

„Орбител” ЕАД

Индивидуален финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2011 година

с независим одиторски доклад

и индивидуален годишен отчет за дейността

Съдържание

Индивидуален годишен отчет за дейността	2
Доклад на независимия одитор	8
Индивидуален отчет за финансовото състояние	10
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	12
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	14
Индивидуален отчет за паричните потоци	16
Бележки към индивидуалния финансов отчет	17

Орбител ЕАД

***Индивидуален финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2011***

**Индивидуален доклад за дейността на Орбител ЕАД
през 2011 година**

Правен статут и регулация

Орбител ЕАД (Дружеството или Орбител) е българско акционерно дружество, вписано в регистъра на СГС под номер 14884/1997 г., с адрес на управление гр. София, бул. Г.М.Димитров 36. Орбител ЕАД е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 121520795.

Орбител е телекомуникационен оператор от ново поколение с национални лицензи за глас и данни, осигуряващ интегрирани телекомуникационни решения в цялата страна.

До 03.02.2006 г. акционери в Дружеството са:

- Мобил Нет ООД – 20%
- България Телеком ООД – 20 %
- Sofia Invest Limited – 40 %
- Пламен Марков – 6.67 %
- Кристиан Конов – 6.67 %
- Милко Стойков – 6.68 %.

На 03.02.2006 г. 100% от акциите на дружеството са закупени от ViaBridge Telecommunications Holding Limited. Регистрираният капитал към 31 Декември 2006 г. е 78,125 лв. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите.

На 23.10.2007 г. със съдебно решение № 18 са извършени следните промени в дружеството: заличен е като едноличен собственик ViaBridge Telecommunications Holding Limited и е вписан като едноличен собственик Magyar Telekom Telecommunications Plc.

На 21.12.2007 г. със съдебно решение № 19 е вписано увеличение на капитала на дружеството от 78,125 лв. на 12,812,500 лв. чрез увеличаване на номиналната стойност на всяка акция от 1 лв. на 164 лв.

До 27.01.2010 г. Орбител е част от европейската телекомуникационна група Дойче Телеком. Собственик на 100% от акциите на Орбител е унгарската телекомуникационна компания Мадяр Телеком, която е част от групата на германския оператор Дойче Телеком.

На 28.01.2010 г. Magyar Telekom Plc продава дружеството на Спектър Нет АД, което от своя страна на 29.01.2010 г. прехвърля чрез продажба 100 % от акциите на Орбител ЕАД в полза на Пролинк ЕООД.

На 08.12.2010 г. Теодор Захов прехвърля 100% от притежаваните от него акции в Спектър нет АД на Иновент Холдинг АД. Крайните собственици на Дружеството са Алфа Финанс Холдинг АД, чрез дъщерното си дружество Алфа Телеком ЕАД, Иновент Холдинг АД и Биотим Софтуер ЕООД.

На 25.01.2011 г. Мобилтел ЕАД, чрез дъщерното си дружество М-Нетуърк ЕАД, придобива 100% от акциите на Спектър Нет АД, едноличен собственик на Пролинк ЕООД.

Регистрираният капитал към 31 Декември 2011 г. е 12,812,500 лв. разпределен в 78,125 акции с номинална стойност на всяка акция 164 лв.

Към 31 декември 2011 Орбител ЕАД притежава две дъщерни предприятия, в които е собственик на 100% от капитала им Орбител UK и ХИТ.BG ЕООД, наричани по-долу групата.

Групата предлага интегрирани комуникационни решения за телефония, високоскоростен Интернет и виртуални частни мрежи (VPN) в над 35 града в страната. Групата предлага пълен набор от услуги с добавена стойност – хостинг на сайтове, регистрация на домейни, корпоративна електронна поща и професионални консултации.

Орбител притежава :

Разрешение № 01249/18.09.2008 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа от неподвижната радиослужба от вида "точка към точка" (последно изменение 01249-05/29.04.2011 г.)

Разрешение № 01355/05.02.2009 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – номера, за осъществяване на обществени електронни съобщения чрез обществена електронна съобщителна мрежа и предоставяне на фиксирана телефонна услуга (последно изменение 01355-09/18.08.2011 г.).

Разрешение № 01356/05.02.2009 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – номера, за осъществяване на обществени електронни съобщения чрез обществена електронна съобщителна мрежа за предоставяне на услугата достъп до обществена телефонна услуга чрез услугата избор на оператор (последно изменение 01356-02/ 29.04.2011 г.).

С промените в Закона за електронните съобщения в сила от 29.12.2011 г. бяха въведени изискванията на новата Регулаторна рамка 2009 на Европейския съюз, а именно Директива 2009/140/ЕО на Европейския Парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година за изменение на директиви 2002/21/ЕО относно общата регулаторна рамка за електронните съобщителни мрежи и услуги, 2002/19/ЕО относно достъпа до електронни съобщителни мрежи и тяхната инфраструктура и взаимосвързаността между тях и 2002/20/ЕО относно разрешението на електронните съобщителни мрежи и услуги.

Финансово състояние

Паричните средства и еквиваленти към 31 декември 2011 г. възлизат на 944 хиляди лева и се състоят предимно от парични средства по разплащателни сметки. Дружеството поддържа парични средства в лева, евро и щатски долари поради факта, че краткосрочните му задължения възникват в тези валути. Така се управлява рискът от промяна на валутни курсове и се минимизират свързаните с него потенциални загуби.

Към 31 декември 2011 г. Дружеството има вземания по отпуснати заеми към свързани лица на стойност 4,121 хил.лв. по краткосрочни и 3,661 хил.лв. по дългосрочни заеми.

Нетните паричните потоци от оперативна дейност за 2011 г. са 2,349 хил.лв. Нетният паричен поток от инвестиционна дейност е минус 39 хил.лв. Нетният паричен поток от финансова дейност е минус 1,906 хил.лв.

Финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти на Орбител ЕАД включват:

- търговски и други вземания 9,342 хил.лв.;
- пари и парични еквиваленти 944 хил.лв.;
- търговски и други задължения 927 хил.лв.

Дружеството не разполага с деривативни финансови инструменти и не е емитирало компонентни финансови инструменти.

В Дружеството са изградени политики по управление на финансовия риск.

Кредитният риск произтича основно от вземанията от абонати. Рискът е разпределен между много на брой клиенти с малък дял от общия размер на вземанията. Няма концентрация на кредитен риск в единичен клиент. Установени са кредитни лимити като билинг системата предприема автоматични действия по прекратяване ползването на услугата от абонати с надвишен кредитен лимит.

Вземанията се обезценяват периодично в зависимост от срока на просрочието им. През 2011 година са отчетени загуби от обезценка на вземанията от продажби в размер на 31 хил.лв. (2010 г.: 43 хил.лв.).

Ликвидният риск е рискът, че дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Орбител ЕАД прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Дружеството. Орбител ЕАД прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на текущите си задължения. Изградени са практики за планиране на паричните потоци.

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като валутни курсове, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на инвестициите му ще бъдат засегнати. Орбител ЕАД е изложен на пазарен риск, свързан с промяна на валутните курсове и лихвените проценти.

Капиталови ресурси

Инвестициите, направени през 2011 г. възлизат на 35 хил.лв.

Приходи

Неконсолидираните приходи за 2011 възлизат на 12,94 милиона лева, което е с 14.6% под нивото от 2010 година.

През 2011 спрямо 2010 година има намаление на приходите от трафик с 30,35% (или 1,486 хил.лв.) и намаление на приходите от интернет с 22.66% (или 874 хил.лв.).

Приходи от взаимосвързване

Приходите от взаимосвързване показват увеличение от 5,34% (или 286 хил.лв.) спрямо 2010 година в резултат на увеличението на цените за терминиране в съответствие с действащите регулации.

Оперативни Разходи

Разходи за взаимосвързване

Разходите за взаимосвързване намаляват с 4.5% (или 309 хил.лв.) през 2011 г.

Разходи за наети линии

Разходите за наети линии през 2011 г. са с 39.5% (или 698 хил.лв.) по-ниски от тези през 2010 г.

Разходи за други услуги

Разходите за други услуги намаляват с 50.6% (или 881 хил.лв.) в сравнение с 2010 г.

Разходи свързани с персонала

Разходите за персонал намаляват с 57.8% (или 994 хил.лв.) спрямо 2010 г. в резултат на намаляването на персонала.

Общият спад на приходите, съпътстван със спад на разходите за дейността се дължи на осъществяването на синергии в групите на Спектър нет ЕАД и Мобилтел ЕАД и на процесите по миграция и интеграция на абонати, ползващи различните телекомуникационни услуги, предлагани от дружествата. И през следващата година ще продължат усилията в посока оптимизиране на процесите и дейностите и повишаване на ефективността на бизнеса.

Капитал

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 12,813 хил.лв. и се състои от 78 125 акции с номинална стойност на всяка акция 164 лв. всяка, притежавани еднолично от Пролинк ООД.

На 25.01.2011 г. Мобилтел ЕАД, чрез дъщерното си дружество М-Нетуърк ЕАД, придобива 100% от акциите на Спектър Нет АД (което променя правната си форма на Еднолично Акционерно Дружество), едноличен собственик на Пролинк ЕООД.

Мениджмънт

През 2011 г. са начислени разходи за възнаграждения на ръководния персонал в размер на 67 хил.лв. (2010: 62 хил.лв.).

Важни събития след приключване на финансовата година

На 2 януари 2012 в Търговския регистър е вписано преобразуването чрез вливане на дъщерното дружество на Орбител ЕАД Хит.БГ ЕООД в Орбител. На същата дата е оповестено и преобразуването чрез вливане на едноличния собственик на капитала на Орбител ЕАД – Пролинк ЕООД. Правоприемник е Спектър нет ЕАД.

Преглед

И през 2011 г. Орбител запази позицията си на пазара на бизнес услуги и продължи да предлага основното си портфолио от услуги като IP телефония, Икономични бизнес разговори, Гарантиран интернет достъп, Виртуални частни мрежи (VPN), Интеграция на глас и данни и други. Компанията също предлага и услуги за домашни клиенти като: Икономични домашни разговори и БГ номер.

IP телефония

IP телефонна услуга представлява техническо решение за свързване на съществуващата телефонна централа на клиента към мрежата на Орбител, с възможност за провеждане на изходящи и входящи телефонни разговори – селищни, междуселищни, международни разговори и разговори към мобилните мрежи в България.

Клиентът получава номера от номерационния капацитет на Орбител, като при желание от негова страна може да запази вече наличните си номера.

Икономични бизнес разговори

По силата на договор за взаимно свързване, ВИВАКОМ предоставя „селекция” на Орбител, чрез която всички абонати на ВИВАКОМ от цялата страна могат чрез единен код за селекция да

ползват телефонни услуги от Орбител. Кодът за селекция на Орбител е 01001 и е безплатен за избиране от абонатите на ВИВАКОМ.

Икономични бизнес разговори е търговското име на услугата „селекция“ на Орбител. Тази услуга се предоставя на клиенти, абонати на ВИВАКОМ.

ИБР е телефонна услуга за по-евтини разговори в страната, чужбина и към мобилните оператори в България. Средното спестяване, което клиентите реализират зависи от разпределението по видове на разговорите на клиента.

Гарантиран интернет достъп

Услугата представлява свързване на наличната при клиента компютърна инфраструктура с IP базираната мрежа на Орбител с цел предоставяне на високоскоростен интернет достъп с гарантирана скорост и високо ниво на съпорт.

Виртуални частни мрежи

Виртуални частни мрежи (VPN) на Орбител осигуряват връзка между офисите на клиента в цялата страна с гарантирана сигурност на данните на различни нива съобразно потребностите. Всички служители на компанията имат пряк достъп до общите информационни ресурси. VPN защитава бизнес информацията от непозволен достъп и съхранява нейната цялост.

Икономични домашни разговори

Услугата представлява пълноценна предплатена телефонна услуга за международни и междуградски разговори на ниски цени. Услугата позволява на клиента да остане абонат на сегашния си оператор и да запази телефонния си номер като не заплаща за градско обаждане към друг оператор и няма начална такса и месечен абонамент.

БГ номер

Услугата представлява предплатена телефонна услуга за българи зад граница и близките им в България. Срещу фиксирана месечна такса българите зад граница получават входящи обаждания от България, а българите в България говорят с приятели и роднини в чужбина на цената на градски или междуградски разговор.

Технологии

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

Николай Кичев

Изпълнителен Директор

Христо Даскалов

Член на Съвета на директорите



22 март 2012



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Едноличния собственик на капитала на
Орбител ЕАД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Орбител ЕАД ("Дружеството"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, индивидуалните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуален финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 година, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 30 март 2011 година.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 22 март 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджидинов
Управител

КПМГ България ООД
София, 4 май 2012 година



Мария Пенева
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2011	2010
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	907	1,696
Нематериални активи	13	958	1,270
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	8	8
Нетекущи вземания от свързани лица	27	3,661	3,588
Общо нетекущи активи		5,534	6,562
Материални запаси	15	5	5
Търговски и други вземания	16	1,270	1,132
Вземания от свързани предприятия	27	4,519	2,253
Разходи за бъдещи периоди	17	22	73
Пари и парични еквиваленти	18	944	534
Общо текущи активи		6,760	3,997
Общо активи		12,294	10,559

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Към 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2011	2010
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	19	12,813	12,813
Допълнителни резерви	19	1,268	1,268
Премия от емисия	19	1,649	1,649
Задължителни резерви	19	208	208
Неразпределена печалба / (загуба)		(4,932)	(6,901)
Общо собствен капитал		11,006	9,037
Пасиви			
Отсрочени данъчни задължения	21	93	216
Доходи на наети лица	20	15	5
Общо нетекущи пасиви		108	221
Търговски и други задължения	22	386	390
Задължения към свързани лица	27	541	457
Приходи за бъдещи периоди	23	240	388
Доходи на наети лица	20	13	66
Общо текущи пасиви		1,180	1,301
Общо пасиви		1,288	1,522
Общо собствен капитал и пасиви		12,294	10,559

Бележките на страници от 17 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 22 март 2012 г.

Николай Кичев
Изпълнителен ДиректорСъгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООДКрасимир Хаджидинов
УправителХристо Даскалов
Член на Съвета на ДиректоритеМария Пенева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2011	2010
Приходи от основна дейност	6	12,738	15,008
Други оперативни приходи	7	201	149
Разходи за материали		(61)	(39)
Отчетна стойност на продадени стоки		(23)	(86)
Разходи за материали и отчетна стойност на продадените стоки		(84)	(125)
Разходи за заплати		(617)	(1,520)
Разходи за социални осигуровки		(88)	(193)
Начисление за доход при пенсиониране		(13)	(5)
Други разходи за персонала		(6)	-
Разходи свързани с персонала		(724)	(1,718)
Разходи за взаимосвързване	8	(6,595)	(6,904)
Разходи за маркетинг и реклама		-	(47)
Разходи за ремонтни услуги		(484)	(122)
Наети линии		(1,071)	(1,769)
Разходи за наеми		(416)	(583)
Други разходи и получени услуги	9	(859)	(1,740)
Други оперативни разходи		(9,425)	(11,165)
Печалба преди лихви, данъци и амортизация		2,706	2,149
Разходи за амортизация	12,13	(1,134)	(1,534)
Печалба преди лихви и данъци		1,572	615
Приходи от лихви	10	266	137
Разходи за лихви	10	-	(3)
Нетни валутно-курсови разлики	10	8	(7)
Финансови приходи/(разходи), нетно		274	127

Отчет за всеобхватния доход (продължение)

В хиляди лева

	Бел.	2011	2010
Печалба преди данъци		1,846	742
(Разходи)/Приходи от данъци	11	123	22
Печалба за годината		1,969	764
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			-
Общо всеобхватен доход за годината		1,969	764

Бележките на страници от 17 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 22 март 2012 г.

Николай Кичев
Изпълнителен ДиректорХристо Даскалов
Член на Съвета на ДиректоритеСъгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООДКрасимир Хаджидинов
УправителМария Пенева
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

	Регистриран капитал	Допълнителни резерви	Премия от емисия	Задължителни резерви	Непокрити загуби	Общо
Бел.						
Баланс на 1 януари 2010	12,813	1,268	1,649	208	(7,638)	8,300
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината	-	-	-	-	764	764
Други промени в капитала					(27)	(27)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	737	737
Транзакции с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2010	12,813	1,268	1,649	208	(6,901)	9,037

Отчет за промените в собствения капитал
(продължение)

	Регистриран капитал	Допълнителни резерви	Премия от емисия	Задължителни резерви	Непокрити загуби	Общо
<i>Бел.</i>	12,813	1,268	1,649	208	(6,901)	9,037
Баланс на 1 януари 2011						
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината	-	-	-	-	1,969	1,969
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	1,969	1,969
Транзакции с акционери, отчетени в собствения капитал						
Баланс на 31 декември 2011	12,813	1,268	1,649	208	(4,932)	11,006

Бележките на страници от 17 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 22 март 2012 г.

Николай Кичев

Изпълнителен Директор

Христо Даскалов

Член на Съвета на Директорите

Съгласно независим одиторски доклад

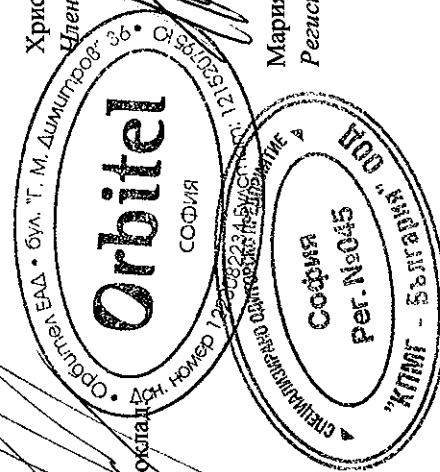
КПМГ България ООД

Красимир Халжилиев

Управител

Мария Пенева

Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Парични постъпления от клиенти	13,126	15,596
Парични плащания към доставчици	(10,368)	(13,105)
Парични потоци, свързани с разходи за персонала	(802)	(1,857)
Други парични потоци от основна дейност	393	152
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2,349	786

Парични потоци от инвестиционна дейност

Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	3	77
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(42)	(65)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(39)	12

Парични потоци от финансова дейност

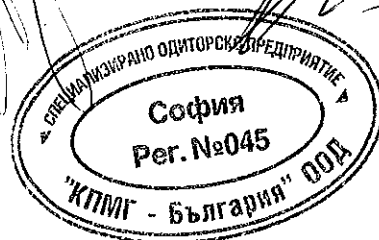
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	(3,570)	(4,031)
Парични потоци от върнати заеми	1,631	2,366
Получени лихви по депозити	10	15
Получени лихви по предоставени заеми	23	19
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1,906)	(1,631)

Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти към 1 януари	534	1,372
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти	6	(5)
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	18 944	534

Бележките на страници от 17 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 22 март 2012 г.

Николай Кичев
Изпълнителен ДиректорСъгласно независим одиторски доклад
КПМГ България ООДКрасимир Хаджидинов
УправителХристо Даскалов
Член на Съвета на ДиректоритеМария Пенева
Регистриран одитор

Бележки към индивидуалния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	18	15. Материални запаси	35
2. База за изготвяне	19	16. Търговски и други вземания	35
3. Значими счетоводни политики	20	17. Разходи за бъдещи периоди	35
4. Определяне на справедливи стойности	28	18. Пари и парични еквиваленти	35
5. Управление на финансовия риск	29	19. Капитал и резерви	36
6. Приходи от основна дейност	31	20. Доходи на наети лица	36
7. Други оперативни приходи	31	21. Отсрочени данъчни активи и пасиви	37
8. Разходи за взаимосвързване	31	22. Търговски и други задължения	39
9. Други разходи и получени услуги	31	23. Приходи за бъдещи периоди	39
10. Финансови приходи и разходи	32	24. Финансови инструменти	40
11. Разходи / приходи от данъци	32	25. Оперативен лизинг	44
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	33	26. Ангажименти за капиталови инвестиции	44
13. Нематериални активи	34	27. Свързани лица	44
14. Инвестиции в дъщерни предприятия	35	28. Събития след датата на отчета	46

Бележки към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Орбител ЕАД (Дружеството или Орбител) е българско акционерно дружество, вписано в регистъра на СГС под номер 14884/1997 г. с адрес на управление гр. София, бул. Г.М.Димитров 36. Орбител ЕАД е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 121520795.

Орбител е телекомуникационен оператор от ново поколение с национални лицензи за глас и данни, осигуряващ интегрирани телекомуникационни решения в цялата страна.

До 03 февруари 2006 акционерите са "Мобил Нет" ООД – 20 %, "България Телеком" ООД – 20 %, "Sofia Invest" Limited – 40 %, Пламен Марков – 6.67 %, Кристиан Конов – 6.67 % и Милко Стойков – 6.68 %. На 03 февруари 2006 100% от акциите на дружеството са закупени от „ViaBridge Telecommunications Holding Limited”. Регистрираният капитал към 31 Декември 2006 г. е 78 125 лв. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите.

На 23.10.2007г. със съдебно решение номер 18 са извършени следните промени в дружеството : заличен е като едноличен собственик „ViaBridge Telecommunications Holding Limited” и е вписан като едноличен собственик „Magyar Telekom Telecommunications P.L.C”.

На 21.12.2007г. със съдебно решение номер 19 е вписано увеличение на капитала на дружеството от 78 125лв. на 12 812 500лв., чрез увеличаване на номиналната стойност на всяка акция от 1лв на 164лв.

До 27.01.2010 г. Орбител е част от европейската телекомуникационна група – Дойче Телеком. Собственик на 100% от акциите на Орбител е унгарската телекомуникационна компания Мадяр Телеком, която е част от групата на германския оператор – Дойче Телеком.

На 28.01.2010 г. „Magyar Telekom” Psc продава дружеството на "Спектър Нет" АД, което от своя страна на 29.01.2010 г. прехвърля чрез продажба 100 % от акциите на „Орбител” ЕАД в полза на „Пролинк” ЕООД.

На 08.12.2010 г. г-н Теодор Захов прехвърля 100% от притежаваните от него акции на „Спектър нет” АД на „Иновент Холдинг” АД. Крайните собственици на Дружеството са „Алфа Финанс Холдинг” АД, чрез дъщерното си дружество „Алфа Телеком” ЕАД, „Иновент Холдинг” АД и „Биотим Софтуер” ЕООД.

На 25.01.2011 г. Мобилтел ЕАД, чрез дъщерното си дружество М-Нетуърк ЕАД, придобива 100% от акциите на Спектър Нет АД, едноличен собственик на Пролинк ЕООД.

Регистрираният капитал към 31 Декември 2011 г. е 12 812 500 лв. разпределен в 78 125 акции с номинална стойност на всяка акция 164 лв. всяка.

Към 31 декември 2011 и 2010 г. Орбител ЕАД притежава две дъщерни предприятия, в които е собственик на 100% от капитала им: Орбител УК и ХИТ.BG ЕООД, наричани по-долу групата.

Групата предлага интегрирани комуникационни решения за телефония, високоскоростен Интернет и виртуални частни мрежи (VPN) в над 35 града. Групата предлага пълен набор от услуги с добавена стойност - хостинг на сайтове, регистрация на домейни, корпоративна електронна поща и професионални консултации.

Орбител притежава :

Разрешение № 01249/ 18.09.2008 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа от неподвижната радиослужба от вида "точка към точка" (последно изменение 01249-05/29.04.2011 г.)

Разрешение № 01355/05.02.2009 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – номера, за осъществяване на обществени електронни съобщения чрез обществена електронна съобщителна мрежа и предоставяне на фиксирана телефонна услуга;(последно изменение 01355-09/18.08.2011 г.)

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Разрешение № 01356/05.02.2009 г. за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – номера, за осъществяване на обществени електронни съобщения чрез обществена електронна съобщителна мрежа за предоставяне на услугата достъп до обществена телефонна услуга чрез услугата избор на оператор;(последно изменение 01356-02/ 29.04.2011 г.)

С промените в Закона за електронните съобщения в сила от 29.12.2011 г. бяха въведени изискванията на новата Регулаторна рамка 2009 на Европейския съюз, а именно Директива 2009/140/ЕО на Европейския Парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година за изменение на директиви 2002/21/ЕО относно общата регулаторна рамка за електронните съобщителни мрежи и услуги, 2002/19/ЕО относно достъпа до електронни съобщителни мрежи и тяхната инфраструктура и взаимосвързаността между тях и 2002/20/ЕО относно разрешението на електронните съобщителни мрежи и услуги.

Броят на персонала на Дружеството към 31 декември 2011 г. е 24 души (2010: 41 души).

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет в законово определения срок.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 22 март 2012 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО, приети в ЕС изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 20 – оценка на задължения за дефинирани доходи;
- Бележка 24 – оценка на финансови инструменти;

(е) Промени в счетоводните политики

През 2011 година Дружеството не е променяло счетоводните си политики.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, представени по-долу, са прилагани последователно във всички представени периоди. Определени сравнителни цифри са били рекласифицирани, за да съответстват с представянето за текущата година. Такива рекласификации се налагат от точното представяне на някои бележки.

(а) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран – първоначално към немската марка, а по-късно към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс за 1 EUR е 1.95583 BGN.

(б) Финансови инструменти

(i) *Не-деривативни финансови активи*

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания и парични средства и еквиваленти.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)

Парични средства и еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци. Паричните средства в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ в деня на операцията при текущото им потребление. Към 31 декември 2011 г. и 2010 г. Орбител е оценило паричните си средства в чуждестранна валута по заключителен курс на БНБ към съответните дати.

Бележка 10 съдържа информация за отчетените финансови приходи и разходи.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: банков овърдрафт и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските и други задължения и начисления се отчитат по очаквана стойност на изплащане и в съответствие със счетоводния принцип за начисляване. Начисления за дългосрочни задължения се правят на базата на настоящата стойност на бъдещите задължения за плащане.

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен (регистриран) капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

(в) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са предприятията, в които Дружеството упражнява контрол. Дружеството счита, че упражнява контрол върху друго предприятие, когато има възможност да управлява финансовата и оперативна политика на съответното предприятие по начин, който му позволява да извлича изгода в резултат на дейността му. Орбител отчита инвестициите си в дъщерни предприятия по метода на себестойността.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признание и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи или разходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята и произведенията на изкуството не се амортизират. Активите се амортизират от началото на месеца, през който е придобит актива, а за активите, придобити по стопански начин, от началото на месеца, през който активът е въведен в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Централи, сървъри и мрежово оборудване 5 години
- Рутери 4 години
- Стопански инвентар и други ДМА 2-5 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи с неограничен полезен живот

Нематериалните активи с неограничен полезен живот се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

(ii) Нематериални активи с ограничен полезен живот

Нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(iii) Последващи разходи

Разходите, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Лицензиите се амортизират на база срока, за който важат. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• Лицензии	Живот на лицензията
• Софтуер	5 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(е) Активи, наети или отдадени по договор за лизинг

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Като оперативен лизинг Дружеството отчита договорите за наем на търговски и офис площи и договорите за наем на автомобили.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и стоки. Нетната реализуема стойност представлява продажна цена минус разходи за продажба.

(з) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(i) Финансови активи (включително вземания) (продължение)

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи (продължение)

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана. Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват.

(и) Доходи на персонала

(i) Доходи при прекратяване

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Дружеството начислява и задължения за обезщетение по чл. 331 ал. 1 и ал. 2 от КТ, което работодателят дължи на работника или служителя при прекратяване на трудовия договор по инициатива на работодателя. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 20 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Актюерски печалби и загуби се отчитат по метода на 10%-ния коридор, но не се признават директно в Отчета за всеобхватния доход. В случай, че нетната кумулативна сума на непризнатите актюерски печалби и загуби в края на отчетния период е извън 10%-ния коридор, изчислен на база планираните задължения по планове с дефинирани доходи, пропорционална част от тях се признава текущо в печалби и загуби за времето на очаквания брой оставащи години стаж.

(ii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(й) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки (телекомуникационно оборудване), в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск от собствеността се прехвърля към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Приходите от услуги включват предоставяне на достъп до мрежата, месечни абонаментни такси и извършени телефонни услуги и услуги по пренос на данни (приходи от трафик и допълнителни услуги). Месечните абонаментни такси се предплащат месечно и се признават в периода, за който се отнасят. Фактурираните месечни абонаментни такси, които се отнасят за бъдещи периоди, са представени в Отчета за финансовото състояние на Дружеството като приходи за бъдещи периоди. Приходите от трафик се фактурират през месеца, следващ генерирането им, но се признават в периода, за който се отнасят.

(iii) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионното възнаграждение, получено от Дружеството.

(л) Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди се отчитат при тяхното възникване и се признават за текущи през периода на отчитане на приходите, за които са извършени. Разходите за бъдещи периоди се делят на текущи и нетекущи въз основа на това дали се очаква да бъдат признати през следващите 12 месеца или не.

(м) Направени или получени плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи/приходи и намаляване на неуредените задължения/вземания. Финансовите разходи/приходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент върху остатъка от задължението/вземането.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Финансовите разходи включват разходи за лихви по банков овърдрафт, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, загуби от операции в чуждестранна валута. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, приложими към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци са изчислени като се използва балансовия метод на пасивите, като се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и тази за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: положителна репутация при нейното първоначално признаване, заприхождаване на активи и пасиви, които не засягат счетоводната или данъчна печалба, както и разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества до степен, за която се не очаква обратно проявление в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, приета към момента на съставяне на баланса.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък, Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 г. СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013 г. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), които заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012 г..
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013 г.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014 г.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013 г.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

4. Определяне на справедливите стойности (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването, се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

5. Управление на финансовия риск

(a) Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

(б) Основни положения за управление на риска

Политиката на Дружеството за управление на риска е установена по начин, който да позволява идентифициране и анализ на рисковете, пред които е изправено Дружеството, както и установяване на адекватни мерки за справяне с рисковете, като определяне на лимити за поемане на определени рискове и изпълнение на контроли, гарантиращи намаляване степента на рисковете и съответствие с установените лимити.

Всички идентифицирани рискове са описани и оценени в съответствие с одобрена от ръководството матрица за оценка на рисковете. Оценката на всеки риск включва вероятност от сбъждане и потенциален остойностен ефект от реализацията на риска. Управлението на всички рискове, свързани с финансовите отчети на Дружеството, чиято оценка надхвърля определен праг на същественост, са включени в обхвата на, изградената в Дружеството, вътрешна контролна среда.

Политиката за управление на риска подлежи на периодичен преглед с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

(в) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти на договор.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проверява за предишни задължения към Дружеството като при определени случаи се извършва и цялостно проучване за кредитоспособност, както и се изискват банкови гаранции. Кредитната политика на Дружеството включва още установяването на кредитни лимити като билинг системата предприема автоматични действия по прекратяване ползването на услугата от абонати с надвишен кредитен лимит. В допълнение, експозицията към кредитен риск се наблюдава непрекъснато и при необходимост се адаптират процентите, с които се обезценяват вземанията.

Няма концентрация на кредитен риск в един или няколко клиенти на Орбител.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск

Дружеството планира внимателно своите финансови ресурси, което осигурява посрещане на падежните дати на текущите и нетекущите задължения, включително изплащане на дивидент. Планирането на паричните потоци се извършва за период от 18 месеца.

(д) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

(е) Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- формално документиране на действащите контроли, включително процедури, политики, инструкции и формуляри;
- изисквания за периодичен преглед на оценката на оперативните рискове и ефективността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- разработване на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на степента на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

(ж) Управление на капитала

Политиката на Дружеството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се запази доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Следи се изменението на показателя възвръщаемост на капитала, който Дружеството определя като печалба преди лихви и данъци, разделена на брутния вложен капитал (или общо активи) по Отчета за финансовото състояние.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени от външна страна.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

6. Приходи от основна дейност

В хиляди лева

2011 2010

Приходи от трафик	3,410	4,896
Приходи от интернет	2,982	3,856
Приходи от взаимосвързване	5,641	5,355
Приходи от продажба на стоки	28	104
Приходи от други услуги	677	797
Общо приходи от основна дейност	12,738	15,008

7. Други оперативни приходи

В хиляди лева

2011 2010

Нетна печалба от продажба имоти, машини и съоръжения	1	32
Други приходи	200	117
	201	149

8. Разходи за взаимосвързване

В хиляди лева

2011 2010

Изходящ трафик с български оператори	6,012	5,961
Изходящ трафик с чуждестранни оператори	583	943
	6,595	6,904

9. Други разходи и получени услуги

В хиляди лева

2011 2010

Лицензионни такси	80	80
Разходи за комисионни на дилъри	2	5
Разходи за обучения	1	11
Разходи за електроенергия	104	82
Разходи за транспорт, пощенски и куриерски услуги	55	64
Разходи за обезценка на вземания	31	43
Разходи за правни консултации	-	3
Разходи за получени услуги по извънтрудови правоотношения	23	20
Разходи за консумативи и комунални услуги	2	3
Разходи за консултантски услуги	112	781
Представителни разходи	4	53
Разходи за глоби	3	4
Разходи за банкови такси и инкасиране	8	8
Други	434	583
	859	1,740

Бележки към индивидуалния финансов отчет

10. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	2011	2010
Лихвен приход от заеми и вземания	256	126
Лихвен приход от банкови депозити	10	11
Доходи от валутни курсови разлики	20	35
Финансови приходи	286	172
Загуби от валутни курсови разлики	(12)	(42)
Лихвен разход по заеми		(3)
Финансови разходи	(12)	(45)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	274	127

11. Разходи/ Приходи от данъци

Ставката за данък върху печалбата през 2011 г. е 10% (2010: 10%).

Към 31 декември 2011 г. Дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 1,846 хил. лв. (2010: 742 хил. лв.) и данъчна печалба в размер на 2,640 хил.лв. (2010: 1,128 хил.лв.) преди приспадане на загуби от предходни години съгласно българското данъчно законодателство.

В хиляди лева

	2011	2010
Текущ данък	-	-
Възникване и обратно проявление на временни разлики	123	22
Общо разходи за данъци	123	22

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2011 %	2011	2010 %	2010
Печалба за периода		1,969		764
Общо (приходи)/ разходи за данъци		(123)		(22)
Печалба преди данъци		1,846		742
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.0%	185	10.0%	74
Признаване на непризнати загуби за данъчни цели	(2.8%)	(51)	-	-
Използване на данъчни загуби	(14.3%)	(264)	(15.1%)	(113)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.4%	7	2.2%	17
	(6.7%)	(123)	(2.9%)	(22)

Към 31 декември 2011 година Дружеството няма задължения и вземания, възникнали по повод на корпоративен данък (31 декември 2010: 0 хил. лв.). Към 31 декември 2011 Дружеството признава отсрочен данъчен актив върху подлежащи на пренасане загуби, възникнали в предходни отчетни периоди в размер на 51 хил. лв. Не е признаван отсрочен данъчен актив в предходни години.

Данъчните органи са овластени да проверяват Дружеството за пет годишен период, следващ отчетната данъчна година, като могат да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е завършила през 2010 г. и обхваща периода до 31 декември 2009 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 април 2010 г.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Съоръжения и оборудване	Други нетекущи материални активи	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2010	10,928	990	11,918
Придобити активи	42	12	54
Отписани активи	(24)	(196)	(220)
Баланс към 31 декември 2010	10,946	806	11,752
Баланс към 1 януари 2011	10,946	806	11,752
Придобити активи	21	14	35
Отписани активи	-	(3)	(3)
Баланс към 31 декември 2011	10,967	817	11,784
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2010	(8,403)	(668)	(9,071)
Амортизация за годината	(998)	(167)	(1,165)
Амортизация на отписани активи	20	160	180
Баланс към 31 декември 2010	(9,381)	(675)	(10,056)
Баланс към 1 януари 2011	(9,381)	(675)	(10,056)
Амортизация за годината	(722)	(101)	(823)
Амортизация на отписани активи	-	2	2
Баланс към 31 декември 2011	(10,103)	(774)	(10,877)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2010	2,525	322	2,847
Към 31 декември 2010	1,565	131	1,696
Към 1 януари 2011	1,565	131	1,696
Към 31 декември 2011	864	43	907

Промяна в приблизителна оценка

Няма промяна в приблизителните оценки през годината, приключваща на 31 декември 2011 г. (2010: нула). Регулярно през годината Дружеството прави преглед на очаквания полезен живот на съоръженията и оборудването.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

13. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2010

Придобити активи

Отписани активи

Баланс към 31 декември 2010

Баланс към 1 януари 2011

Придобити активи

Отписани активи

Баланс към 31 декември 2011

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2010

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

Баланс към 31 декември 2010

Баланс към 1 януари 2011

Амортизация за годината

Амортизация на отписани активи

Баланс към 31 декември 2011

Балансова стойност

Към 1 януари 2010

Към 31 декември 2010

Към 1 януари 2011

Към 31 декември 2011

	Лицензии	Софтуер	Общо
Баланс към 1 януари 2010	231	2,831	3,062
Придобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	231	2,831	3,062
Баланс към 1 януари 2011	231	2,831	3,062
Придобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	(1)	(1)
Баланс към 31 декември 2011	231	2,830	3,061
Баланс към 1 януари 2010	(87)	(1,336)	(1,423)
Амортизация за годината	(12)	(357)	(369)
Амортизация на отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2010	(99)	(1,693)	(1,792)
Баланс към 1 януари 2011	(99)	(1,693)	(1,792)
Амортизация за годината	(12)	(299)	(311)
Амортизация на отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2011	(111)	(1,992)	(2,103)
Към 1 януари 2010	144	1,495	1,639
Към 31 декември 2010	132	1,138	1,270
Към 1 януари 2011	132	1,138	1,270
Към 31 декември 2011	120	838	958

Промяна в приблизителна оценка

Регулярно през годината Дружеството прави преглед на очаквания полезен живот на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Няма промяна в приблизителните оценки през годината, приключваща на 31 декември 2011 година (2010: нула).

Бележки към индивидуалния финансов отчет

14. Инвестиции в дъщерни предприятия*В хиляди лева*

участие	2011	2010
100 %	3	3
100 %	5	5
	8	8

15. Материални запаси*В хиляди лева*

	2011	2010
Стоки	25	25
Намаление на стойността на стоките до тяхната нетна реализируема стойност	(20)	(20)
	<u>5</u>	<u>5</u>
Материални запаси, отчетени по нетна реализируема стойност	<u>5</u>	<u>5</u>

16. Търговски и други вземания*В хиляди лева*

	2011	2010
Клиенти от страната	508	741
Клиенти от чужбина	780	442
Други текущи вземания	36	35
Надвнесени данъци и осигуровки	91	68
Обезценка на вземания	(145)	(154)
	<u>1,270</u>	<u>1,132</u>

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, с изключение на договори за строителство, са представени в бележка 24.

17. Разходи за бъдещи периоди*В хиляди лева*

	2011	2010
Поддръжка на техническо оборудване	1	9
Застраховки	12	8
Наеми	-	7
Други	9	49
	<u>22</u>	<u>73</u>

18. Пари и парични еквиваленти*В хиляди лева*

	2011	2010
Суми в брой	9	9
Суми по банкови сметки	935	525
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>944</u>	<u>534</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

19. Капитал и резерви

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 12,813 хил. лв. и се състои от 78,125 записани акции с номинална стойност 164 лв. всяка.

Към 31 декември 2011 г. допълнителните резерви в капитала на Дружеството са в размер на 1,268 хил. лв. (2010: 1,268 хил. лв.).

Към 31 декември 2011 г. резервът от премии от емисия в капитала на Дружеството е в размер на 1,649 хил. лв. (2010: 1,649 хил. лв.).

Към 31 декември 2011 задължителните резерви по Търговския закон са в размер на 208 хил. лв. (2010: 208 хил. лв.).

Непокритата загуба към 31 декември 2011 г. е в размер на 4,932 хил. лв. (2010: 6,901 хил. лв.).

20. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	2011	2010
Текущи		
Краткосрочни доходи на наети лица	10	66
Текущо задължение по планове с дефинирани доходи	3	-
	<u>13</u>	<u>66</u>
Нетекущи		
Задължения по планове за дефинирани доходи	15	5
	<u>15</u>	<u>5</u>

Начисления за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2011 година възлиза на 18 хил. лв. (2010: 5 хил. лв.). Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2011 и 31 декември 2010 и разходите признати в печалби и загуби за 2011 и 2010 година се основават на актюерски доклади, при които се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 4.5% (2010: 5.8%);
- Очаквано увеличение на заплатите: 3.1% (2010: 3%);
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст;
- Движения на персонала: съгласно статистически данни (2010: 7% текучество за всяка година);
- Смъртност: съгласно таблици на AVÖ 2008 – P Angestellte (2010: таблица за смъртност, базирана на общата смъртност на населението в България: Б 1989-1999 с направени допълнителни модификации).

Дружеството отчита като текуща провизия очакваните през следващите 12 месеца плащания по планове с дефинирани доходи.

Отчетените в печалби и загуби разходи за задължения по планове с дефинирани доходи и доходи при прекратяване са в размер на 13 хил. лв. (2010: 5 хил. лв.) и са класифицирани като разходи, свързани с персонала.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

21. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нето	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Амортизация на дълготрайни активи	-	-	(164)	(235)	(164)	(235)
Материални запаси	2	2	-	-	2	2
Търговски и други вземания	15	16	-	-	15	16
Доходи на персонала	1	1	-	-	1	1
Планове за дефинирани доходи	2	-	-	-	2	-
Отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба, реализирана през предходни отчетни периоди	51	-	-	-	51	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	71	19	(164)	(235)	(93)	(216)

Бележки към индивидуалния финансов отчет

21. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движения във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Баланс на 1 януари 2010	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2010	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2011
Амортизация на дълготрайни активи	(279)	44	-	-	(235)	71	-	-	(164)
Материални запаси	2	-	-	-	2	-	-	-	2
Търговски и други вземания	16	-	-	-	16	(1)	-	-	15
Доходи на персонала	23	(22)	-	-	1	-	-	-	1
Планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	2	-	-	2
Отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба, реализирана през предходни отчетни периоди	-	-	-	-	-	51	-	-	51
	(238)	22	-	-	(216)	123	-	-	(93)

Бележки към индивидуалния финансов отчет

22. Търговски и други задължения*В хиляди лева*

	2011	2010
Търговски и други задължения към местни лица	161	189
Търговски и други задължения към чуждестранни лица	11	18
Начислени задължения към консултанти и одитори	17	-
Начислени задължения към доставчици на електроенергия	6	-
Начислени задължения за взаимосвързване	117	144
Начислени задължения за наети линии	2	-
Начислени задължения за други получени услуги	72	7
Задължения към институции	-	22
Други задължения	-	10
	386	390

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 24.

23. Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди се състоят главно от предплатени месечни такси за интернет и предплатен трафик.

Приходи за бъдещи периоди*В хиляди лева*

	2011	2010
Предплатени месечни такси	188	251
Предплатен трафик	19	92
Други	33	45
	240	388

Бележки към индивидуалния финансов отчет

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	2011	2010
Търговски и други вземания	1,143	1,029
Търговски и финансови вземания от свързани лица	8,180	5,841
Други текущи финансови активи	19	19
	<u>9,342</u>	<u>6,889</u>

Загуби от обезценка

Времевата структура на заеми и вземания към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Общо 2011	Обезценка 2011	Общо 2010	Обезценка 2010
Търговски вземания				
Непросрочени	535	-	717	-
Просрочени между 0-90 дни	569	-	282	-
Просрочени между 91-180 дни	31	(8)	17	(5)
Просрочени между 181-360 дни	33	(17)	35	(17)
Просрочени над 1 година	120	(120)	132	(132)
	<u>1,288</u>	<u>(145)</u>	<u>1,183</u>	<u>(154)</u>
Търговски вземания от свързани лица				
Непросрочени	264	-	194	-
Просрочени между 0-90 дни	94	-	-	-
Просрочени между 91-180 дни	2	-	-	-
Просрочени между 181-360 дни	-	-	-	-
Просрочени над 1 година	-	-	-	-
	<u>360</u>	<u>-</u>	<u>194</u>	<u>-</u>
Финансови вземания от свързани лица				
Непросрочени	7,782	-	5,609	-
Просрочени между 0-90 дни	-	-	-	-
Просрочени между 91-180 дни	-	-	-	-
Просрочени между 181-360 дни	-	-	-	-
Просрочени над 1 година	-	-	-	-
	<u>7,782</u>	<u>-</u>	<u>5,609</u>	<u>-</u>
Други текущи финансови активи				
Непросрочени	19	-	19	-
Просрочени между 0-90 дни	-	-	-	-
Просрочени между 91-180 дни	-	-	-	-
Просрочени между 181-360 дни	-	-	-	-
Просрочени над 1 година	-	-	-	-
	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>-</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Движението в корективната сметка за обезценка за заеми и вземания през годината е както следва:

В хиляди лева	2011	2010
Баланс към 1 януари	154	163
Признати загуби от обезценка	94	43
Отписана обезценка в резултат на събрани вземания	(63)	
Отписани вземания	(40)	(52)
Баланс към 31 декември	145	154

Експозицията към кредитен риск се наблюдава непрекъснато и на базата на исторически данни за събираемостта Дружеството преразглежда и при необходимост коригира процентите, с които се обезценяват вземанията от крайни клиенти съобразно времевата им структура. Вземанията на Дружеството, свързани с взаимосвързване, се обезценяват в случай на индикации, че дадено задължение няма да бъде погасено от партньора.

Ликвиден риск

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2011

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	386	386	386	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	541	541	541	-	-	-	-
	927	927	927	-	-	-	-

31 декември 2010

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	368	368	368	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	457	457	457	-	-	-	-
	825	825	825	-	-	-	-

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

	USD 31 декември 2011	USD 31 декември 2010
Търговски вземания	11	11
Търговски задължения	-	(6)
Брутна експозиция от отчета за финансово състояние	11	5

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2011	2010	2011	2010
USD	1,40605	1.47790	1.51158	1.47276

Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо USD към 31 декември 2011 би имало следните ефекти върху печалбите и загубите и капитала. Анализът допуска, че всички други променливи са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2010 година.

Ефект в хиляди лева	Собствен капитал	Печалби и загуби
31 декември 2011		
USD (10 процента увеличение)	-	2
31 декември 2010		
USD (10 процента увеличение)	-	1

Намаление на обменния курс на лева, срещу горните валути към 31 декември би имал същия ефект, както показаният по-горе, но в обратна посока, на база допускането, че всички променливи, остават непроменени.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

Профил

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	Ефективен лихвен процент	2011	Ефективен лихвен процент	2010
Инструменти с фиксирана лихва				
Финансови активи				
Парични средства по текущи банкови сметки	0.54	935	0.10	525
Краткосрочен кредит, предоставен на Спектър нет	8.00	4,121	8.00	675
		<u>5,056</u>		<u>1,200</u>
Финансови пасиви				
		<u>-</u>		<u>-</u>
Инструменти с плаваща лихва				
Финансови активи				
Дългосрочен кредит, предоставен на Спектър нет	2.03	3,661	1.48	3,588
		<u>3,661</u>		<u>3,588</u>
Финансови пасиви				
		<u>-</u>		<u>-</u>

Парични средства в брой и на път не са включени в сумата по-горе.

Анализ на чувствителността

При увеличение на лихвените нива с 1 процент и прилагането им към отчетната стойност на вземанията по заеми с плаваща лихва към 31 декември 2011 г. приходите от лихви биха били с 35 хил. лв по-високи при равни други условия. Респективно при намаление на лихвените нива с 1 процент печалбата на Дружеството би била по-ниска с 35 хил. лв.

Справедливи стойности

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2011		31 декември 2010	
	Бел.	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност
Вземания		9,342	9,342	6,889
Пари и парични еквиваленти		944	944	534
Търговски и други задължения		(386)	(386)	(368)

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Наемните вноски във връзка с оперативен лизинг, отнасящи се за текущия период, се отчитат от Дружеството в Отчета за всеобхватния доход. Дружеството има задължения по договори за оперативен лизинг на автомобили, офиси и технически помещения с падежи, както следва:

В хиляди лева	2011	2010
По-малко от една година	11	457
Между една и пет години	-	263
Повече от пет години	-	-
	<u>11</u>	<u>720</u>

26. Ангажименти за капиталови инвестиции

Дружеството няма поети ангажименти за капиталови инвестиции към 31 декември 2011 г. (31 декември 2010 г.: нула).

27. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

През годината завършила на 31 декември 2011г. 100% от акциите на Дружеството са собственост на Пролинк ЕООД. Пролинк ЕООД се притежава 100 % от Спектър нет ЕАД. Едноличен собственик на Спектър нет ЕАД е М-Нетуърк ЕАД, притежавано еднолично от Мобилтел ЕАД – част от групата на Телеком Австрия, Австрия.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

През годината завършила на 31 декември 2011г. са начислени възнаграждения на ключов ръководен персонал в размер на 67 хил.лв. (2010: 62 хил.лв.)

Сделки със свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Вземания към 31 декември	
	2011	2010	2011	2010
Продажба на активи и услуги				
A1 Телеком Аустрия АГ, Австрия	561	-	145	-
Мобилтел ЕАД	25	-	4	-
Спектър нет ЕАД	146	122	26	14
Orbitel UK	-	-	185	180
	<u>732</u>	<u>122</u>	<u>360</u>	<u>194</u>

Транзакциите със свързани лица включват доставка на телекомуникационни услуги и други услуги и продажба на активи. Стойността на сделките с A1 Телеком Аустрия АГ, Австрия и Мобилтел ЕАД обхваща 11 месеца на годината, приключваща на 31 декември 2011, считано от месеца на придобиване на Спектър нет ЕАД от страна на Мобилтел ЕАД – февруари 2011.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

27. Свързани лица (продължение)

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Вземания към 31 декември	
	2011	2010	2011	2010
Финансови вземания от свързани лица				
Текущи				
Краткосрочен заем предоставен на Спектър нет ЕАД, вкл. лихви	176	35	4,121	675
Краткосрочен заем предоставен на Алфа Финанс Холдинг АД	-	-	-	1,246
Краткосрочен заем предоставен на други свързани лица	-	-	-	100
	176	35	4,121	2,021
Нетекущи				
Дългосрочен заем предоставен на Спектър нет ЕАД, вкл. лихви	73	48	3,661	3,588

Краткосрочният заем, предоставен на Спектър нет ЕАД към 31 декември 2011 г. е в размер на 3,920 хил.лв. (31 декември 2010 г.: 650 хил.лв.) Лихвеният процент по този заем е 8 % на годишна база. Начислената лихва за периода на ефективно ползване на заема през годината, завършваща на 31 декември 2011 е 73 хил.лв. (2010: 48 хил.лв.). Вземанията за лихви към 31 декември 2011 г. са в размер на 201 хил. лв (31 декември 2010 г.: 25 хил. лв.).

Дългосрочният заем, предоставен на Спектър нет ЕАД е в размер на 1,810 хил. евро. Лихвеният процент се определя на базата на 3M EURIBOR плюс надбавка 0.7 %. Начислената лихва за периода на ефективно ползване на заема през годината, завършваща на 31 декември 2011 е 176 хил.лв. (2010: 35 хил.лв.). Вземанията за лихви към 31 декември 2011 г. са в размер на 121 хил. лв (31 декември 2010 г.: 48 хил. лв.).

Финансовите вземания от други свързани лица в баланса на дружеството към 31 декември 2010 г., са разчетени през 2011 г..

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Вземания към 31 декември	
	2011	2010	2011	2010
Вземания за дивиденди от дъщерни предприятия				
Orbitel UK	-	-	38	38

Бележки към индивидуалния финансов отчет

27. Свързани лица (продължение)

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Задължения към 31 декември	
	2011	2010	2011	2010
Покупка на активи и услуги				
A1 Телеком Аустрия АГ, Австрия	103	-	7	-
Мобилтел ЕАД	375	-	78	-
Спектър нет ЕАД	5,805	4,541	456	457
	<u>6,283</u>	<u>4,541</u>	<u>541</u>	<u>457</u>

Транзакциите със свързани лица включват доставка на телекомуникационни услуги, мениджмънт услуги, услуги по поддръжка на системи и интеграция на процеси, продажба на активи. Стойността на сделките със А1 Телеком Аустрия АГ, Австрия и Мобилтел ЕАД обхваща 11 месеца на годината, приключваща на 31 декември 2011, считано от месеца на придобиване на Спектър нет ЕАД от страна на Мобилтел ЕАД – февруари 2011.

28. Събития след датата на отчета

На 02 януари 2012 г. дъщерното дружество ХИТ.БГ ЕООД се влива в Орбител ЕАД.