

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГФО 2011

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Търговско дружество „СМАРТКОМ – БЪЛГАРИЯ“ АД е учредено през 2002 г. в гр. София, и с решение № 1 / 2002 г. на Софийски Градски Съд е вписано в Регистъра за търговските дружества по ф.д. №9243/2002г., том 833 , стр.152, парт.№ 71382.
Номер на вписване в БУЛСТАТ: 130985811
ДДС № BG130985811

1.1. Собственост и управление

Регистрираният капитал на дружеството е 359.хил лева, разпределен в 359 броя (поименни) акции с номинална стойност 100 лева за всяка . Записаният капитал е изцяло внесен.

Собственици на акционерния капитал на дружеството са :

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Отн. дял
Петър Статев	1794	179 400	179 400	50.00 %
Иванка Статева	419	41 900	41 900	11.68 %
Бисер Иванов	250	25 000	25 000	6.96 %
Веселин Калчев	180	18 000	18 000	5.02 %
Валентин Деведжиев	180	18 000	18 000	5.02 %
Константин Гелов	100	10 000	10 000	2.79 %
Станислав Гълъбов	100	10000	10000	2.79 %
Добромир Гайдаджиев	100	10000	10000	2.79 %
Лъчезар Петров	150	15 000	15 000	4.18 %
Красимир Аврамски	150	15 000	15 000	4.18 %
Буен Боянов	55	5 500	5 500	1.53 %
Румен Брадваров	55	5 500	5 500	1.53 %
Иван Узунов	55	5 500	5 500	1.53 %
ОБЩО:	3588	358 800	358 800	100%

Дружеството има едностепенна система на управление.

Съветът на директорите се състои от четиринамачленов в състав: Петър Борисов Статев , Веселин Станков Калчев , Гертана Руменова Пранчова , Бисер Любомиров Иванов , Лъчезар Василев Петров .

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Бисер Любомиров Иванов.

Към 31.12.2011 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 64 работници и служители (31.12.2010 г.: 61).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е : проектиране, изграждане , производство и поддръжка на телекомуникационни и информационни системи и компоненти, вътрешна и външна търговска дейност, търговско посредничество и представителство на местни и/или чуждестранни физически и/или юридически лица в страната и чужбина, както и всякакъв вид дейности и услуги , незабранени със закон и не представляващи монопол на държавата.

Код НКИД: 3320 – Инсталиране на машини и оборудване.
Всички данни във финансовия отчет за 2011 г. и сравнителната информация за 2010 г. са представени в хиляди левове, освен ако не е посочено друго. Отчетната и функционалната

валута на дружеството е лев (BGN). Настоящият финансов отчет е издаден на 07.02.2012 г. .
Този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите 15.02.2012 г.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП) при спазване на принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на нетекущи активи, финансови активи, държани за търгуване, и нетекущи активи, обявени за продажба, които са отчетени по справедлива стойност. Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Годишният финансов отчет за 2011 г. е изготвен и при спазване на счетоводните принципи за текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период, независимост между отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс. Текущото счетоводно отчитане се осъществява на основата на документална обосновааност на стопанските операции, сделки и процеси. По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на този финансов отчет.

Счетоводната политика на предприятието е разработена в съответствие с принципите и изискванията на Закона за счетоводството и НСФОМСП, а по въпроси, за чието счетоводно третиране няма изрични разпоредби в НСФОМСП – с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, доколкото те не са в противоречие с нормативните актове на ЕС в областта на счетоводството.

Счетоводната политика е била прилагана последователно за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго. През текущата година за дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Всички данни във финансовия отчет за 2011 г. и сравнителната информация за 2010 г. са представени в в хиляди левове.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

2.2.1 Отчетна валута

Отчетната валута, в която са представени статиите във финансовия отчет на Дружеството, е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона на БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

2.2.2 Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута при първоначалното им отчитане (с изключение на закупената и продадената валута) се представят в отчетната валута, като се прилага официалният курс на БНБ за датата на сделката.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват на годишна база, като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината.

Към 31.12.2011 г. Валутните курсове на БНБ са следните:

1 USD = 1.51158 BGN

1 GBP = 2.34147 BGN

1 CHF = 1.60894 BGN

10 NOK = 2.52235 BGN

10 DKK = 2.63085 BGN

10 TRY = 8.0052 BGN

Курсовите разлики, възникнали от уреждане на вземания и задължения във валута, както и от преоценка на валутни позиции в края на периода, се отчитат като текущи финансови приходи/разходи в отчета за приходите и разходите.

Сума на курсови разлики, включена в нетния финансов резултат за периода:

положителни: 47.х.лв.

отрицателни: 54.х.лв.

2.3. Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи се признават активи с дългосрочна употреба, които имат стойност при придобиването над 700 лв. Разходите за придобити активи под тази стойност, които по своята същност са дълготрайни, са отчетени като текущи разходи за периода на извършването им. Дълготрайните материални активи първоначално са заведени по цена на придобиване, формирана от покупната им стойност и преките разходи по придобиването. Последващото им оценяване е по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценка.

Последващи разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Разходи, свързани с увеличаване на бъдещата икономическа изгода, са такива разходи, които водят до удължаване на полезния срок на годност на актива или увеличаване на производителността му, подобряване на качеството на произвежданата продукция, съкращаване на производствените разходи или до икономически по-изгодна промяна във функционалното предназначение на актива.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а извършеният разход за подмяната на частта се отчита като новопридобит актив.

Разходите за поддръжка и ремонт, свързани с използването на актива, се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени. Амортизацията на дълготрайните материални активи се определя с използването на линейния метод. Земята не се амортизира. Временно извадените от употреба активи не се амортизират. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба, а за лизинговите автомобили – стойността по лизинговия договор.

Срокът на полезно използване на отделните активи и съответните амортизационни норми са определени както следва за следните групи активи:

Активи	Годишна амортизационна норма (в %)
▪ Сгради	4 %
▪ Машины и оборудване	30 %
▪ Компютърна техника, мобилни телефони	50 %
▪ Автомобили	25 %
▪ Офис обзавеждане и други дълготрайни активи	15 %

2.4. Дълготрайни Нематериални активи

Като дълготрайни нематериални активи се признават активи с дългосрочна употреба, които имат стойност при придобиването над 700 лв. Външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена/вкл. мита и невъзстановими данъци/ и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. След първоначалното признаване като актив всеки отделен нематериален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Амортизацията на дълготрайните нематериални активи се

определя с използването на линейния метод. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба. Срокът на полезно използване на отделните нематериални активи са определени както следва за следните групи активи:

Активи	Годишна амортизационна норма (в %)
▪ Софтуер , права за ползване на софтуер	50 %
▪ Други ДНМА	15%
▪ ДНМА с ограничен срок на ползване съгл. договорни отношения	100/бр. години на правното ограничение

2.5. Стоково-материални запаси

Стоково-материалните запаси се състоят от материали, продукция и стоки. Материалите и стоките се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена (без възстановими данъци – ДДС и акцизи, и търговски отстъпки) плюс преките разходи по доставката. Готовата продукция и незавършеното производство се оценяват първоначално по производствена себестойност, която включва преките производствени разходи и дял общопроизводствени разходи. Общопроизводствените разходи се разпределят с използване на коефициенти за разпределение на базата на фактическия обем на производството, измерен в човекочасове или машиночасове. В баланса стоково-материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи. Разликата между по-високата цена на придобиване/себестойност и нетната реализируема стойност е загуба от обезценка. Тя се отчита като текущ разход и се представя в отчета за приходите и разходите по статията „Разходи за обезценка”. Стоково-материалните запаси се отписват и отчитат като разход в отчета за приходите и разходите при потреблението или продажбата им по метода “средна претеглена цена/себестойност” за материалите и конкретно определена стойност по серийни номера за стоките.

Към 31.12.2011 г. предприятието не е обезценило стоково-материални запаси.

Дружеството не е предоставило като обезпечение на свои задължения стоково-материални запаси .

2.6. Търговски вземания

Търговските вземания, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В баланса се посочват по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане като: значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за приходите и разходите като разходи за обезценка. Дружеството е определило следните критерии за класифициране на вземанията като вземания, подлежащи на обезценка:- непогасени вземания с период на възникване над една година, за които съществува висока

степен на несигурност за инкасирането им; обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация;

- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането.

Към 31.12.2011 г. дружеството има търговски вземания със срок на възникване над една година, които не са класифицирани като несъбираеми и не са обезценени, тъй като са потвърдени от контрагентите и дружеството възнамерява да предприеме действия, които да гарантират тяхната събираемост. Отписаните от баланса вземания през 2011 г. са на стойност 1 хил. лв.

2.7. Парични средства

Паричните средства включват паричните наличности (парични средства в брой и парични средства по разплащателни и други безсрочни банкови сметки) и паричните еквиваленти. Паричните еквиваленти са краткосрочни високоликвидни вложения, които са лесно обратими в парични суми и които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им, като срочни депозити и други инвестиции с падеж до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- получените доходи и дивиденди от инвестиции – като инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на дружеството;
- получените/платените главници и лихви по получени заеми – като финансираща дейност.

Срочните депозити в банки с падеж от 3 месеца до една година се представят в баланса по статията "Други вземания" в състава на текущите активи. Банковият овърдрафт се посочва като краткосрочно задължение по статията „Задължения към финансови предприятия“. Към 31.12.2011 г. няма ползван такъв.

2.8. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

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

Приходите за бъдещи периоди се отлагат, когато разходите за тях не се извършват в същия период и няма съпоставимост между приходи и разходи.

2.9. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за приходите и разходите, когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни позиции на вземания и задължения.

2.10. Основен капитал и резерви

"Смартком – България" АД като акционерно дружество е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитала (основен капитал), служещ като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания.

През 2011 г. основният капитал на дружеството не е променян. Размерът му съответства на размера му, вписан в Търговския регистър – 359 хил.лв. Резервите са в размер на 10% от основния капитал – 36 хил.лв.

2.11. Търговски задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Заеми

Получените заеми се признават първоначално по договорената сума. Разходите по сделката за получения заем се отчитат като текущи финансови разходи в отчета за приходите и разходите. Последващата оценка на заемите е по амортизируема стойност, представляваща първоначално отчетената стойност, намалена с вноските за погасяване на главницата. Лихвите по заема се отчитат като текущи финансови разходи в отчета за приходите и разходите в периода, в който са извършени.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, ако са със срок на погасяване до 1 г., и като дългосрочни – ако са със срок на погасяване над 1 г. Банковите заеми се представят в баланса по статията „Задължения към финансови институции“. Заемите, получени от свързани лица, се посочват по статията „Задължения към предприятия от група“ или „Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия“, в зависимост от случая.

През 2011 г. няма получени заеми.

2.13. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Текущият данък за 2011 г. съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане е в размер на 10 % върху облагаемата печалба (за 2010 г. ставката е също 10 %).

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема печалба се отчитат активи и пасиви по отсрочени данъци. Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми данъчни временни разлики. Активи по отсрочени данъци се признават само за намаляеми данъчни временни разлики, доколкото е вероятно тяхното възстановяване при наличието на облагаема печалба през следващи години. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят.

За 2011 г. са начислени отсрочени данъчни активи от компенсируеми отпуски на персонала в размер на 60 х. лв. и 63 х.лв. намаление на същия от използваните през годината отпуски.

Към 31.12.2011 г. Дружеството е признало активи по отсрочени данъци - 6 хил.лв. за начислени компенсируеми отпуски на персонала и отписани вземания и 7 хил.лв. от обратно проявление на същите от предходен период.

2.14. Доходи на наети лица

Трудовите и осигурителни отношения с персонала се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство. Размерите на осигурителните вноски се определят съгласно действащото законодателство. Краткосрочните възнаграждения на персонала под формата на заплати, премии и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за приходите и разходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер в периода на начисляване на съответните доходи, с които са свързани. За неизползвани платени (компенсируеми) отпуски към датата на финансовия отчет се начислява задължение, което се оценява по сумата, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за осигурителни вноски, които работодателят дължи върху тези суми. Финансовите отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – не повече от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на брутно трудово възнаграждение за два месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет години не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

2.15. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. За 2011 г. има начислени задължения по компенсируеми отпуски на служителите в размер на 51 хил. за заплати и лв. и 9 хил.лв. за социални и здравни осигуровки.. Салдото е посочено в баланса като Други задължения – към Персонала – 70 хил.лв. и Осигурителни задължения – 13 хил.лв.

2.16. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги в нормалния ход на дейността на Дружеството. Приходите са посочени нетно от ДДС, върнати стоки или предоставени отстъпки

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно то да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка дейност на Дружеството, конкретизирани по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерима, докато не се разрешат всички условни обстоятелства, свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на

историческите резултати, като взема предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

(а) Продажба на стоки, продукция и материали – продажба на едро.

Приходите от продажби на стоки, продукция и материали се признават, когато рисковете и ползите са прехвърлени на търговеца на едро, клиентът има пълната свобода да определя начините и цените за продажба, и няма неизпълнени задължения, които биха могли да възпрепятстват приемането на стоката от търговеца. Доставката не се счита за осъществена, докато рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца и/или докато търговецът не приеме продуктите съобразно договора за продажба, или провизорния срок за приемане на стоката е изтекъл, или докато Дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

Стоките и продукцията, които дружеството продава са обезпечени гаранционно. Клиентите имат право да върнат дефектиралото оборудване за ремонт, или замяна. Стоките за ремонт се поправят от инженерния екип, или се връщат на Доставчика. Продажбите се признават на база на цените, определени с договорите за продажба, намалени с очакваните отстъпки за количество и върната стока в момента на продажбата. Очакваният евентуален размер отстъпки и на върната стока и продукция се определя на база на натрупания досегашен опит и очакваните годишни продажби. Към момента в отчитането на продажбите не присъстват елементи на финансиране, тъй като продажбите са със срок на изплащане до 60 дни, което е в съответствие с пазарната практика.

(б) Продажби на услуги

Приходите от договори с цени определени според изразходеното време, начислени трудови възнаграждения и социални осигуровки, разходи по командировки и извършените разходи за материали – основно от инженерингови и ремонтни услуги се признават на база процента на завършеност. Приходът обикновено се признава пропорционално на периода, за който е сключен договора и съгласно договорните условия. Приходи от договори с фиксирана цена за извършването на услуги се признава в периода, в който са извършени, на линейна база за времето на договора. При възникване на обстоятелства/допълнителен договор или анекс/, които могат да променят първоначалните оценки на приходите, разходите или степента на завършеност, то оценките се преглеждат. Тези прегледи могат да имат ефект в увеличение или намаление на оценените приходи или разходи и се отразяват в приходите за периода, когато тези обстоятелства станат известни на ръководството.

(в) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато се установи правото на тяхното получаване.

(г) Приходи финансираня

Дружеството е получило финансираня от ИАНМСП за разработка по проекти:

- „Разработка на интелигентен управляем LAN комутатор за осигуряване на публичен интернет достъп” на стойност 58 хил. лв. през 2007 и 2008 г. Сумата се амортизира с процента на амортизация на заведения НДА и се признават приходи от финансираня на месечна база. Начислените приходи от финансираня за 2011 г. са в размер на 9 х.лв.;
- „Потребителско устройство за предоставяне на интернет услуги” на стойност – 43 хил. лв. Начислените приходи от финансираня, пропорционално на амортизационната норма на заприходения НДА е в размер на 5 хил.лв.

Получено е финансиране от Фонд „Научни изследвания” съвместно с ТУ - София :

„Нови методи и средства за реализация на интегрални схеми с подобрени качествени показатели на базата на микроелектромеханични системи(МЕМС)”. Финансирана сума – 6 х. лв. за първи етап. Приходът е напълно признат до 30.06.2011 г.

По втори етап са получени 29 хил. лв. които ще бъдат признати като приход от финансиране за текущата дейност в съответствие с Анекс по Договор от 13.12.2011 г.

2.17. Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите остават у лизингодателя, се класифицират като експлоатационен лизинг. Плащанията по експлоатационните лизингови договори се признават като текущ разход в отчета за приходите и разходите през срока на лизинговия договор.

Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху активите, се прехвърлят на лизингополучателя, се класифицират като финансов лизинг. Дълготрайни материални активи, придобити в условията на финансов лизинг, се признават първоначално в баланса на лизингополучателя по по-ниската от стойността на минималните лизингови плащания и справедливата стойност на наетия актив. Отражава се задължение към лизингодателя в размер на общата сума на наемните вноски през срока на лизинга. Лихвите за целия срок на лизинга се признават първоначално в баланса като финансов разход за бъдещи периоди в размер на разликата между първоначалната оценка на лизинговия актив и задължението по лизинга. Придобитите в условията на финансов лизинг активи се амортизират на база полезен срок на използване на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихва) и полагаща се част от лизинговото задължение (главница). Разходите за лихви, свързани с лизинговия актив, се признават в отчета за приходите и разходите през периода на лизинговия договор, чрез прилагане на метода на ефективният лихвен процент.

През 2011 г. сумата на задължението по лизингови договори за закупени автомобили е в размер 81 хил.лв. Сключен е и договор с лизингово дружество "Интерлийз" ЕАД за финансиране на доставка на компютърна техника, по който са платени авансово 30% от стойността - 8 хил.лв. Техниката не е доставена до края на отчетния период.

2.18. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на съдружниците/акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който дивидентите са одобрени от Общото събрание на Дружеството. За 2011 г. размерът на разпределените дивиденди е 255 хил.лв.

2.19. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки - предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване по отношение на бъдещи периоди, които могат да се различават от фактическите.

2.19.1. Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в период над една година подлежат на текущ анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за доходи като загуба от обезценка.

Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от две години се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

2.19.2. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества и на разположение и за продажби

Към датата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Към 31.12.2011 г. е направена преценка, че не са налице индикатори за обезценка.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Продукция	258	161
Стоки	3312	3599
Услуги	2639	1530
Общо	6209	5290

4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажби на ДМА и материали	1	1
Приходи от възстановен ДДС от ЕС	10	0
Приходи от застрахователно обезщетение	13	0
Други приходи – от финансираня	17	12
Други приходи – от намерени излишъци	4	0
Общо	45	13

Други приходи – 17 х.лв. са приходи от финансираня от ИАНМСП за разработка на иновационен проект, които са признати пропорционално на амортизацията на създадения НДМА и приходи от субсудия за текуща дейност от Фонд за научни изследвания, признати пропорционално на срока на договора – 12 месеца.

5. ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Дивиденди от инвестиции	1	1
Общо	1	1

6. БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

Балансовата стойност на продадените стоки включва доставната стойност на продадени продукти в размер на 2177 х.лв. (2010 г.: 2519 х. лв.)

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Разходи за суровини	210	106
Разходи за горива и енергия	37	38
Разходи за материали за развойна дейност	13	53
Разходи за материали за инженеринг	34	9
Разходи за компютърни компоненти и телефонни апарати	10	15
Канцеларски материали и други	12	20
Общо	316	241

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2011 BGN '000	2010 BGN '000
Правни и преводни услуги	7	51
Комуникации (телефон, факс, поща, интернет)	94	92
Ремонт и поддръжка	2	1
Консултантски услуги	15	-
Абонаменти	5	2
Наеми и консумативи	135	116
Застраховки	22	19
Софтуерни услуги	273	387
Инженерингови услуги	172	0
Транспорт	4	2
Данъци и такси	4	4
Реклама	13	8
Одит на финансов отчет	4	4
Външни услуги производство и развойна дейност	25	-
Поддръжка автомобили	15	-
Обучение	6	-
Други	41	49
Общо	837	735

Другите разходи представляват платени суми по граждански договори, медицинско обслужване на служителите, таксиметров превоз, паркинг.

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	1007	888
Вноски по социалното осигуряване	183	145
Обезщетения по КТ	3	7
Начислени суми за неползвани отпуски	51	45
Начислени суми за осигуровки върху неизползвани отпуски	9	8
Общо	1253	1093

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
Еднократни данъци	3	3
Представителни разходи	19	19
Разходи за командировки	327	143
Други	105	30
Общо	454	195

Други разходи включва : данъчно признати разходи за дарения към лица по чл.31, ал.1, т.4 и 5 на ЗКПО – 9 хил.лв., стипендии на учащи във висше учебно заведение – 20 хил.лв., 12 хил.лв. – разходи по гаранционно обслужване на стоки, брак на активи и разходи без документ – 64 хил.лв.

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данъци за периода, завършващ на 31 декември са:

	2011	2010
	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за приходите и разходите</u>	1006	296
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1007	288
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10%	106	28
Разход за данъци върху печалбата		
Отсрочени данъци върху печалбата	1	2
Общо разход за данъци върху печалбата	107	30

12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Сгради		Машины, съоръжения и оборудване		Транспортни средства		Стопански инвентар		Общо	
	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000
Балансова стойност на 1 януари	0	0	62	95	150	182	136	138	348	415
Придобити	0	0	94	47	55	33	13	32	162	112
Отписани	0	0			(58)	(21)			(58)	(21)
Начислени амортизации	0	0	(61)	(80)	(32)	(44)	(33)	(34)	(126)	(158)
Начислени обезценки	0	0								
Балансова стойност на 31 декември	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95</u>	<u>62</u>	<u>115</u>	<u>150</u>	<u>116</u>	<u>136</u>	<u>326</u>	<u>348</u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството са 431 хил. лв. (2010 г.: 261 хил. лв.).

Дружеството не е предоставило като обезпечение дълготрайни активи.

13. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	ИНОВАЦИИ		СОФТУЕР		ДРУГИ		ДНМА в процес на изграждане		Общо	
	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000	31.12. 11 BGN '000	31.12. 10 BGN '000
Балансова стойност на 1 януари	101	125	0	0	200	240	46	46	347	411
Придобити			180	0	11	0	22		213	
Отписани							(68)		(68)	
Начислени амортизации	(24)	(24)	(42)	(0)	(41)	(40)	0		(107)	(64)
Начислени обезценки										
Балансова стойност на 31 декември	<u>77</u>	<u>101</u>	<u>138</u>	<u>0</u>	<u>170</u>	<u>200</u>	<u>0</u>	<u>46</u>	<u>385</u>	<u>347</u>

В Баланса на Дружеството са посочени Други ДНМА, които представляват извършен ремонт на нает офис в БИЦ ИЗОТ – 270 хил.лв. отчетна стойност и 41 хил.лв. начислена амортизация, разходи за ремонт на офис в ИНТЕРПРЕД - СТИЦ СОФИЯ АД - 11 хил.лв.

Иновациите са продукти от развойна дейност – натрупани разходи по проекти за разработка на нови продукти, които ще се произвеждат:

1.Разработка на LAN комутатор за отдалечен интернет достъп – 123 хил.лв.отчетна стойност и 18 хил.лв. начислена амортизация.

2.Разработка на StrongAccess SGS-24F2G-SS – 36 хил.лв.отчетна стойност и 5 хил.лв. начислена амортизация.

Програмни продукти:

1. Лиценз Antipodes.Cubes – отчетна стойност – 60 хил.лв. и начислена амортизация – 25 хил.лв.;

2. Altium Designer Custom Board - отчетна стойност - 9 хил.лв. и начислена амортизация – 3 хил.лв.

3. Софтуерна разработка „Потребителско устройство за предоставяне на интернет услуги” – 110 хил.лв. и начислена амортизация – 14 хил.лв.

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

<i>Име</i>	<i>дана</i>	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>% на участие</i>
Smartcom Turkey Telecommunication	Турция	43	43	90%
Общо		43	43	

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

През 2011 г. „Смартком – България”АД участва в учредяването на дъщерно дружество Smartcom Turkey Telecommunication с адрес: Cemal Sahir SK Polat is merkezi N:29, ofis 21, Mecidiyekoy/ Istanbul с 90% собственост в капитала му, представляващи 45 хил. TLY от 50 хил. TLY регистриран капитал на дъщерното дружество. В баланса на предприятието са посочени в статията: Акции и дялове в предприятия от група – 43 хил.лв.

Предоставените заеми на дъщерното предприятие през 2011 г. възлизат на 129 хил.лв.

„Смартком – България”АД притежава 235 бр. акции от БИЦ ИЗОТ – 15 хил.лв., 11 бр. акции от ЦИИТ АД – 23 хил. лв. представени в баланса като Дългосрочни инвестиции.

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2011</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2010</i> <i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти по продажби	904	1112
Аванси на доставчици	38	38
Други	156	156
Предплатени разходи за бъдещи периоди	22	28
Общо	1120	1331

Вземанията от клиенти представляват вземания по продажби на продукция, стоки и услуги..

Предплатените разходи за бъдещи периоди включват:

- Абонаментни такси 4 хил.лв.(31.12.2010 г.: 1 хил.лв.);

- Застраховки – 11 хил. лв. (31.12.2010 г.: 12 хил.лв.);
- Сертификат ISO 9001 за период от 3 г. 1 хил.лв.(31.12.2010 г.: 2 хил.лв.);
- Финансови - 6 хил. лв. (31.12.2010 г.: 10 хил.лв.);

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в брой	236	147
Парични средства в разплащателни сметки	396	413
Общо	<u>632</u>	<u>560</u>

Наличните към 31 декември парични средства са по сметки на дружеството в: Уникредит Булбанк АД и ПИБ АД.

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 250 х. лв.; 5 х.лв.КТ салдо по КТ карта
- във валута - 159 х. лв.; 8 х.лв.КТ салдо по КТ карта

Притежаваните от дружеството валутни средства са в щатски долари ,евро, швейцарски франк, британска лира, норвежки крони, датски крони.

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	359	359
Резерви	36	36
Неразпределена печалба	2165	2153
Текуща печалба	899	266
Общо	<u>3459</u>	<u>2814</u>

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал на “СМАРТКОМ - БЪЛГАРИЯ ” АД възлиза на 359 хил. лв., разпределени в 3588 акции с номинална стойност 100 лв. за една акция. През 2011 г. са изплатени дивиденди на стойност 255 хил.лв. / 292 хил.лв. за 2010 г./ пропорционално на % на участието на акционерите в капитала на Дружеството.

19. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

Описание на обектите	Временна	Данък	Временна	Данък
	разлика		разлика	
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Компенсироеми отпуски	3		15	2
Отписано вземане	10	1		
<u>Общо активи по отсрочени данъци</u>	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>15</u>	<u>2</u>

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	30	62
Корпоративен данък	67	-
Общо	<u>97</u>	<u>62</u>

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала включват:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения по неизползвани компенсируеми отпуски	70	73
Задължения за социални осигуровки	10	10
Задължения за здравно осигуряване	3	3
Общо	<u>83</u>	<u>86</u>

Салдото е формирано от бъдещи задължения по компенсируеми отпуски. По текущи начисления за работни заплати и осигуровки Дружеството няма задължения.

22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице за дружеството е Smartcom Turkey Telecommunication. Изплатените към дружеството заеми през 2011 г. са в размер на 98 хил.лв.

На Петър Борисов Статев – председател на Борда на Директорите на „Смартком – България“ АД и акционер с 50% от капитала на дружеството е начислен дивидент от неразпределената печалба съгласно Решение на Общото събрание на акционерите 15.07.2011 г. в размер на 128 хил.лв., дължим данък по ЗДДФЛ – 6 хил.лв., който е преведен към РБ. Към 31.12.2011 г. сумата на дивидента за Петър Статев не е изплатена. Към датата на съставяне на отчета 07.02.2012 г. са изплатени 46 хил.лв.

23. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: *пазарен риск* (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), *кредитен риск*, *ликвиден риск* и *риск на лихвено-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, защото част от неговите операции и сделки по покупки на стоки от внос са определени във валута -USD. За намаляване на валутния риск то поддържа оптимална валутна експозиция, деноминирана в чуждестранна валута различна от националната валута и еврото .

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични за определен кръг клиенти и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в следните групи: парични средства, търговски вземания от клиенти, инвестиции в други предприятия. За ограничаване на риска относно паричните средства политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

По отношение на клиентите, политиката на дружеството е да извършва продажбите си при обичайни, пазарни условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Дружеството разполага с ликвидни средства за посрещане на текущите си задължения.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

24. Възнаграждения на административно - управленския персонал

Съставът на управленския персонал е оповестен в Приложение 1.1.

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Заплати и други краткосрочни доходи	<u>121</u>	<u>121</u>

25.Възнаграждение на одиторите

Оповестяване съгласно чл. 38/5/ на Закона на счетоводството когато годишният финансов отчет подлежи на независим финансов одит.

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Независим финансов одит	4	4

26.Показатели за финансово – счетоводен анализ

Финансово – счетоводният анализ се дефинира, като подбор, съпоставяне и оценка на счетоводна и друга информация в процеса на управлението, с цел да се изследват значими съотношения и тенденции, несвойствени колебания и процеси, и да се определят посоките на развитие, да се измери влиянието на факторите, които ги обуславят, и да се приемат оптимални управленски решения.

Показател – количесвена характеристика на отделен елемент от финансовото състояние или финансовите резултати, получена при финансово – счетоводния анализ. Показателите са коефициенти и проценти.

Според източниците на информацията, видовете показатели за финансово – счетоводен анализ, които са използвани са:

- показатели, определени въз основа на информацията от счетоводния баланс;
- показатели, определени въз основа на информацията от отчета за приходите и разходите;
- показатели, определени въз основа на информацията от приложението към годишния счетоводен отчет;
- показатели, определени въз основа на информацията от други източници.

Показатели за рентабилност

	2011 г.	2010 г.
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби =	0.144	0.0050
Коефициент на рентабилност на собствения капитал =	0.260	0.095
Коефициент на рентабилност на пасивите =	0.716	0.190
Коефициент на капитализация на активите =	0.191	0.063

Показатели за ефективност

	2011 г.	2010 г.
Коефициент за ефективност на разходите =	1.135	0.031
Коефициент за ефективност на приходите =	0.864	0.965

Показатели за ликвидност

		<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Коефициент на обща ликвидност	=	3.440	2.778
Коефициент на бърза ликвидност	=	1.584	1.53
Коефициент на незабавна ликвидност	=	1.584	1.53
Коефициент на абсолютна ликвидност	=	0.579	0.459

Показатели за финансова автономност

		<u>2011г.</u>	<u>2010 г.</u>
Коефициент за финансова автономност	=	2.755	2.013
Коефициент на задлъжнялост	=	0.363	0.497

Показатели за обръщаемост на краткотрайните материални активи

		<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Времетраене на един оборот в дни	=	102.146	91.341
Брой на оборотите	=	3.524	3.941
Заетост на краткотрайните материални активи	=	0.284	0.254

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

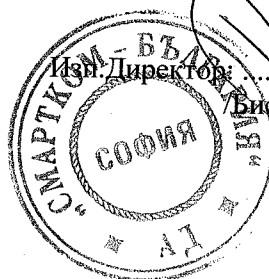
Настоящият ГФО е съставен към 31.12.2011 г.

Настоящият ГФО е съставен на 07.02.2012 г.

Настоящият ГФО е приет и одобрен от СД на 15.02.2012 г.

Настоящият ГФО е заверен от одитор на 17.02.2012 г.

Гл.счетоводител:.....
/Весела Петрова/



Изм. Директор:.....
/Бисер Иванов/