникален за българския пазар софтуерен инструмент, бързината вече има своята цена и транспортният мениджър ще знае от кого да я изиска и как да я лимитира.

През 2021 г. усилията на мениджмънта на „Специализирани Логистични Системи“ АД ще бъдат насочени към подпомагане дейността на дъщерните дружества с цел увеличаване дела на продажбите в сектора на ИТ и джи пи ес услугите. В тази връзка, както и с цел запазване и



увеличаване броя на клиентите някои от дъщерните дружества на Емитента работят по актуализиране и надграждане на вече създадени от тях системи.

Основните дейности на дъщерното дружество „Ай Ти Софт“ ЕАД ще бъдат насочени в следните направления:

- Актуализация и надграждане на застрахователния софтуер „Инакс“;
- Актуализация и надграждане на софтуер за външна връзка на основна софтуерна система към други външни софтуерни системи с цел мониторинг и контрол.

„Ай Ти Софт“ ЕАД съвместно с „Джи Пи Ес Контрол“ АД работят по актуализация и надграждане на джи пи ес системата за контрол на градски транспорт.

Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния одитиран годишен финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на емитента.

VI. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Специализирани логистични системи АД, като холдингова структура не извършва самостоятелна научно изследователска и развойна дейност. През 2020 година Ай Ти Софт ЕАД работи върху внедряването на нови функционалности на GPS системата FIXY, която осигурява пълен, надежден и непрекъснат контрол в реално време върху състоянието на автомобилния парк на клиента. С цел да удовлетвори желанията на клиентите, дружеството разработва различни иновационни идеи и опитни образци, които максимално да съответстват на изискванията на клиента и бъдат въведени в серийно производство.

VII. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

Специализирани Логистични системи АД не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на дружеството са насочени към въздействието на околната среда което оказват дъщерните дружества, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2020 г. Дружеството не е изкупувало собствени акции, както и не са прехвърляни такива, съответно към края на периода Специализирани Логистични Системи АД не притежава собствени акции.

2. Основанието за придобиванията, извършени през годината

Към 31.12.2020 г. и към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции.

3. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Дружеството не притежава собствени акции, както и няма дъщерни дружества, които да притежават акции от капитала на Специализирани Логистични Системи АД .

**4. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.**

До края на отчетния период 31.12.2020 година членовете на Съвета на Директорите са получили общо възнаграждения от емитента и негови дъщерни дружества, както следва:

Членове на СД	Основание	2020 г.
Ваньо Стоянов Иванов	трудов договор	64 065 лв.
Ваньо Стоянов Иванов	дивиденди	820 000 лв.
Диана Тодорова Валентинова	трудов договор	15 460 лв.
Илиян Зафиров Динев	договор за управление	68 780 лв.
Илиян Зафиров Динев	дивиденди	1 876 210 лв.

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения на натура през посочения период.

Специализирани Логистични Системи АД, както и неговите дъщерни предприятия, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсация при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление.

5. Притежавани от членовете на СД акции на дружеството

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Илиян Зафиров Динев	444 050	83%
Ваньо Стоянов Иванов	90 950	17%

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции. Към датата на настоящия документ няма дъщерно дружество, което да притежава акции от неговия капитал.

6. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

В полза на съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.



7. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Име:	Илиян Зафиров Динев
Длъжност в Емитента:	Изпълнителен директор и представляващ „Специализирани Логистични Системи“ АД
Период на заемане на длъжността:	От: 19.03.2010 г. Настоящият мандат на лицето изтича: 19.03.2022 г.
Служебен адрес:	Гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Основни функции и отговорности:	Цялостно ръководство и представителство на Емитента
Данни за значителни участия в управлението, дейността собствеността на други дружества:	➤ „Ай Ти Софт“ ЕАД – Изпълнителен директор; ➤ „Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД – Управител; ➤ „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – Изпълнителен директор; ➤ Делта Кредит Мениджмънт ЕАД – Едноличен собственик на капитала; ➤ „Профоника“ ЕООД – Управител; ➤ „СЛС Имоти“ АДСИЦ – Изпълнителен директор; ➤ Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – в ликвидация - член на Управителния съвет; ➤ Специализирани Логистични Системи АД-Изпълнителен директор; ➤ „Джи Пи Ес Контрол“ – Румъния – управител; ➤ „Ви Ай Люлин“ ЕАД – член на Съвета на директорите; ➤ Сдружение „Клъстер Европейски експерти“ – член на Управителния съвет.
Роднински връзки с друг член на Съвета на директорите или ръководния състав на Емитента:	Няма
Наказателна, административнонаказателна и професионална отговорност през последните 5 години:	Лицето: не е осъждано за измама и/или друго престъпление; не са му налагани административни наказания или принудителни административни мерки, в т.ч. санкции от професионална организация във връзка с дейността му; в качеството си на отговорно лице не е въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е лишавано от съд от правото да участва в управлението на дадено дружество, съответно да заема материалноотговорна длъжност.



Име:	Ваньо Стоянов Иванов
Длъжност в Емитента:	Председател на Съвета на директорите на „Специализирани Логистични Системи“ АД
Период на заемане на длъжността:	От: 19.03.2010 г. Настоящият мандат на лицето изтича: 19.03.2022 г.
Служебен адрес:	Гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43
Основни функции и отговорности:	Цялостно ръководство на Емитента
Данни за значителни участия в управлението, дейността и/или собствеността на други дружества:	➤ „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – Член на Съвета на директорите; ➤ „СЛС Имоти“ АДСИЦ – Изпълнителен директор; ➤ „Смарт Ай Ти Сълюшънс“ ЕООД – едноличен собственик на капитала и управител; ➤ Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – в ликвидация - член на Управителния съвет; ➤ Специализирани Логистични Системи АД- член на Съвета на директорите; ➤ „Ай Ти Софт“ ЕАД – член на Съвета на директорите; ➤ „Ви Ай Пропъртис“ ЕООД – управител; ➤ „Ви Ай Люлин“ ЕАД – Изпълнителен директор.
Роднински връзки с друг член на Съвета на директорите или ръководния състав на Емитента:	Няма
Наказателна, административнонаказателна и професионална отговорност през последните 5 години:	Лицето: не е осъждано за измама и/или друго престъпление; не са му налагани административни наказания или принудителни административни мерки, в т.ч. санкции от професионална организация във връзка с дейността му; в качеството си на отговорно лице не е въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е лишавано от съд от правото да участва в управлението на дадено дружество, съответно да заема материалноотговорна длъжност.

Име:	Диана Тодорова Валентинова
Длъжност в Емитента:	Член на Съвета на директорите на „Специализирани Логистични Системи“ АД
Период на заемане на длъжността:	От: 08.01.2015 г. Настоящият мандат на лицето изтича: 08.01.2021 г.
Служебен адрес:	Гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43
Основни функции и отговорности:	Цялостно ръководство на Емитента
Данни за значителни участия в управлението, дейността и/или собствеността на други дружества:	➤ „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – Член на Съвета на директорите; ➤ Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – в ликвидация - член на Управителния съвет; ➤ Специализирани Логистични Системи АД- член на Съвета на директорите; ➤ „Ай Ти Софт“ ЕАД – член на Съвета на директорите; ➤ „Ви Ай Люлин“ ЕАД – член на Съвета на директорите.
Роднински връзки с друг член на Съвета на директорите или ръководния състав на Емитента:	Няма
Наказателна, административнонаказателна и	Лицето: не е осъждано за измама и/или друго престъпление;



SLS HOLDING

професионална отговорност през последните 5 години:	не са му налагани административни наказания или принудителни административни мерки, в т.ч. санкции от професионална организация във връзка с дейността му;
	в качеството си на отговорно лице не е въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик;
	не е лишавано от съд от правото да участва в управлението на дадено дружество, съответно да заема материалноотговорна длъжност.

Текущите договори за управление и контрол на членовете на Съвета на директорите имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

В нито един от договорите за управление, сключени със Специализирани Логистични Системи АД или с негово дъщерно дружество, не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при предсрочното им прекратяване.

8. Сключени през 2020 г. договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

9. Планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очаквани инвестиции и развитие на персонала, очакван доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството

Плановите на Специализирани логистични системи АД са свързани с подкрепа на текущата оперативна дейност на дъщерните дружества и увеличаване на техните пазарни позиции в страната. Настоящите тенденции и вероятно бъдещо развитие на дружеството са посочени в т. V. от настоящия Доклад.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ,
съгласно изискванията на Приложение №10 на Наредба №2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Специализирани Логистични Системи АД е дружество от холдингов тип, чиито инвестиции са насочени основно в секторите на високите технологии и финансовите иновации. Дружеството се стреми да управлява активно своя портфейл от участия. Основната дейност е насочена към покупката на цели компании и/или частични участия в компании, които работят в перспективни бизнес сектори и едновременно с това оперират с ниска, и дори отрицателна, норма на печалба.

Основни активи на СЛС са инвестициите в следните дъщерни дружества: Ай Ти Софт ЕАД, Джи Пи Ес Контрол АД, Профоника ЕООД, Смартнет ЕАД, Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД и Sentinel Advisors S.A.



През изминалата 2020 година Групата е формирала приходи в размер на 13 208 хил. лева, което е спад 19,32% спрямо предходната година, когато са отчетени приходи за 16 371 хил. лева. Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Групата са в размер на 15 735 хил. лева, което е спад с 0,82% спрямо предходната година, когато размера на разходите е 15 865 хил. лева. В резултат на това Групата формира загуба в размер на 2 527 хил. лева преди данъци и 2 331 хил. лева след отчитане влиянието на данъците и другия всеобхватен доход.

Подробна информация потребителите могат да открият в раздел III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, т.1 ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Емитента.

Приходите на Дружеството за 2020г. са формирани от основната му дейност, а именно:

- Приходи от лихви по предоставени заеми за 2020г. – 4 441 хил. лв.
- Приходи от операции цесии за 2020г. – 2 532 хил. лв.
- Приходи от продажби за 2020 г. – 6 234 хил. лв.

Подробна информация потребителите могат да открият в раздел III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, т.1 ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2020 г. Специализирани логистични системи АД и дъщерните му дружества са сключили следните съществени сделки и такива от съществено значение за дейността на групата.

Специализирани логистични системи АД

За периода от 01 януари до 31 декември 2020г. Специализирани Логистични Системи АД е погасило главница в размер на 3,3 млн. евро от получения банков кредит.

Ай Ти Софт ЕАД

През февруари 2019г. Дружеството е получило банков заем в размер на 2 750 хил. евро. при годишна лихва в размер на 4% годишна + 6 мес. EURIBOR, но не по-малко от 4% за целия срок на договора считано до февруари 2024г. и с равни месечни погасителни вноски в размер на 40 хил. евро. Със средствата от полученото финансиране е погасено текущо задължение на дружеството към дружеството-майка. Заемът е обезпечен с парична ганаця и търговски вземания.

През отчетния период Ай Ти Софт ЕАД е изплатило лихви по получен заем от дружеството-майка в размер на 2 681 хил. лв.

През 2020г. са сключени договори за придобиване правото на лиценз върху специализиран софтуер за застрахователния бизнес. Разработването на софтуера е възложено на външни изпълнители, а внедряването и поддръжката ще се извършват от Дружеството. Предвижда се работата по изпълнението да приключи в средата на 2021 година.



SLS HOLDING

Джи Пи Ес Контрол ЕАД

През 2019г. период е предоставен заем на Профоника ЕООД в размер на 1 150 хил. лв. при 6% годишна лихва за срок до 31.12.2021г. В края на 2020г. заемът е предоговорен при същите условия с падеж 31.12.2024г.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността на сделката, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Към датата на изготвяне на Доклада за дейността не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са необичайни по вид и условия. Групата сключва всички сделки със свързани лица на принципа на справедливата стойност. Характерни са сделките между свързани лица под формата на вътрешногрупови заеми.

Лица с контролно участие:

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

Дъщерни предприятия

Ай Ти Софт ЕАД – 100 %
Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 100 %
Профоника ЕООД – 100 %
Смартнет ЕАД – 100 % - до 22.04.2019
Балкарска Телекомуникационна Компания ЕООД – 100 %
Sentinel Advisors S.A. – 99.538%

Други свързани лица

GPS Control R s.r.l. – Румъния – дъщерно дружество на Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 100%
Еуросис ООД – асоциирано на Ай Ти Софт ЕАД – 41%
Ви Ай Пропъртис ЕООД – управител Ваньо Иванов
Ви Ай Люлин ЕАД – изпълнителен директор Ваньо Иванов
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД – едноличен собственик на капитала Ваньо Иванов
СЛС Имоти АДСИЦ – Илиян Динев изпълнителен директор
Делта Кредит Мениджмънт ЕАД – едноличен собственик на капитала Илиян Динев
Сдружение „Клъстер Европейски експерти“ – Илиян Динев член на Управителния съвет
Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – Илиян Динев председател на УС

В таблиците по-долу е представена информация от индивидуалните отчети на дружествата в групата на Специализирани Логистични Системи АД за обема на сделките по между им:



Сделки със свързани лица, отразени в отчета за всеобхватния доход		Приходи от лихви	Разходи за лихви	Приходи от търговия с ценни книжа	Приходи от признати ОчКЗ	Разходи по ОчКЗ
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Ай Ти Софт ЕАД	2019	1 293	-	-	41	21
Ай Ти Софт ЕАД	2020	1 282	-	-	13	630
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2019	-	342	-	3	-
Джи Пи Ес Контлод ЕАД	2020	-	237	1 380	17	-
Профоника ЕООД	2019	23	-	-	-	22
Профоника ЕООД	2020	68	-	-	-	34
БТК ЕООД	2019	1	-	-	-	1
БТК ЕООД	2020	4	-	-	-	2
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	10	-	-	1	12
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	49	-	-	-	-
ОБЩО	2019	1 327	342	-	45	56
ОБЩО	2020	1 403	237	1 380	30	666

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	2019	42 713	-
Ай Ти Софт ЕАД	2020	40 832	-
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2019	5 522	4 602
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2020	1 899	3 675
Профоника ЕООД	2019	2 237	3
Профоника ЕООД	2020	2 186	-
БТК ЕООД	2019	108	-
БТК ЕООД	2020	124	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	996	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	2 547	-
Задължения към собствениците за дивидент	2020	-	63
ОБЩО	2019	51 575	4 605
ОБЩО	2020	47 589	6 438



Сделки със свързани лица, отразени в отчета за паричните потоци		Постъпления по заеми	Плащания по заеми	Изплатен дивидент	Платен и лихви по заеми	Получен и лихви по заеми	Получени суми от търговия с финансови активи
							хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2019	-	2 113	-	-	-	147
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	2020	3 870	3 407	-	363	-	3 640
Ай Ти Софт ЕАД	2019	10	574	-	-	-	6 736
Ай Ти Софт ЕАД	2020	7 152	7 289	-	-	2 681	-
Профоника ЕООД	2019	-	1 900	-	-	-	-
Профоника ЕООД	2020	84	-	-	-	-	-
БТК ЕООД	2019	-	109	-	-	-	-
БТК ЕООД	2020	-	14	-	-	-	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	72	1 000	-	-	12	-
Задължения към собствениците	2020	-	-	2 689	-	-	-
ОБЩО	2019	82	5 696	-	363	12	6 883
ОБЩО	2020	11 106	10 710	2 689	248	2 681	3 640

В таблиците по-долу е представена информация за обема на сделките с другите свързани лица и лицата под общ контрол:

Сделки със свързани лица, отразени в Отчета за всеобхватния доход		Приходи от лихви	Разходи за лихви
		хил. лв.	хил. лв.
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	10	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	49	-
	2019	10	-
	2020	49	-

Сделки със свързани лица, отразени в Отчета на финансовото състояние		Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.
Собственици на капитал	2019	-	1 660
Собственици на капитал	2020	-	63
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	995	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	2 547	-
Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	2019	9	8
Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	2020	21	8
	2019	1 004	1 668
	2020	2 568	71

Сделки със свързани лица, отразени в Отчета за паричните потоци		Постъпления по заеми	Плащания по заеми	Получени лихви по заеми	Платен дивидент
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Собственци на капитала	2019	-	-	-	240
Собственици на капитала	2020	-	-	-	2 689
Смарт Ай Ти Сълюшънс	2019	72	1 000	12	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс	2020	-	1 561	-	-
	2019	72	1 000	12	240
	2020	-	1 561	-	2 689

По-долу е представена информация за предоставените заеми между свързани лица:

Заемодател	Заемополучател	Сума	Лихва	Дата
		хил. лв.	%	падеж
Специализирани Логистични Системи	Ай Ти Софт ЕАД	39 817	3.2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Профоника ЕООД	2 186	3.2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Смарт Ай Ти Сълюшънс	2 547	3.2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	БТК ЕООД	124	3.2%	31.12.2024
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	СЛС АД	3 675	6%	31.12.2021
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	Профоника ЕООД	1 156	6%	31.12.2021
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	GPS Control R s.r.l.	70	6%	31.05.2021
Ай Ти Софт ЕООД	Профоника ЕООД	1 092	4.2%	31.12.2024

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени, които не се отличават от пазарните. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. В края на отчетния период Дружеството е извършило обезценка на вземанията от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и възрастовия състав на вземанията.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за Емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

На 11.03.2020 г. Световната здравна организация (СЗО) обяви пандемия по отношение на разпространението на COVID-19, а на 13.03.2020 г. Народното събрание на Република България гласува извънредно положение.

На 03.04.2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение до 13.05.2020 г. и след това обяви извънредна епидемична обстановка от 14.05.2020г. до 14.06.2020г., срокът на която беше неколккратно удължаван, като действието ѝ продължава, включително и към настоящия момент.

В резултат на усложнената епидемиологична обстановка много от икономическите сектори, както в световен мащаб, така и в страната бяха засегнати неблагоприятно, а цели отрасли изпаднаха в дълбока криза. Общите макроикономическите прогнози очакват общо намаление на БВП на България с до 7% на годишна база (за 2020 г.) и след това започване на плавен, но недостатъчен, ръст (стабилизация) на икономиката през 2-3 тримесечие на 2021 г.

Дейността на Специализирани Логистични Системи АД също беше засегната сериозно от икономическата криза, предизвикана от пандемията COVID-19, като беше отчетена печалба от 503 хил. лв. спрямо 2 795 хил. лв. за предходната година. Основната причина за това е както значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, така и обезценката на вземанията във връзка с прилагането на МСФО 9. В резултат на обезценени вземания Дружеството е формирало загуба от 3 081 хил. лв. от тях 1 224 хил. лв. са от валутни курсови разлики и 1 857 хил. лв. от обезценки по МСФО 9.

Ай Ти Софт ЕАД отчете загуба от 1 544 хил. лв. спрямо печалба за предходната година от 1 669 хил. лв. Основната причина за това е значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, в резултат на което Дружеството е реализирало загуба от финансовата си дейност е в размер на 1 310 хил. лв.

През изминалата година приходите от основната дейност на Дружеството са спаднали с 0,18% докато финансовите приходи с 31,93%. Разходите за основната дейност са се увеличили с 25,41% основно заради извършените по МСФО 9 обезценки на вземания в размер на 908 хил. лв. Финансовите разходи също са се увеличили с 80,60% причината за това е спада в цената на държаните за търгуване финансови инструменти.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД също беше засегната от икономическата криза. През изминалата 2020г. Дружеството отчете загуба от 1 485 хил. лв. спрямо печалба за предходната година от 618 хил. лв. Основната причина за това е значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, в резултат на което Дружеството е реализирало загуба от финансовата си дейност е в размер на 1 320 хил. лв.

Приходите от основната дейност на Дружеството за 2020 г. са намалели с 14,1 % докато разходите за дейността на останали постоянни. Това е довело до загуба от основната дейност в размер на 176 хил. лв.

Към датата на съставяне на финансовия отчет, дружествата в групата на Специализирани Логистични Системи АД изпълняват всички наложени мерки за ограничаване на разпространението на заразата, като ръководството текущо следи за поява на рискове и респективно за допълнителни негативни последици от пандемията, като прави текущи разчети за възможни ефекти върху активите и дейността, а при необходимост има готовност за изготвяне на планове за реакция и решения.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Емитента.

Дружеството няма сделки водени извънбалансово.



7. Информация за дялови участия на Емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Инвестиции	Дял от капитала	2020г.	2019г.
		хил. лв.	хил. лв.
Ай Ти Софт ЕАД	100,00%	5	5
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100,00%	855	855
Профоника ЕООД	100,00%	150	150
Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД	100,00%	8	8
Sentinel Advisors s.a.	99,54%	7 823	7 823
СЛС Имоти АДСИЦ	18,22%	1 386	81
Еуросис ООД, чрез Специализирани Логистични Системи АД	10,00%	-	-
Еуросис ООД, чрез Ай Ти Софт ЕАД	41,00%	2	2
Общо		10 229	8 924

Към 31.12.2020г. Групата притежава ценни книжа, държани с цел търговия на стойност 40 087 хил. лв. Характера на притежаваните от групата ценни книжа може да бъде видян в бележка 4.18. Финансови активи към консолидирания годишен финансов отчет на "Специализирани логистични системи" АД към 31 декември 2020 година.

Източниците на финансиране са банков и облигационен заем.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Заемополучател	Заемодател	Сума	Лихва	Падеж
		хил. лв.	%	дата
Специализирани Логистични Системи	Банков заем	121 653	2.5%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми от трети лица	1 246	7%	31.12.2021
Специализирани Логистични Системи	Облигационен заем	2 563	5.25%	04.05.2024
Специализирани Логистични Системи	Облигационен заем	7 572	3.5%	22.03.2022
Ай Ти Софт ЕАД	Облигационен заем	7 050	3.85%	24.10.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Банков заем	3 662	4%+6 мес. EURIBOR	27.02.2024
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	Облигационен заем	6 407	5%	10.01.2026

Във връзка с реализираните загуби през отчетната 2020 година, породена от отрицателните въздействия на COVID-19, към края на 2020 г. дружествата от групата (емитенти на корпоративни облигации) не са спазили поетите ангажименти за поддържане на определените финансови коефициенти. След извършен анализ на резултатите към първо тримесечие на 2021 г. и по-специално след повишение на цената на финансовите активи държани за търгуване собственост на съответните компании - емитенти, Ръководството на Специализирани Логистични Системи АД, декларира, че към датата на съставяне на настоящия отчет, е успяло да преодолее негативните последици от COVID-19 върху резултатите на дружествата за 2020 г. като дружествата от групата (емитенти) реализират печалба от дейността си, с което условията на облигационните емисии за поддържане на определените финансови коефициенти са изпълнени. Конкретните стойности на



показателите по емисиите облигации ще бъде оповестена при публикуване на междинните финансови отчети на дружествата от групата (емитенти на корпоративни облигации).

За 2019г. Дружествата са спазили поетите ангажменти за целия срок на емитираните облигационни емисии, коефициент „Пасиви/Активи“ и коефициент „Покритие на разходи за лихви“.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Заемодател	Заемополучател	2020 г.	Лихва	Падж
		хил. лв.	%	Дата
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	266	3%	29.05.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	476	3%	26.03.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	3 293	1,5%	16.01.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	6 267	5%	31.12.2022
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	795	3.2%	31.03.2022
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	15 106	3,2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	124	5%	11.12.2021
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	3 879	3.2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	277	5%	31.12.2021
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	19	7%	31.12.2021
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	5 593	3,2%	31.12.2024
Специализирани Логистични Системи	Заеми към трети лица	7 029	3%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	241	4%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	218	4%	2.11.2021
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	14785	4,20%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	6230	4,20%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	20 929	4,20%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	2 114	4%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	4 411	4%	31.12.2024
Ай Ти Софт ЕАД	Заеми към трети лица	2 888	-	30.6.2021
Профоника	Заеми към трети лица	155	4,2%	31.12.2024
Профоника	Заеми към трети лица	386	4,2%	31.12.2024

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През изминалата 2020 г. Специализирани Логистични Системи АД, както и негови дъщерни дружества не са издавали нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е изготвяло и не оповестявало прогнозни финансови резултати.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Дружеството генерира и поддържа парични средства от дейността си, достатъчни да посреща текущите плащания по емитираните облигационни заеми и получения банков заем. Приходите ще бъдат генерирани от дивиденди разпределени от дъщерните му компании, приходи от лихви по предоставени заеми, върнати предоставени заеми на свързани и несвързани лица, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност.

Като част от холдингова структура Специализирани Логистични Системи управлява ефективно паричните ресурси акумулирани в цялата структура и ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на холдинга в тази област е финасирането да се извършва единствено по направление – „дъщерни компании – майка“, а не „дъщерна компания – дъщерна компания“. Управлението на свободните финансови ресурси на дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството изцяло е осигурило финансиране за инвестиционните си намерения. Средствата са набрани с издадените облигационни емисии и получения банков кредит.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Групата. Единствената настъпила промяна в икономическата му структура е извършената на 22.04.2019г. с продажбата на дъщерното дружество Смартнет ЕАД.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от Емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Специализирани Логистични Системи АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Има изградени правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

• Контролна среда:

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.



- **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;
- **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:
 - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
 - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
 - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
 - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
 - разделение на задълженията;
- **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.
- **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През отчетната финансова година не са настъпвали промени в Съвета на директорите на дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

До края на отчетния период 31.12.2020 година членовете на Съвета на Директорите са получили общо възнаграждения от емитента и негови дъщерни дружества, както следва:

Изплатени брутни възнаграждения в лева:

Членове на СД	Основание	2020 г.
Ваньо Стоянов Иванов	трудов договор	64 065 лв.
Ваньо Стоянов Иванов	дивиденди	820 000 лв.
Диана Тодорова Валентинова	трудов договор	15 460 лв.
Илиян Зафиров Динев	договор за управление	68 780 лв.
Илиян Зафиров Динев	дивиденди	1 876 210 лв.

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.



SLS HOLDING

Специализирани Логистични Системи АД, както и неговите дъщерни предприятия, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление.

18. Информация за притежаваните от членове от управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на Емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от Емитента опции върху върху ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава и срок на опциите.

Съгласно книгата на акционерите, акционери в „Специализирани логистични системи“ АД са:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Илиян Зафиров Динев	444 050	83%
Ваньо Стоянов Иванов	90 950	17%
ОБЩО	535 000	100%

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции и облигации. Към датата на настоящия документ няма дъщерно дружество, което да притежава акции от неговия капитал или облигации емитирани от Групата.

Членовете на Съвета на директорите не притежават и облигации от емитираните облигационни заеми.

19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Групата не притежава информация за настоящи или бъдещи договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери на дружествата.

20. Информация за висящи съдебни дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Специализирани Логистични Системи АД не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация.

21. Промени в цената на акциите на дружеството.

Акциите на дружеството не се търгуват на регулиран пазар

Х. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА СЪГЛАСНО ЧЛ.41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, В СИЛА ОТ 01.01.2017Г.

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на Специализирани Логистични Системи АД е извършило анализ на критериите за изготвяне на Нефинансова декларация от ПОИ. Във връзка с анализа е констатирано, че Специализирани Логистични Системи АД не попада в задължителните критерии отнасящи се за ПОИ, за които е възниква задължение да изготвят нефинансова декларация на консолидирана основа, съгласно



SLS HOLDING

изискванията на закона, поради което такава нефинансова декларация не е изготвена и представена.

XI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Групата продължава внимателно да следи влиянието, което оказва разпространението на COVID-19 върху дейността на компаниите част от Специализиран Логистични Системи АД и рисковите фактори влияещи върху тях, развитието на тенденциите свързани с пазара на който оперират дружествата, промените на потребителската активност и мерките взимани от правителството за ограничаване на разпространението, като извършва периодичен анализ на на клиентите и доставчиците с цел минимизиране на потенциалните рискове за групата и относно обезценки на вземания и/или нарушаване на веригата от доставки в производствения процес.

Не са известни други събития настъпили след 31.12.2020 г., които да изискват корекции или допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет .

ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

гр. София 1592, бул. Христофор Колумб 43.
Тел.: (+359 2) 965 16 53; +359 89 999 2753.
e-mail: office@slsys.bg
<http://slsys.bg>

София,
29.04.2021г.

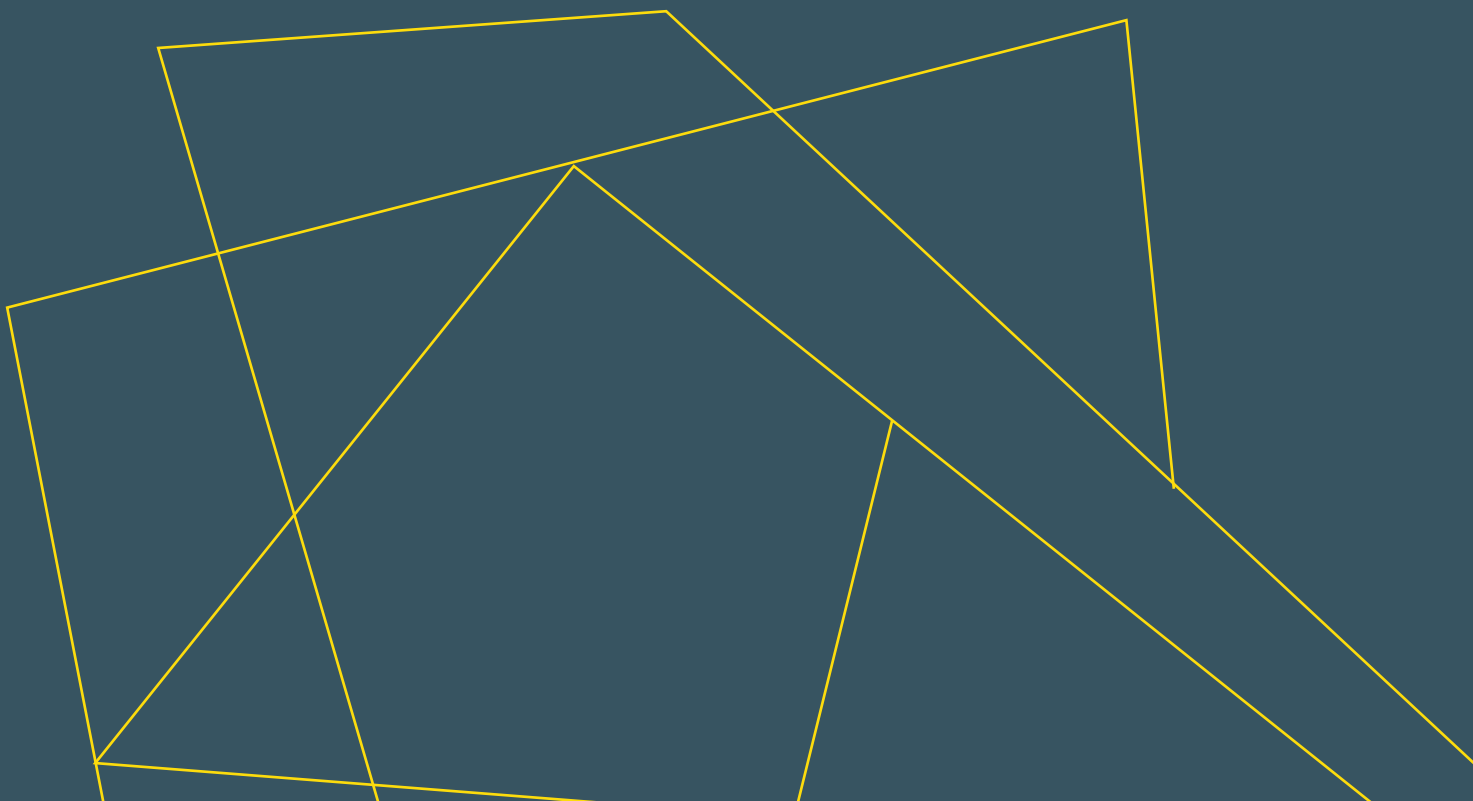
.....
Илиян Зафиров Динев,
Изпълнителен директор



SLS HOLDING

2

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложенят консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2020 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оценка на търговски и други вземания. Приложение 4.14 и 4.23 от консолидирания финансов отчет Както е оповестено в Приложения 4.14 и 4.23 към консолидирания финансов отчет, Групата има търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми с балансова стойност в размер на 137431 хил.лв. и коректив за обезценка 4028 хил.лв. - Вземанията на Групата към 31.12.2020 г. с балансова стойност в размер на 137431 хил.лв., възникват на различно основание – предоставени заеми, търговски и други вземания и формират 71% от активите на Групата; На база бизнес модела за управление и характеристика на паричните потоци от тях, Групата класифицира вземанията в категория за отчитане по амортизирана стойност. - МСФО 9 Финансови инструменти (МСФО 9) изисква признаване на обезценка за вземанията на база очаквани кредитни загуба, а не на понесени загуби. - Групата е разработила модел за определяне размера на очакваните кредитни загуби, основаващ се на значими преценки и допускания относно изчисления на ключови показатели за „вероятност за неизпълнение“, „загуба при неизпълнение“ и „експозиция при неизпълнение“, преценки относно бъдещи парични потоци базирани на минали събития, настоящи условия и бъдещи икономически прогнози. - Поради: а) съществеността на търговските вземания, вземанията от свързани предприятия и предоставени заеми за финансовия отчет на Групата, както и б) присъщата степен на субективност и несигурност при използване на	В тази област нашите одиторски процедури включиха: - Преглед и оценка на бизнес модела на Групата, във връзка с класификацията и оценката на всяка категория финансови активи, с цел да установим спазени ли са изискванията на МСФО 9; - Получаване на разбиране за приетия и прилаган от Групата модел за определяне на обезценки за кредитни загуби, използването на ключови предположения и преценки; - Получаване на разбиране за процеса, свързан с определяне на обезценката за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми; - Анализ и оценка доколко са разумни и уместни получените резултати от приложения модел за обезценка, както и ключовите преценки и допускания използвани от ръководството; - Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на обезценката за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми.

множество допускания, предположения и преценки от страна на ръководството при определяне на размера на очакваните кредитни загуби свързани с търговските вземания, вземанията от свързани предприятия и предоставени заеми, съгласно приетия модел в съответствие с МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.	
---	--

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността и декларация за корпоративно управление изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо

Магдалена Цветкова, Регистриран одитор, №0659, гр. София, ж.к. „Манастирски ливади – Б“, №61, тел:0888444012, e-mail: magdalenacvetkova1@gmail.com

предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи

да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществен интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и декларацията

Магдалена Цветкова, Регистриран одитор, №0659, гр. София, ж.к. „Манастирски ливади – Б“, №61, тел:0888444012, e-mail: magdalenacvetkova1@gmail.com

за корпоративно управление на Групата, ние изпълниме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България. *Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

— Магдалена Цветкова е назначена за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 25.09.2020г., за период от една година.

Магдалена Цветкова, Регистриран одитор, №0659, гр. София, ж.к. „Манастирски ливади – Б“, №61, тел:0888444012, e-mail: magdalenacvetkova1@gmail.com

за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България. *Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

— Магдалена Цветкова е назначена за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 25.09.2020г., за период от една година.

Магдалена Цветкова, Регистриран одитор, №0659, гр. София, ж.к. „Манастирски ливади – Б“, №61, тел:0888444012, e-mail: magdalenacvetkova1@gmail.com

- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Групата представлява шести пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

Магдалена Цветкова
Регистриран одитор
Гр. София
23 юни 2021 година



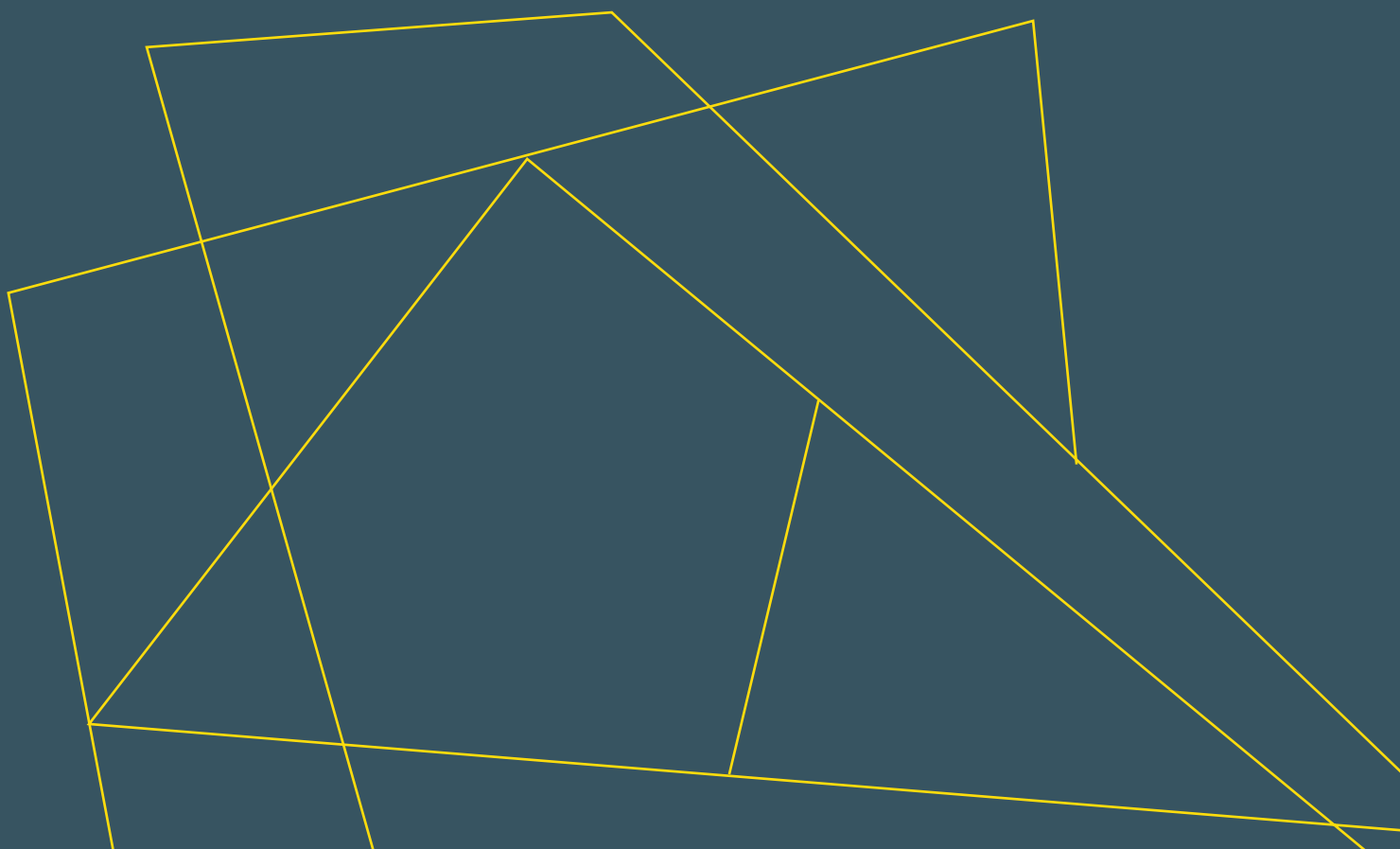
0659 Магдалена
Цветкова
Регистриран одитор



SLS HOLDING

3

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ





SLS HOLDING

СПЕЦИАЛИЗИРНА ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД
 КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 ПРЕЗ 2020 ГОДИНА

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
 И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
 към 31 Декември 2020 година**

		31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Бележки			
Приходи от продажби	4.1	6 234	6 330
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		3	(1)
Разходи за материали	4.2	(211)	(256)
Разходи за външни услуги	4.3	(1 715)	(2 165)
Разходи за амортизация	4.4	(1 175)	(829)
Разходи за персонала	4.5	(2 618)	(2 660)
Други разходи	4.6	(2 421)	(385)
Общо разходи за дейността		(8 137)	(6 296)
Резултат от дейността	4.1	(1 903)	34
Финансови приходи	4.7	6 974	10 041
Финансови разходи	4.8	(7 598)	(9 569)
Резултат от финансова дейност		(624)	472
Финансов резултат преди облагане с данъци		(2 527)	506
Разходи за данъци	4.9	196	(61)
Финансов резултат след облагане с данъци		(2 331)	445
Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута		13	(33)
Общ всеобхватен доход за периода		(2 318)	412

Съставител:
 Николай Атанасов Дачев

Изп. Директор
 Илиян Зафиров Динев

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 Декември 2020 година



SLS HOLDING

СПЕЦИАЛИЗИРНА ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД
 КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 ПРЕЗ 2020 ГОДИНА

		31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4.10	7 244	8 168
Нематериални активи	4.11	1 084	481
Финансови активи	4.12	3 775	83
Активи по Отсрочен данък	4.13	701	413
Вземания от свързани предприятия	4.23	2 492	988
Други нетекущи вземания	4.14	106 487	94 075
Търговска Репутация	4.15	565	565
Общо нетекущи активи		122 348	104 773
Текущи активи			
Материални запаси	4.16	1 268	1 339
Вземания от свързани предприятия	4.23	76	16
Други текущи вземания	4.14	28 376	26 549
Финансови активи	4.12	40 087	56 014
Парични средства и парични еквиваленти	4.17	2 005	1 178
Общо текущи активи		71 812	85 096
ОБЩО АКТИВИ		194 160	189 869
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		535	535
Резерви		535	535
Натрупани печалби/(загуби), нето		4 163	6 311
Общо Собствен капитал	4.18	5 233	7 381
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по банкови заеми	4.19	124 372	131 577
Облигационни заеми	4.20	22 519	23 302
Задължения по лизингови договори	4.21	6 584	7 364
Други нетекущи задължения	4.22	43	-
Общо нетекущи пасиви		153 518	162 243
Текущи задължения			
Получени банкови заеми	4.19	1 703	1 133
Облигационни заеми	4.20	1 074	1 087
Задължения по лизингови договори	4.21	792	768
Задължения към свързани предприятия	4.24	71	1 668
Други текущи задължения	4.22	31 769	15 589
Общо текущи пасиви		35 409	20 245
ОБЩО ПАСИВИ		188 927	182 488
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		194 160	189 869

Съставител:
 Николай Атанасов Дачев

Изп. Директор
 Илиян Зафиров Динев



SLS HOLDING

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 Декември 2020 година

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	7 496	7 264
Плащания на доставчици	(3 991)	(2 255)
Плащания/постъпления, свързани с фин. активи, държани с цел търговия	16 663	2 411
Плащания, свързани с възнаграждения	(2 602)	(2 637)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(652)	(449)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(108)	(124)
Платени банкови такси и лихви върху краткоср. заеми за оборотни средства	(1)	(4)
Курсови разлики	7	(7)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	(50)	(8)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	16 762	4 191
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(70)	(1 328)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	-	1
Предоставени заеми	(60 796)	(29 577)
Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	47 160	28 447
Получени лихви по предоставени заеми	4249	2 590
Постъпления от продажба на инвестиции	33	23
Получени дивиденди от инвестиции	1	296
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(9 423)	452
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	(782)	(586)
Постъпления от заеми	48 983	41 914
Платени заеми	(47 538)	(40 252)
Платени задължения по лизингови договори	(76)	(508)
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвест. предназначение	(4 405)	(4 740)
Изплатени дивиденди	(2 689)	(240)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	(1)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(6 508)	(4 412)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства	831	231
Парични средства в началото на периода	1 178	958
Отписани дружества - Смартнет ЕООД	-	(5)
Очаквани кредитни загуби	(4)	(6)
Парични средства в края на периода	2 005	1 178

Съставител:

Николай Атанасов Дачев

Изп. Директор

Илиян Зафиров Динев

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 Декември 2020г.

	Основен капитал BGN'000	Резерви BGN'000	Натрупани Печалби/(Загуби) BGN'000	Общо Собствен Капитал BGN'000	Неконтро- лиращо участие BGN'000
Салдо на 1 Януари 2019г.	535	535	7 972	9 042	-
Разпределение на финансовия резултат от предходния период	-	-	(2 000)	(2 000)	-
Финансов резултат за периода	-	-	445	445	-
Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута	-	-	(33)	(33)	-
Други изменения на всеобхватния доход	-	-	(73)	(73)	-
Общ всеобхватен доход	-	-	339	339	-
Салдо на 31 Декември 2019г.	535	535	6 311	7 381	-
Салдо на 1 Януари 2020г.	535	535	6 311	7 381	-
Финансов резултат за периода	-	-	(2 331)	(2 331)	-
Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута	-	-	183	183	-
Общ всеобхватен доход	-	-	(2 148)	(2 148)	-
Салдо на 31 Декември 2020г.	535	535	4 163	5 233	-

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 37 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Дата: 29.04.2021г.

Съставител:
 Николай Атанасов Дачев

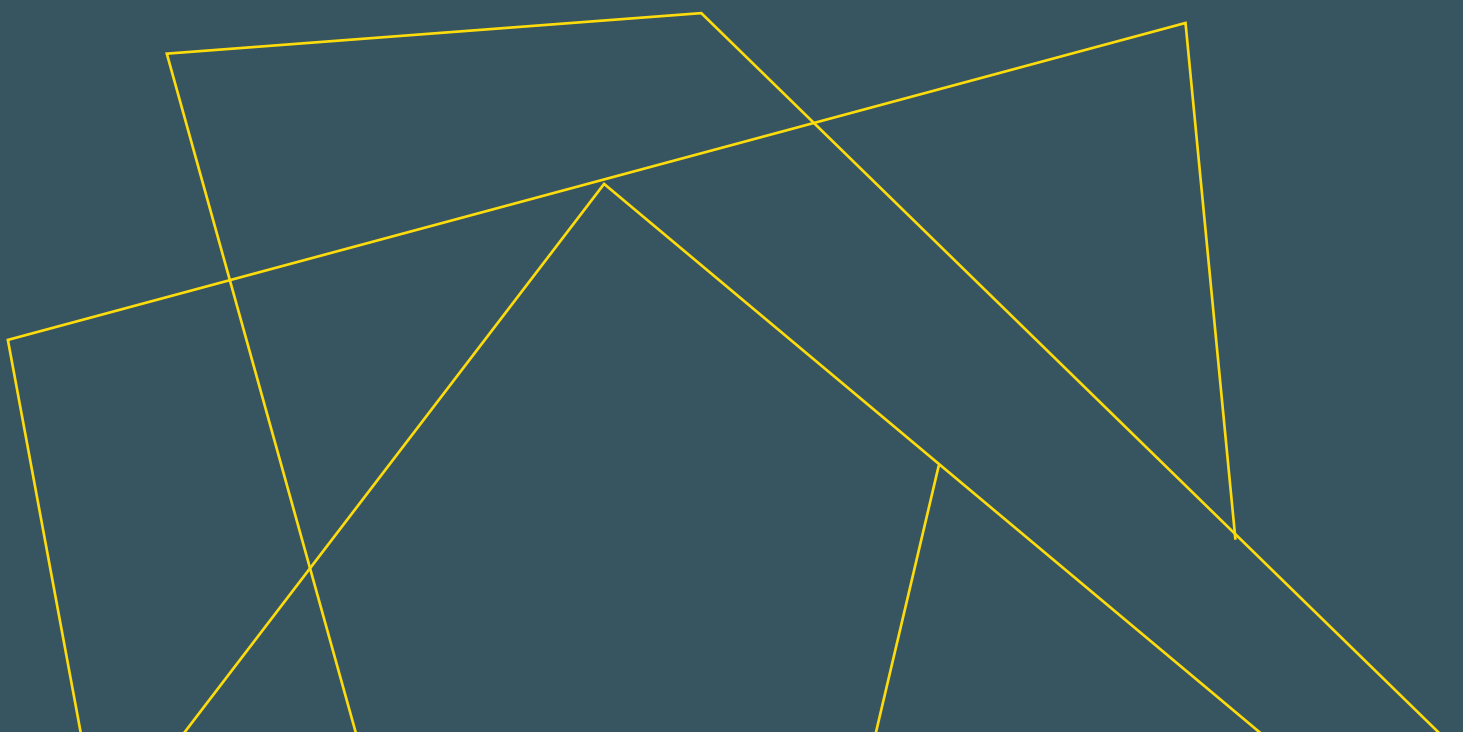
Изп. Директор:
 Илиан Зафиров Динев



SLS HOLDING

4

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ





SLS HOLDING

Специализирани логистични системи АД (СЛС) изготви настоящия годишен консолидиран финансов отчет в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводство, чл.100 н, ал.5 от ЗППЦК и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

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

През изминалата 2020 година Специализирани Логистични Системи АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Дружество - майка

Специализирани Логистични Системи АД е регистрирано по ф.д. 1295/1996 на Софийски районен съд в Р. България с адрес на управление гр.София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. То е холдингово дружество, което активно участва в управлението на притежаваните от него дъщерни дружества.

Специализирани логистични системи АД е имитент на две емисии облигации, регистрирани за търгуване на Българска фондова борса.

Към 31.12.2020 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Илиян Зафиров Динев	83,00 %
Ваньо Стоянов Иванов	17,00 %
	100,00 %

Специализирани Логистични Системи АД е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав от трима членове. Ръководството на дружеството-майка в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.12.2020 г.:

Председател на Съвета на Директорите – Ваньо Стоянов Иванов

Заместник - председател на Съвета на Директорите - Диана Тодорова Валентинова

Изпълнителен директор - Илиян Зафиров Динев

Дружеството-майка се представлява и управлява от изпълнителния директор Илиян Зафиров Динев.



SLS HOLDING

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица, натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Одитният комитет има следния състав:

Председател – Катрин Михайлова Петкова

Член - Ива Венциславова Наумова

Член – Ваньо Стоянов Иванов

Структурата на Групата включва Специализирани Логистични Системи АД като дружество – майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

Дъщерни дружества

	31.12.2020 Участие %	31.12.2019 Участие %	Държава на регистрация	Характеристика на дейността
Ай Ти Софт ЕАД	100 %	100 %	България	Разработване и поддръжка на специализиран софтуер, производство и търговия с електронни елементи за локализация и мониторинг на подвижни обекти, научноизследователска и развойна дейност.
Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100 %	100 %	България	Проектиране, изграждане и внедряване на информационни и телекомуникационни системи за локализация и мониторинг на обекти на територията на Република България и други страни за контрол на моторни превозни средства и товари.
Профоника ЕООД	100 %	100 %	България	Разработване, внедряване и предлагане като услуга на програмни продукти. Внедряване на иновации и консултации в областта на информационните технологии



SLS HOLDING

Смартнет ЕАД – до 22.04.2019г.	0 %	100 %	България	Дейности в областта на медиите, комуникациите и интернет свързани с информационна, маркетингова, рекламна и издателска дейност.
Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД	100 %	100 %	България	Дейности в областта на медиите, комуникациите и интернет свързани с информационна, маркетингова, рекламна и издателска дейност
Sentinel Advisors S.A. дата на придобиване на контрола - 03.04.2018г.	99.54%	99.54%	Румъния	Консултантски услуги и управление на активи
GPS Control R s.r.l. (Romania) – чрез Джи Пи Ес Контрол ЕАД	100%	100%	Румъния	Проектиране, изграждане и внедряване на информационни и телекомуникационни системи за локализация и мониторинг на обекти на територията на Република Румъния и други стани за контрол моторни превозни средства и товари.

Асоциирани дружества

Към 31.12.2020 година, асоциирано дружество за групата е Еуросис ООД. През март 2018г. Ай Ти Софт ЕАД продава 10 дяла от участието си в капитала на дъщерното Еуросис ООД, с което делът му намалява от 51% на 41%. В отчета на Ай Ти Софт ЕАД е представено като асоциирано предприятие и не се консолидира.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на Специализирани Логистични Системи АД е изготвен 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“ 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 2019 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.

2.2. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.



Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

МСС 1 и МСС 8 (изменени) – Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. **Основните промени са:**

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.



SLS HOLDING

Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 01.06.2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. Като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

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

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 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. В сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели – Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 01.01.2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

2.3 Принципи на консолидация

Към 31 декември 2020 г. Групата се състои от Дружеството-майка и дъщерните дружества, изброени в бележка 1. Информация за групата.

Дъщерните са всички дружества, върху които Групата притежава контрол. Групата контролира едно дружество, когато Групата е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от нейното участие в това дружество и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите пълномощия върху дружеството.



SLS HOLDING

Отчетите на дъщерното дружество подлежат на пълна консолидация от момента, в който контролът бъде придобит ефективно от Дружеството-майка и се изключват от консолидирания отчет, когато дружеството престане да бъде контролирано от Дружеството-майка.

Когато е необходимо, са извършени корекции и рекласификации на финансовите данни от индивидуалните отчети на дъщерните дружества с цел уеднаквяване на счетоводните им политики с политиката на Дружеството-майка.

Всички съществени вътрешно-групови салда и вътрешно-групови сделки и произтичащите печалби и загуби са елиминирани в резултат на консолидационните процедури.

Неконтролиращи участия в дъщерни дружества се оповестяват отделно от собствения капитал на Групата. Участието на неконтролиращи акционери се оценява при първоначалното признаване на бизнес комбинацията по един от следните два начина: (1) по справедлива стойност или (2) като пропорционалния дял на неконтролиращите участия в справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество. Изборът на метод за първоначално отчитане на неконтролиращите участия се прави отделно при всяка бизнес комбинация.

При последващо оценяване, салдото на неконтролиращите участия се определя като към първоначално признатото салдо се прибави дела на неконтролиращите акционери в промените в собствения капитал на дъщерното дружество. Всеобхватния доход се разпределя към неконтролиращите участия дори, когато това води до отрицателно салдо на неконтролиращите участия.

При придобиването им инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката, който включва идентифициране на придобиващия, определяне цената на придобиване и разпределение на цената на придобиване между придобитите активи и поетите пасиви и условни задължения.

Цената на придобиване се определя като съвкупност от справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия, в замяна на контрола над придобивания, както и разходите пряко свързани със сделката. Превишаването на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливата стойност на нетните активи на придобитото дружество, разликата се признава директно в отчета за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, репутацията се отчита по първоначална стойност, намалена с натрупани загуби за обезценка, ако има такива. Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена. За целите на проверка за обезценка, репутацията се разпределя на единиците генериращи парични потоци, които се очаква да се влияят положително от бизнес комбинацията.

2.4. БИЗНЕС КОМБИНАЦИИ

Съгласно изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации, бизнес комбинацията е обединяване на отделни предприятия или бизнеси в едно отчитащо се дружество. В случай, че дружество придобива контрол над друго дружество, което не представлява отделен бизнес, обединяването на тези дружества не се счита за бизнес комбинация. Бизнес комбинацията се отчита по метода на покупката съгласно изискванията на приложимите стандарти.



SLS HOLDING

Когато в отчетни периоди след придобиването на контрола в дъщерното дружество настъпят промени, в участието на Дружеството-майка в дъщерното дружество, без това да води до загуба на контрол, промените се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици). При такива обстоятелства преносните стойности на контролиращите и неконтролиращите участия се коригират, за да отразят промените в относителните им участия в дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или полученото възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Дружеството-майка.

Когато Групата изгуби контрол върху свое дъщерно дружество, печалбата или загубата от сделката се определя като разликата между (1) общата сума на справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на остатъчния дял в дружеството и (2) отчетната стойност на активите (вкл. репутация), пасивите и неконтролиращото участие на продаденото дружество.

2.5. СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЕ НА НАЧАЛНИТЕ САЛДА

Групата 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.

2.6. 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 третираат като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за доходите като финансови приходи и разходи.

2.7. Приходи

За да определи дали и как да признае приходи, Групата 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 Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата 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 тя удовлетвори задължение за изпълнение, преди да



SLS HOLDING

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 дружествата 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

Групата 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. Групата 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.

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

2.8. Разходи

Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Групата 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 дружествата. 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 Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

2.9. 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 препоръчителния 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.

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.

2.10. 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.

2.11. 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.

Групата 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 Групата не притежава инвестиционни имоти.

2.12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

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

Групата 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.

2.13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ ВКЛЮЧВАТ МАТЕРИАЛИ, НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО И СТОКИ. В СЕБЕСТОЙНОСТТА НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ СЕ ВКЛЮЧВАТ ДИРЕКТНИТЕ РАЗХОДИ ПО ЗАКУПУВАНЕТО ИЛИ ПРОИЗВОДСТВОТО ИМ, ПЕРЕРАБОТКАТА 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



SLS HOLDING

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.

Групата 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.

2.14. Лизинг

2.14.1. Наети активи

Групата като лизингополучател

Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.



SLS HOLDING

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване се включват в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Намаление на наеми по лизингови договори

Групата е приложила изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Групата прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Групата прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства. За отстъпки по наеми при лизингови договори, за които Групата решава да не прилага улеснение или които не отговарят на изискванията за прилагане на улеснението в МСФО 16, Групата третира като модификация на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Групата не е лизингодател по договори за лизинг.

2.15. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Специализирани Логистични Системи е акционерно дружество 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.



SLS HOLDING

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава на акционерните дружества в Групата, те са длъжни да формират и резерв „фонд Резервен“ 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.

2.16. 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 дружествата има право и намерение да компенсират 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 свързани 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.

**2.17 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ****2.17.1. ПРИЗНАВАНЕ И ОТПИСВАНЕ**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата 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.

2.17.2. 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 Групата 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.

2.17.3. 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:

- Групата 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 определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те



SLS HOLDING

се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, предоставени заеми.

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.

Тази категория съдържа също така инвестиции в капиталови инструменти. Групата отчита тези инвестиции 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

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

- Групата 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.

2.17.4. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби.“



SLS HOLDING

Инструментите, които попадат в обхвата на тези 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 ангажменти 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 Групата 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 Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана 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

Групата 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. Групата 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

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

При оценяването на тези рискове Групата разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Тя 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, Групата обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Групата 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.



SLS HOLDING

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата 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/.

2.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойности, 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.

2.17.6. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Групата. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Групата получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Групата взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

2.18. ЗНАЧИМИ ПРЕЦЕНКИ НА РЪКОВОДСТВОТО ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 2.19.

2.18.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

**2.18.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от предоставени заеми на трети лица, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

2.18.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

2.18.4. Признание на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признание на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Групата не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признание на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

2.19. НЕСИГУРНОСТ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

2.19.1. ИЗМЕРВАНЕ НА ОЧАКВАНИТЕ КРЕДИТНИ ЗАГУБИ

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Тя очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата.

2.19.2. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат



SLS HOLDING

да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

2.19.3. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

2.19.4. ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ НА АМОРТИЗИРУЕМИ АКТИВИ

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2020 г. Ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 2.8. и 2.9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.19.5. ОБЕЗЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към края на всеки отчетен период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност.

3. ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че предприятието ще изпита трудности при изпълнение на задълженията си по текущите си пасиви. Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

В таблицата по-долу са представени активите и пасивите на Групата, разграничени по групи според падежа им на базата на остатъчния срок от датата на баланса до датата на договорния падеж:

Остатъчен срок на активите и пасивите към 31.12.2020 г. (в хил. лв.)	До 1 месец	3-12 месеца	1-5 години	След 5 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти	2 005	-	-	-	2 005
Търговски и други вземания	-	28 377	108 979	-	137 356
Финансови активи	-	40 087	3 775	-	43 862
Общо активи:	2 005	68 464	112 754	-	183 223
Пасиви					
Банкови и облигационни заеми	-	2 777	146 891	-	149 668
Търговски и други задължения	-	31 977	3 342	3 242	38 561
Общо пасиви	-	34 754	150 233	3 242	188 229
Нетна падежна разлика	2 005	33 710	(37 479)	(3 242)	(5 006)

Остатъчен срок на активите и пасивите към 31.12.2019 г. (в хил. лв.)	До 1 месец	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
Активи					
Парични средства и парични еквиваленти	1 178	-	-	-	1 178
Търговски и други вземания	-	26 483	95 063	-	121 546
Финансови активи	-	56 014	-	-	56 014
Общо активи:	1 178	82 497	95 063	-	178 738
Пасиви					
Банкови и облигационни заеми	-	2 677	154 879	-	157 556
Търговски и други задължения	-	16 871	4 046	3 318	24 235
Общо пасиви	-	19 548	158 925	3 318	181 791
Нетна падежна разлика	1 178	62 949	(63 862)	(3 318)	(3 053)

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Валутен риск

Групата извършва покупки и получава заеми в чуждестранни валути – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Дружествата са изложени на този риск във връзка с различни финансови инструменти - предоставени заеми на свързани и трети лица, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	127 098	120 551
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	43 862	56 014
Балансова стойност	170 960	176 565

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Други ценови рискове

Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, виж пояснение 2.17. Финансови инструменти. Публично търгуваните акции са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2019 г. и 2020 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

4. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

4.1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ, (НЕТО)

	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Приходи от продажба на услуги	5 759	5 997
Приходи от продукция	1	1
Приходи от продажба стоки	506	614
Балансова стойност на продадените стоки	(280)	(283)
Приходи от продажба на стоки (нето)	226	332
Други приходи	248	1
Общо приходи от дейността	6 234	6 330

Разходи от дейността, по видове:

Изменение на запасите от продукция и незавършено производство

	3	(1)
Разходи за материали	(211)	(256)
Разходи за външни услуги	(1 715)	(2 165)
Разходи за амортизации	(1 175)	(829)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(2 618)	(2 660)
Други разходи	(2 421)	(385)
Общо разходи от дейността:	(8 137)	(6 296)
РЕЗУЛТАТ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(1 903)	34

4.2. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	31 Декември 2020г.	31 Декември 2019г.
	BGN '000	BGN '000
Вложени материали в производство	126	148
Офис консумативи	49	54
Разходи за ремонт и поддръжка	20	28
Канцеларски материали	10	12
Други разходи за материали	6	14
Общо:	211	256

4.3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	31 Декември 2020г.	31 Декември 2019г.
	BGN '000	BGN '000
Наеми	146	620
Софтуерно обслужване	703	738
Комисионни	350	302
Консултантски, Юридически, Одиторски	118	81
Разходи за експлоатация на автомобили	57	67
Социални и представителни разходи	53	45
Реклама	50	65
Разходи по облигационни заеми	29	26
Други разходи за външни услуги	209	221
Общо	1 715	2 165

Разходите по наеми са по договори за наем на офисни помещения и активи, които са със срок изтичащ през текущата година или със срок по-малък от една година.



4.4. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Амортизации на машини, съоръжения и оборудване	58	60
Амортизации на леки автомобили	29	29
Амортизации на активи с право на ползване, в т.ч.:	937	585
- амортизации на сгради	822	480
- амортизации на транспортни средства	115	105
Амортизации на други дълготрайни материални активи	22	19
Амортизации на програмни продукти	129	136
Общо	1 175	829

4.5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Разходи за възнаграждения	2 297	2 325
Разходи за социални осигуровки	321	335
Общо	2 618	2 660

4.6. ДРУГИ РАЗХОДИ	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. на свързани лица	2 410	546
<i>Възстановена обезценка за кредитни загуби на вземания, вкл. на свързани лица</i>	<i>(263)</i>	<i>(162)</i>
Нетно изменение на провизията за обезценка за кредитни загуби	2 147	384
Обезценка на материални активи	41	-
Други разходи	233	1
Общо	2 421	385

4.7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Приходи от лихви върху финансови активи по амортизирана стойност	4 425	4 187
Приходи от цесии с финансови активи по амортизирана стойност	2 548	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно*	-	4 754
Приходи от операции с финансови активи	-	383
Приходи от дивиденди от капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	1	296
Приходи от валутни курсови разлики	-	421
Общо	6 974	10 041

Приходите от дивиденди са от капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

4.8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	5 676	4 965
в т.ч. разходи за лихви по банкови заеми	3 303	3 118
в т.ч. разходи за лихви по облигационни заеми	997	1 040
в т.ч. разходи за лихви по заеми с несвързани лица	13	78
в т.ч. разходи за лихви по лизингови договори	312	201
в т.ч. разходи за лихви по РЕПО сделки с капиталови инструменти	1 051	528
Обезценка на кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми, вземания по цесии и от сделки с финансови активи	354	-
Разходи от операции с финансови активи	353	4 587
Разходи от валутни курсови разлики	1 215	17
Общо	7 598	9 569

4.9. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

	31 Декември 2020г. BGN '000	31 Декември 2019г. BGN '000
Текущ корпоративен данък	(93)	(75)
<i>Отсрочени корпоративни данъци и признати временни разлики вЪРХУ:</i>		
Данъчни загуби	(7)	(10)
Очаквани кредитни загуби по вземания	291	13
Активи с право на ползване	(9)	107
Задължения по лизингови договори	16	(105)
Трудови възнаграждения	(2)	9
Общо	289	14
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА КОРПОРАТИВНИ ДАНЪЦИ	196	(61)

4.10. МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Машины, съоръжения, оборудване	Леки автомобили	Активи с право на ползване	Други	Общо
Отчетна стойност:					
Салдо към 1 Януари 2020г.	515	167	8 695	149	9 526
Постъпили	47	-	86	26	159
Отписани	(58)	-	(143)	(10)	(211)
Салдо към 31 Декември 2020г.	504	167	8 638	165	9 474
Амортизация:					
Салдо към 1 Януари 2020г.	447	107	694	110	1 358
Начислена	58	29	937	22	1 046
Отписана	(58)	-	(108)	(8)	(174)
Салдо към 31 Декември 2020г.	447	136	1 523	124	2 230
Балансова стойност към 1 Януари 2020г.	68	60	8 001	39	8 168
Балансова стойност към 31 Декември 2020г.	57	31	7 115	41	7 244

Активите с право на ползване, включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения са както следва:

	<i>Сгради</i>	<i>Транспортни средства</i>	<i>Общо активи с право на ползване</i>
Отчетна стойност:			
Салдо към 1 Януари 2020г.	8 227	468	8 695
Постъпили	-	86	86
Отписани	-	(143)	(143)
Салдо към 31 Декември 2020г.	8 227	411	8 638
Амортизация:			
Салдо към 1 Януари 2020г.	480	214	694
Начислена	822	115	937
Отписана	-	(108)	(108)
Салдо към 31 Декември 2020г.	1 302	221	1 523
Балансова стойност към 1 Януари 2020г.	7 747	254	8 001
Балансова стойност към 31 Декември 2020г.	6 925	190	7 115

4.11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	<i>Нематериалн и активи в процес на придобиване</i>	<i>Общо нематериалн и активи</i>
Отчетна стойност:			
Салдо към 1 Януари 2020г.	1 641	-	1 641
Постъпили	225	507	732
Отписани	(15)	-	(15)
Салдо към 31 Декември 2020г.	1 851	507	2 358
Амортизация:			
Салдо към 1 Януари 2020г.	1 160	-	1 160
Начислена	129	-	129
Отписана	(15)	-	(15)
Салдо към 31 Декември 2020г.	1 274	-	1 274
Балансова стойност към 1 Януари 2020г.	481	-	481
Балансова стойност към 31 Декември 2020г.	577	507	1 084

**4.12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<i>Нетекущи финансови активи в:</i>		
Борсови капиталови инструменти	2 893	81
Некотиранни капиталови инструменти	882	2
Общо нетекущи финансови активи	3 775	83
<i>Текущи финансови активи:</i>		
Борсови капиталови инструменти	40 045	54 900
Некотиранни капиталови инструменти	-	698
Борсови дългови инструменти	42	416
Общо текущи финансови активи	40 087	56 014

Краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват борсово търгуеми капиталови и дългови инструменти и некотиранни борсово капиталови инструменти, които са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през печалбите и загубите.

Борсово търгуемите финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Справедливата стойност на борсово нетъргуемите финансови активи е определена чрез оценка на независим оценител.

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ и ред „Финансови приходи“.

Към 31.12.2020 г. финансови активи със справедлива стойност 23 060 хил. лв. са предоставени при условията на РЕПО сделки с дата на затваряне през 2021 година.

4.13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕН ДАНЪК

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<i>Отсрочени данъци върху:</i>		
Данъчни загуби от минали години	130	137
Очаквани кредитни загуби по вземания	550	261
Трудови възнаграждения	-	7
Лизингови договори	21	8
Общо	701	413



SLS HOLDING

4.14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<i>Други нетекущи вземания:</i>		
Други нетекущи вземания, брутна сума преди обезценка	109 299	95 165
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(2 812)	(1 090)
Други нетекущи вземания, стойност след обезценка, в т.ч.:	106 487	94 075
Вземания по предоставени заеми	85 037	72 359
Вземания по цесии	21 450	21 716
Общо нетекущи вземания	106 487	94 075

**4.14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<i>Други текущи вземания:</i>		
Други текущи вземания, брутна сума преди обезценка	29 543	27 263
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка	(1 167)	(714)
Други нетекущи вземания, стойност след обезценка, в т.ч.:	28 376	26 549
Вземания по предоставени заеми	8 723	2 082
Вземания по лихви	3 267	6 019
Вземания по цесии	8 621	8 302
Вземания по сделки с ценни книжа	6 196	8 773
Вземания от клиенти и доставчици	1 458	1 255
Други текущи вземания	111	118
Общо текущи вземания	28 376	26 549

Предоставените заеми са с падеж от 2020г. до 2024г. Лихвеният диапазон е от 1,5% до 5%
Лихвоносните цесии са с лихвени проценти в диапазона от 3,2% до 7,5%

4.15. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Ай Ти Софт ЕАД	88	88
Профоника ЕООД	402	402
GPS Control R s.r.l.	36	36
Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД	39	39
Общо	565	565

**4.16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Материали	630	645
Продукция	3	1
Стоки	635	693
Общо	1 268	1 339

**4.17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА
И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Парични средства в брой	82	127
Парични средства в безсрочни депозити	1813	941
Блокирани парични средства	110	110
Общо	2 005	1 178

4.18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
Основен акционерен капитал	535	535
Резерви	535	535
Неразпределени печалби от минали години	9 016	8 571
Непокрити загуби от минали години	(2 522)	(2 705)
Текущ финансов резултат печалба/(загуба)	(2 331)	445
Общо	5 233	7 381

На 16.12.2019г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на Специализирани Логистични Системи АД, на което е взето решение за разпределяна на дивидент от неразпределените печалби на Дружеството от минали години в размер на 2 000 хил. лв



SLS HOLDING

На 27.12.2019г. Съветът на директорите на Специализирани Логистични Системи АД взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите през януари 2020г. с цел разпределяне на дивидент от неразпределените печалби на дружеството от минали години в размер на 1 150 хил. лв.

Към момента задължението за неизплатени дивиденди към собствениците е в размер на 63 хил. лв.

4.19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Нетекущи задължения по банкови заеми:</u>		
Главници по банкови заеми	124 372	131 577
Общо	124 372	131 577
<u>Текущи задължения по банкови заеми:</u>		
Главници по банкови заеми	939	1 127
Лихви по банкови заеми	764	6
Общо	1 703	1 133

На 27.09.2017г. Специализирани Логистични Системи АД 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. Към 30.09.2019г. са погасени 4.5 млн. евро, като лихвата е предоговорена на 2.5%

През февруари 2019г. Ай Ти Софт ЕАД е получило банков заем в размер на 2 750 хил. евро. при годишна лихва в размер на 4% годишна + 6 мес. EURIBOR, но не по-малко от 4% за целия срок на договора считано до февруари 2024г. и с равни месечни погасителни вноски в размер на 40 хил. евро. Със средствата от полученото финансиране е погасено текущо задължение на дружеството към дружеството-майка. Заемът е обезпечен с парична гаранция и търговски вземания.

**4.20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Нетекущи задължения по облигационни заеми:</u>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - главница	2 152	2 543
Облигация ISIN: BG2100004170 - главница	7 500	7 500
Облигация ISIN: BG2100019178 - главница	7 000	7 000
Облигация ISIN: BG2100001119 - главница	5 867	6 259
Общо	22 519	23 302
<u>Текущи задължения по облигационни заеми:</u>		
Облигация ISIN: BG2100004105 - главница	391	391
Облигация ISIN: BG2100004105 - лихва	21	24
Облигация ISIN: BG2100004170 - лихва	72	72
Облигация ISIN: BG2100019178 - лихва	50	50
Облигация ISIN: BG2100001119 - главница	391	391
Облигация ISIN: BG2100001119 - лихва	149	159
Общо	1 074	1 087

На 04 Май 2010 година Специализирани Логистични Системи АД е издало облигационен заем с ISIN: BG2100004105 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. Дружеството е поело ангажмента да спазва следните финансови показатели за срока на емисията - Максималната стойност на коефициент "Пасиви/Активи" - 0.90. Минимална стойност на коефициент "Покритие на разходи за лихви" 1.05 Финасовите показатели се изчисляват в края на всяко шестмечие на база консолидираните финансови отчети.

На 22.03.2017 г. Специализирани Логистични Системи АД издава нов облигационен заем с ISIN: BG2100004170 на стойност 7 500 хил.лв. (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%. Дружеството е поело ангажмента да спазва следните финансови показатели за срока на емисията - Максималната стойност на коефициент "Пасиви/Активи" - 0.90. Минимална стойност на коефициент "Покритие на разходи за лихви" 1.01 Финасовите показатели се изчисляват в всеки три месеца на база консолидираните финансови отчети.

На 24.10.2017г. Ай Ти Софт ЕАД е издало облигационна емисия в размер на 7 000 облигации всяка по 1 000 лева за срок от седем години при 3.85 % годишна лихва. Главницата е платима на пет погасителни вноски, първата от които е дължима на 24.10.2022г., а следващите на всеки шест месеца. Първите четири вноски са в размер на 250 000 лв., а последната е дължима на падежа, заедно с последното лихвено плащане и е в размер на 6 000 000 лв. Лихвата по облигацията е платима на всеки шест месеца. Плащанията по облигационният заем ще се извършват от Банка Пиреос България АД и Централен Депозитар АД. На 10.04.2018г. ОСО е взело решение за промяна на коефициентите по издадената емисия. Максималната стойност на коефициент "Пасиви/Активи" се променя от 0.90 на 0.98. Максималната стойност на коефициент "Покритие на разходи за лихви" се променя от 1.05 на 1.01

На 10 Януари 2011 година Джи Пи Ес Контрол ЕАД е издало облигационна емисия в размер на 4 000 облигации всяка по 1 000 евро за срок от пет години при 7% годишна лихва. Лихвата по облигацията е платима на всеки шест месеца, а главницата заедно с последното лихвено плащане на 10 Януари 2016 година. На 29.12.2015г. Общото събрание на облигационерите е приело нов погасителен план и удължаване срока на облигацията до 10.01.2020г. при 5% годишна лихва. На 24.10.2018г. Общото събрание на облигационерите е приело нов погасителен план и удължаване срока на облигацията до 10.01.2026г. Лихвеният купон се намалява на 4.5% на годишна база и ще се прилага от лихвения период с начална дата 10.01.2021г. и крайна дата 10.01.2026г. и по отношение на всички последващи лихвени периоди до окончателното погасяване на главницата. Дружеството е поело ангажимента да спазва следните финансови показатели за срока на емисията - Максималната стойност на коефициент "Пасиви/Активи" - 0.95. Минимална стойност на коефициент "Покритие на разходи за лихви" 1.10 Финансовите показатели се изчисляват в края на всяко шестмесечие.

За 2019г. Дружествата са спазили поетите ангажименти за целия срок на емитираните облигационни емисии, коефициент „Пасиви/Активи“ и коефициент „Покритие на разходи за лихви“.

Във връзка с реализираните загуби през отчетната 2020 година, породена от отрицателните въздействия на COVID-19, към края на 2020 г. дружествата от групата (емитенти на корпоративни облигации) не са спазили поетите ангажименти за поддържане на определените финансови коефициенти. След извършен анализ на резултатите към първо тримесечие на 2021 г. и по-специално след повишение на цената на финансовите активи държани за търгуване собственост на съответните компании - емитенти, Ръководството на Специализирани Логистични Системи АД, декларира, че към датата на съставяне на настоящия отчет, е успяло да преодолее негативните последици от COVID-19 върху резултатите на дружествата за 2020 г. като дружествата от групата (емитенти) реализират печалба от дейността си, с което условията на облигационните емисии за поддържане на определените финансови коефициенти са изпълнени. Конкретните стойности на показателите по емисиите облигации ще бъде оповестена при публикуване на междинните финансови отчети на дружествата от групата (емитенти на корпоративни облигации).

**4.21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ**

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Нетекущи задължения:</u>		
Задължения по лизингови договори	6 584	7 364
Общо	6 584	7 364
<u>Текущи задължения:</u>		
Текуща част от нетекущи задължения по лизингови договори	792	768
Общо	792	768

Дружествата са наели част от сграда, която използват за офис и архивни помещения. Имат и сключени лизингови договори за леки автомобили. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако дружествата имат договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Групата няма право да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис и архивни помещения, Групата трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите имоти, машини и съоръжения и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2020 г. са както следва:

	до 1 година	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	след 5 години	Общо
31 декември 2020 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лизингови плащания	1 002	1 002	1 002	1 002	1 002	3 573	8 583
Финансови разходи	(275)	(246)	(214)	(182)	(147)	(231)	(1 295)
Нетна настояща стойност	727	756	788	820	855	3 342	7 288



Разходите за 2020г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

Краткосрочни лизингови договори към 31.12.2020г. – 146 хил. лв., съответно за 2019г. – 620 хил. лв.

Разходи за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31.12.2020г. са 308 хил. лв. (за предходната 2019г. – 201 хил. лв.)

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори, за годината приключваща на 31.12.2020г. е 970 хил. лв. (за предходната 2019г. – 596 хил. лв.)

4.22. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Други нетекущи задължения:</u>		
Предплатени приходи	43	-
Общо други нетекущи задължения	43	-
<u>Други текущи задължения:</u>		
Получени заеми от трети лица - главници	1 775	34
Задължения за РЕПО сделки - главници	22 381	14 005
Задължения за РЕПО сделки - лихви	302	104
Задължения по цесии	4 416	-
Задължения за придобити ценни книжа	830	-
Задължения към доставчици и клиенти	809	749
Задължения по аванси	550	-
Задължения към персонала	185	143
Задължения към осигурителни предприятия	74	83
Данъчни задължения	147	263
Предплатени приходи	237	208
Други текущи задължения	63	-
Общо други текущи задължения	31 769	15 589

Задълженията по РЕПО сделки се сключват за срок от шест месеца и са с крайна дата на затваряне 2021г

Задълженията по заеми от трети лица и задълженията по цесии са с падеж 2021г. Лихвеният процент е в диапазона от 3.1% до 7%.

4.23. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Нетекущи вземания от свързани предприятия</u>		
Предоставени заеми на свързани предприятия под общ контрол	2 492	988
Общо	2 492	988
<u>Текущи вземания от свързани предприятия</u>		
Предоставени заеми на свързани предприятия под общ контрол - лихви	55	7
Търговски вземания от други свързани предприятия	21	9
Общо	76	16

Вземането по предоставени заеми на свързани предприятия е по договор за предоставен заем от Дружеството-майка Специализирани Логистични Системи АД на дружество под общ контрол. Заемът е с падеж 31.12.2024г. при 3.2% годишна лихва. Останалите вземания са свързани с доставки на стоки и услуги на други свързани предприятия.

4.24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 Декември 2020г. BGN'000	31 Декември 2019г. BGN'000
<u>Текущи задължения към свързани предприятия под общ контрол</u>		
Задължения към собствениците за разпределен дивидент	63	1 660
Търговски задължения към други свързани предприятия	8	8
Общо	71	1 668

Задължението към собствениците за разпределен дивидент е свързано с решение на общото събрание на акционерите на Специализирани Логистични Системи АД от 16.12.2019г. за разпределяне на дивидент в размер на 2 000 хил. лв. На 30.01.2020г. на извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за разпределяне на дивидент в размер на 1 150 хил. лв. Към момента на изготвяне на настоящия отчет задължението към собствениците е 63 хил. лв.

5. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИТЕ ЛИЦА

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани предприятия, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу.

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% - до 22.04.2019г.

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

СЛС Имоти АД СИЦ – изпълнителен директор Илиян Динев

Ви Ай Пропъртис ЕООД – управител Ваньо Иванов

Ви Ай Люлин ЕАД – изпълнителен директор Илиян Динев

Сдружение Клийстер Европейски Експерти – член на управителния съвет

Сдружение „Асоциация Флийт Мениджмънт“ – в ликвидация

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от 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. Групата е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2020 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Сделки със свързани лица, отразени в Отчета за всеобхватния доход		Приходи от лихви	Разходи за лихви
		хил. лв.	хил. лв.
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	10	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	49	-
	2019	10	-
	2020	49	-



Сделки със свързани лица, отразени в Отчета на финансовото състояние		Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Собственици на капитал	2019	-	1 660
Собственици на капитал	2020	-	63
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2019	995	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс ЕООД	2020	2 547	-
Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	2019	9	8
Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	2020	21	8
	2019	1 004	1 668
	2020	2 568	71

Сделки със свързани лица, отразени в Отчета за паричните потоци		Постъпления по заеми	Плащания по заеми	Получени лихви по заеми	Платен дивидент
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Собственици на капитала	2019	-	-	-	240
Собственици на капитала	2020	-	-	-	2 689
Смарт Ай Ти Сълюшънс	2019	72	1 000	12	-
Смарт Ай Ти Сълюшънс	2020	-	1 561	-	-
	2019	72	1 000	12	240
	2020	-	1 561	-	2 689

6. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между собствениците на обикновени акции на Дружеството-майка, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. За отчетния период Групата е реализирала загуба в размер на 2 331 хил. лв.

	2020 г.	2019 г.
Печалба/(Загуба) за разпределение между акционерите в лева	(2 331 000)	445 000
Средно-претеглен брой на обикновени акции	535 000	535 000
Нетна печалба/(загуба) на акция (в лева)	(4,36)	0,83

Доходите на акция с намалена стойност е равен на основните доходи на акция, тъй като Дружеството-майка няма потенциални обикновени акции с намалена стойност.

7. СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

На 11.03.2020 г. Световната здравна организация (СЗО) обяви пандемия по отношение на разпространението на COVID-19, а на 13.03.2020 г. Народното събрание на Република България гласува извънредно положение.

На 03.04.2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение до 13.05.2020 г. и след това обяви извънредна епидемична обстановка от 14.05.2020г. до 14.06.2020г., срокът на

която беше неколнократно удължаван, като действието ѝ продължава, включително и към настоящия момент.

В резултат на усложнената епидемиологична обстановка много от икономическите сектори, както в световен мащаб, така и в страната бяха засегнати неблагоприятно, а цели отрасли изпаднаха в дълбока криза. Общите макроикономическите прогнози очакват общо намаление на БВП на България с до 7% на годишна база (за 2020 г.) и след това започване на плавен, но недостатъчен, ръст (стабилизация) на икономиката през 2-3 тримесечие на 2021 г.

Дейността на Специализирани Логистични Системи АД също беше засегната сериозно от икономическата криза, предизвикана от пандемията COVID-19, като беше отчетена печалба от 503 хил. лв. спрямо 2 795 хил. лв. за предходната година. Основната причина за това е както значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, така и обезценката на вземанията във връзка с прилагането на МСФО 9. В резултат на обезценени вземания Дружеството е формирало загуба от 3 081 хил. лв. от тях 1 224 хил. лв. са от валутни курсови разлики и 1 857 хил. лв. от обезценки по МСФО 9.

Ай Ти Софт ЕАД отчете загуба от 1 544 хил. лв. спрямо печалба за предходната година от 1 669 хил. лв. Основната причина за това е значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, в резултат на което Дружеството е реализирало загуба от финансовата си дейност в размер на 1 310 хил. лв.

През изминалата година приходите от основната дейност на Дружеството са спаднали с 0,18% докато финансовите приходи с 31,93%. Разходите за основната дейност са се увеличили с 25,41% основно заради извършените по МСФО 9 обезценки на вземания в размер на 908 хил. лв. Финансовите разходи също са се увеличили с 80,60% причината за това е спада в цената на държаните за търгуване финансови инструменти.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД също беше засегната от икономическата криза. През изминалата 2020г. Дружеството отчете загуба от 1 485 хил. лв. спрямо печалба за предходната година от 618 хил. лв. Основната причина за това е значителния спад в цената на държаните за търгуване финансови инструменти, в резултат на което Дружеството е реализирало загуба от финансовата си дейност в размер на 1 320 хил. лв.

Приходите от основната дейност на Дружеството за 2020 г. са намалели с 14,1 % докато разходите за дейността на останали постоянни. Това е довело до загуба от основната дейност в размер на 176 хил. лв.

Към датата на съставяне на финансовия отчет, дружествата в групата на Специализирани Логистични Системи АД изпълняват всички наложени мерки за ограничаване на разпространението на заразата, като ръководството текущо следи за поява на рискове и респективно за допълнителни негативни последици от пандемията, като прави текущи разчети за възможни ефекти върху активите и дейността, а при необходимост има готовност за изготвяне на планове за реакция и решения.

С оглед на обстоятелството, че през 2020 г. Групата е реализирала значителна загуба, която е резултат от сделки и обезценки на финансови активи, цената на които към датата на тези сделки е била съществено повлияна от настъпилата пандемия от COVID-19 и борсовия срив на търгуемите ценни книжа по цял свят. Но също като се вземе предвид, че към датата на съставяне на този годишен отчет за финансовата 2020 г. цената на притежаваните от дружествата финансови активи надвишава съществено балансовата им стойност към 31.12.2020 г., то още в първия следващ отчетен период на 2021 г. (към 31.03.2021 г.) Групата би отчетла значителна печалба от преоценка на финансови активи. Във връзка с това ново обстоятелство, ръководството на „Специализирани Логистични Системи“ се ангажира да следи и анализира непредсказуемата и динамична обстановка около развитието на пандемията, мерките взимани от правителството за ограничаване на нейното разпространение, волативността на фондовите пазари и да преценява всички рискови фактори влияещи върху Групата, като във всеки един момент взима адекватни и навременни мерки за преодоляване на негативните ефекти върху дейността на дружествата.

След 31.12.2020 г. не са настъпили други събития, които да изискват корекции или допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет.

**8. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА**

Групата продължава внимателно да следи влиянието, което оказва разпространението на COVID-19 върху дейността на компаниите част от Специализиран Логистични Системи АД и рисковите фактори влияещи върху тях, развитието на тенденциите свързани с пазара на който оперират дружествата, промените на потребителската активност и мерките взимани от правителството за ограничаване на разпространението, като извършва периодичен анализ на клиентите и доставчиците с цел минимизиране на потенциалните рискове за групата и относно обезценки на вземания и/или нарушаване на веригата от доставки в производствения процес.

Не са известни други събития настъпили след 31.12.2020 г., които да изискват корекции или допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет .

29.04.2021г.

гр. София

.....
Николай Атанасов Дачев
Съставител

.....
Илиян Зафиров Динев
Изп.Директор



SLS HOLDING

5

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

2020 година

**изискванията на чл.100н, ал.8 от ЗППЦК**

„Специализирани Логистични Системи“ АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), одобрен от Комисията за финансов надзор и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Кодекса.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и
- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Декларацията за корпоративно управление съдържа в себе си:

1. описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „Специализирани Логистични Системи“ АД във връзка с процеса на финансово отчитане;
2. информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;

Декларацията за корпоративно управление на „Специализирани Логистични Системи“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

I. Глава първа ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

„Специализирани Логистични Системи“ АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

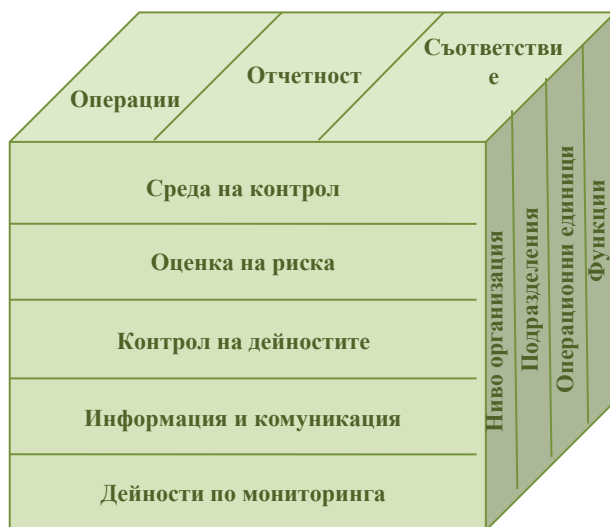
Основните компоненти на системата за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите

SLS HOLDING

- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Тези компоненти са релевантни към цялостната организация и към отделните ѝ нива и подразделения, или отделните операционни единици, функции или други нейни структурни елементи, като тази връзката е представена чрез „Куб на COSO“¹



Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са обобщени в следната схема²:



¹ COSO – БАЗОВА КОНЦЕПЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

² Модел „Вътрешен контрол – интегрирана рамка“, COSO



SLS HOLDING

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният финансов отчет на „Специализирани Логистични Системи“ АД подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Годишният финансов отчет на „Специализирани Логистични Системи“ АД за отчетната 2019г. е заверен от регистриран одитор Магдалена Цветкова, избран на Общото събрание на акционерите на 25.09.2020г. по писмено предложение на Съвета на директорите.

Съветът на директорите на „Специализирани Логистични Системи“ АД е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор/одиторско предприятие в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия финансов одит и Международните стандарти за одит, въз основа на които могат да изразят независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на регистрирания одитор на „Специализирани Логистични Системи“ АД, Съветът на директорите разработи и прие Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

Без да се засягат изискванията за докладване по Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014, обхватът на финансов одит не включва изразяване на сигурност относно бъдещата жизнеспособност на одитираното предприятие, нито за ефективността или ефикасността, с които ръководството на одитираното предприятие е управлявало или ще управлява дейността на предприятието.

При предложенията за избор на външен одитор на дружеството е прилаган ротационен принцип съгласно препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.



SLS HOLDING

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

II. Глава втора Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В „Специализирани Логистични Системи“ АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на дружеството в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надеждност на финансовите отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на групата и изпълнителните директори на дъщерните дружества.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

• **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

• **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

• **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;



• **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.

• **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на „Специализирани Логистични Системи“ АД подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Специализирани Логистични Системи“ АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Специализирани Логистични Системи“ АД е представено в т. IV „Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на Дружеството от годишния доклад за дейността на „Специализирани Логистични Системи“ АД.

III. Глава втора информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО

„Специализирани Логистични Системи“ АД има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в 3 членен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителния директор.

Съветът на директорите на „Специализирани Логистични Системи“ АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б"в"	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	„Специализирани Логистични Системи“ АД притежава следните значими преки или косвени акционерни участия: Ай Ти Софт ЕООД – 100% Джи Пи Ес Контрол ЕАД – 100% Профоника ЕООД – 100% Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД – 100% Santinel Advisors s.r.l. – 99.54%
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Акциите от капитала на „Специализирани Логистични Системи“ АД не дават специал-ни



		права на своите притежатели. Те могат да участват в управлението, чрез решаване въпроси от компетентността на ОСА, дават право на дивидент и ликвидационен дял.
Пар.1, б"е"	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружество-то финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Няма ограничения върху правата на глас. Решенията на ОСА, касаещи изменения на устава, капитала, преобразуване или прекратяване на дружеството се приемат с 2/3 от представения капитал. Останалите решения се приемат с мнозинство от 50% плюс един глас.
Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са определени в устройствените актове на „Специализирани Логистични Системи“ АД, приетите правила за работа на Съвета на директорите и политиката на многообразието.
Пар.1, б"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в устройствените актове на „Специализирани Логистични Системи“ АД и приетите правилата за работа на Съвета на директорите.

Настоящата декларация за корпоративно управление на „Специализирани Логистични Системи“ АД е приета на заседание на Съвета на директорите заедно с приемането на годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г. на 29.03.2021 г.

Изпълнителен директор:

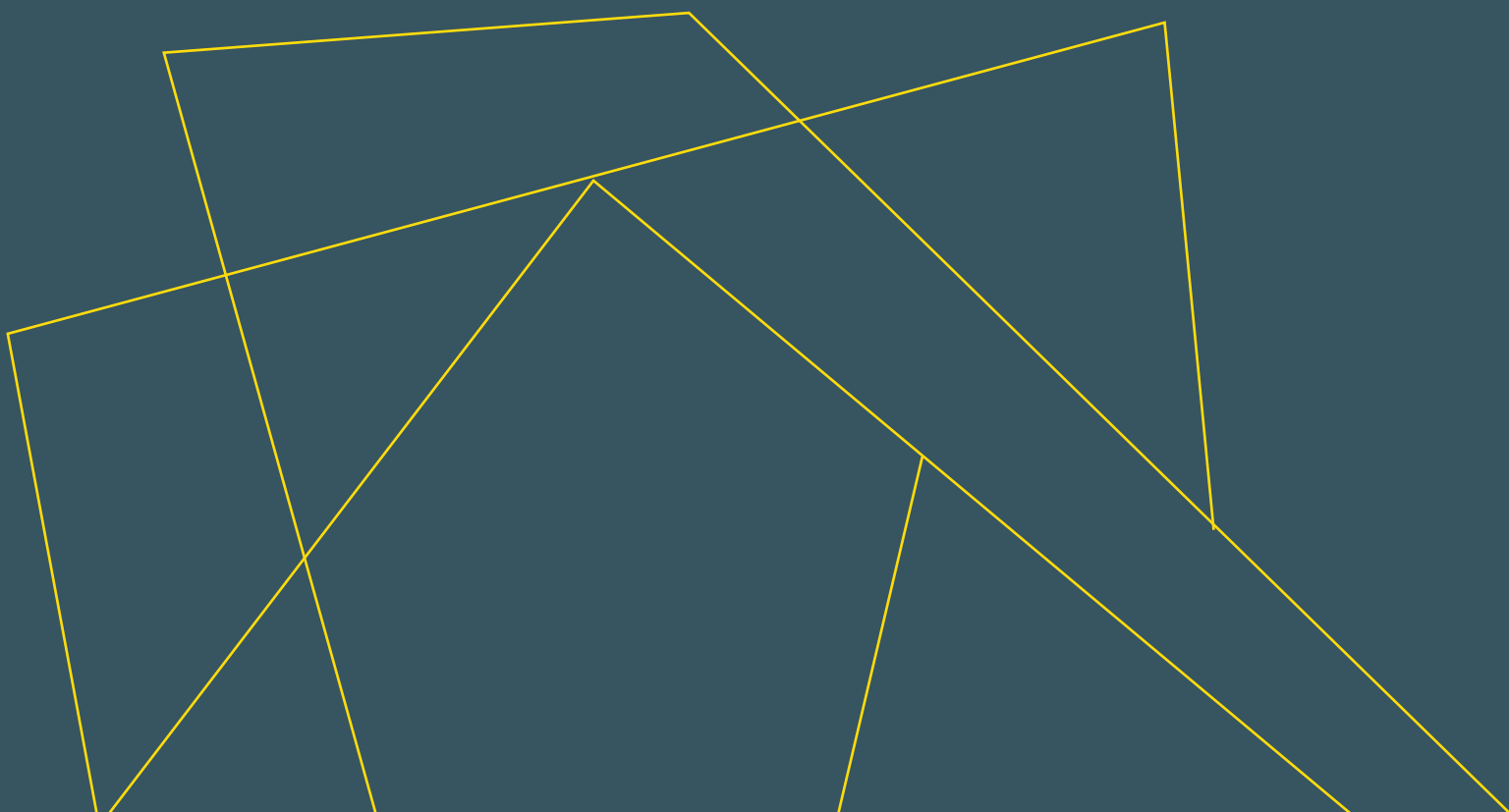
Илиян Динев:



SLS HOLDING

6

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ОДИТА



**ДЕКЛАРАЦИЯ**
по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Ваньо Иванов – Председател на Съвета на директорите;
2. Диана Валентинова – Зам. Председател на Съвета на директорите;
3. Илиян Динев - Изпълнителен директор;
4. Николай Дачев - Съставител на финансовите отчети

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет за 2020 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на Специализирани Логистични Системи АД;

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на Специализирани Логистични Системи АД за 2020 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т. 4 от ЗППЦК, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

29.04.2021 г. София

**Декларатори:**

1. Илиян Динев
2. Ваньо Иванов
3. Диана Валентинова
4. Николай Дачев