

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

Дружеството е регистрирано като Дружество с ограничена отговорност през 1998 г. с ф. д. № 8964/1998 г и е с предмет на дейност информационни технологии и системна интеграция, както и услуги в областта на информационните технологии.

Съгласно съдебно решение № 4/22.03.2000 г. дружеството е преобразувано в Акционерно дружество.

През 2011 г. промени в правния статут и основния капитал не са правени.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр.София 1680, ул."Аерин"№ 44-46

Дружеството има Съвет на директорите в състав: Николай Евгениев Медаров-Изпълнителен директор, Александър Тодоров Тодоров – Председателя и Емил Стоянов Енев – Заместник председателя на СД.

Дружеството се представява от Изпълнителния директор Николай Евгениев Медаров.

Брой на служителите – 173.

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация към 31 Декември 2010 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на СИЕНСИС АД

2. Счетоводна политика

Основа за изготвяне на финансовите отчети

При изготвянето на финансовия отчет е приложена счетоводна политика в съответствие с всеки приложим МСФО към 31.12.2011 г.

Сравнителната информация, представена в този финансов отчет , е за годината , завършваща на 31.12.2010 г.

Финансовите отчети на Дружеството за 2011 г. са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-ниското познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по цена на придобиване в съответствие с МСС27 и МСФО5.

Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия нито съвместно контролирани дружества. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отразяват по себестойностен метод.

Инвестицията се отчита по себестойност. В отчета за приходи и разходи се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на предприятието, в което е инвестирал, възникнала след датата на придобиването на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превъзлизащ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходи и разходи на реда "други финансови приходи и разходи".

Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Дружеството е обвързано с продължителни договори за сервизна поддръжка. Сумата от приходите, свързана с договора за бъдещо сервизното обслужване, се отчита като приход за бъдещи периоди и се признава като текущ приход през периода, в който е било извършено сервизното обслужване.

Оперативните разходи се признават в Отчета за приходи и разходи в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

В хода на обичайната си дейност предприятието извършва гаранционна поддръжка на своите клиенти. Специфичното е, че тази поддръжка се поема от доставчиците и се заплаща от тях. Тези услуги представляват такси за обслужване, включени в цената на продукта.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Отчета за приходи и разходи за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва във основа на допустимия алтернативен подход, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 3 години
- други 7 години

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на допустимия алтернативен подход, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25 години
- Машини 3 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 3 години
- Транспортни средства 3,5 години
- Други 7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаляване на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за приходи и разходи към момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за приходи и разходи за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в Отчета за приходи и разходи за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието, финансови активи, държани за търгуване, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от

собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за приходи и разходи при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Отчета за приходи и разходи.

Финансови активи, държани за търгуване, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното настречно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци.

Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за приходи и разходи, за отчетния период, в който е възникнала промяната.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги

на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за приходи и разходи за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други прекни разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси и метода средно претеглена стойност, при масови продажби.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Отчета за приходи и разходи.

Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който настипте лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват наднищи, заплати и социални осигуровки.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за приходи и разходи.

Банковите заеми са взети с цел краткосрочно подпомагане дейността на Дружеството. Те са отразени в баланса на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за приходи и разходи на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития
- има вероятност за потасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отплати.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Трансп. средства	Машини, съоръжения я	Комп. техника	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 31 декември 2010г.							
Отчетна или преоценена стойност	5	2516	1216	0	1294	444	5475
Натрупана амортизация		480	403	0	660	219	1762
Балансова стойност	5	2036	813	0	634	225	3713
За 2011 г.							
Начално салдо балансова стойност	5	2036	813	0	634	225	3713
Новопридобити активи	0	0	68	0	310	306	684
Отписани (по балансова стойност)		1	0	(0)	(138)	(42)	(181)
Начислена амортизация за периода		(101)	(315)	0	(411)	(54)	(881)
Отписана амортизация за периода					132	53	185
Крайно салдо балансова стойност	5	1934	566	0	527	488	3520
Към 31 декември 2011 г.							
Отчетна или преоценена стойност	5	2515	1284	0	1466	708	5978
Натрупана амортизация	0	581	718	0	939	220	2458
Балансова стойност	5	1934	566	0	527	488	3520

4. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества :

Име на дъщерното дружество	2011 ‘000 лв	участие %	2010 ‘000 лв	участие %
СИ ЕН ТРАНС ЕООД	68	100	68	100

Дружеството е регистрирано в РБългария.

Инвестицията е отразена във финансовите отчети на Дружеството по цена на придобиване.
 През 2011 г Сиенсис АД е получило дивидент от Си Ен Транс ЕООД в размер на 210х.лв

5. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството има инвестиции в следните асоциирани дружества :

Име на дружество	2011 ‘000 лв	участие %	2010 ‘000 лв	участие %
БУАРИС 2009 АД	24	48	24	48
Уникредит Булбанк АД	2		0	0

Инвестицията е отразена във финансовите отчети на Дружеството по цена на придобиване.

6. Нематериални дълготрайни активи

	Програмни продукти	Други нематер.активи	Общо
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Към 31 декември 2010 г.			
Отчетна стойност	204	402	185
Натрупана амортизация и обезценка	140	2	87
Балансова стойност	64	400	464
За 2011 г.			
Начално салдо на балансовата стойност	64	400	464
Новопридобити	50	0	50
Отписани активи	21		
Обезценка			
Амортизация	59	16	75
Отписана амортизация	21		
Крайно салдо на балансовата стойност	55	384	439
Към 31 Декември 2011			
Отчетна стойност	233	402	606
Натрупана амортизация и обезценка	178	18	142
Балансова стойност	55	384	439

7. Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в баланса на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Финансови активи	55	79
Търговски заеми	55	79

Лихвените нива са определени в съответствие с пазарните лихви на активен пазар

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки от 2007 10% (2006 15.0%), могат да бъдат представени като:

	2011 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2011 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв	2010 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2010 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв
Дългосрочни пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	24		24	
	24		24	

Виж пояснение 21 във връзка с разхода за данъци на Дружеството.

9. Материални запаси

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Стоки	4095	3724
Стоки на път	310	181
Други материални запаси	16	11
	<u>4421</u>	<u>3916</u>

Материалните запаси не са заложенни като обезпечения на задължения на Дружеството.

10. Краткосрочни финансови активи

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Краткосрочни финансови активи на разположение за продажба	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

Всички представени суми са определени посредством публикувани котировки на изброените ценни книжа на активен пазар.

11. Търговски вземания

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Търговски вземания, бруто	5590	7502
Обезценка на търговските вземания	(167)	(455)
Търговски вземания, нето	<u>5423</u>	<u>7047</u>

Търговските вземания са дължими в срокове от 0 до 90 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск.

12. Други вземания

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Други вземания		0
Разчети по гаранции	413	357
Краткосрочни заеми	41	157
Съдебни вземания	238	237

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

13. Парични средства

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Парични средства в банки	10279	6507
Парични средства в брой	31	79
Блокирани парични средства	0	0
	10310	6586

14. Капитал

14.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на **100 лв. за акция**. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Брой акции напълно платени	50	50
- в началото на годината	50	50
- емитирани през годината		
Брой акции напълно платени към 31 декември 2011 г.	50	50

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

Име	2011 Брой акции	2011 %	2010 Брой акции	2010 %
Николай Евгениев Медаров	60	12	60	12
Лъчезар Трайков Стаменов	40	8	40	8
Емил Стоянов Енев	400	80	400	80
	500	100	500	100

15. Краткосрочни финансови пасиви

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Задължения към банки	0	0
Задължения по договори за лизинг	0	0

Към 31.12.2010г Дружеството няма задължения към банки и задължения по договори за лизинг.

16. Персонал

16.1. Разходи за персонала

Разходите включват:

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Разходи за заплати	3669	3593
Разходи за социални осигуровки	515	519
	4184	4112

16.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Задължения за трудови възнаграждения	254	233
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	205	210
Задължения за социални осигуровки за трудови възнаграждения	76	65
Задължения за социални осигуровки за неизп.отпуски	36	37
	571	545

17. Търговски задължения

	2011 '000 лв	2010 '000 лв
Доставчици от страната	658	663
Доставчици от чужбина	3401	1045
Задължения по аванси	1293	766
	5352	2474

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

18. Други задължения

	2011	2010
	'000 лв	'000 лв
	270	23

19. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви не включват тези, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за приходи и разходи за периода:

	2010	2010
	'000 лв	'000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- търговски заеми	14	4
- лихви по банкови сметки	177	101
Приходи от лихви	191	105
Разходи за лихви, свързани с:		
- банкови заеми	0	5
- лихви по договори за лизинг	0	0
- Лихви по държ. вземане	0	0
Разходи за лихви	0	5

20. Други финансови приходи и разходи

	2011	2010
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажба на финансови активи на разположение за продажба	22	108
Резултат от промяна във валутните курсове	(169)	(174)
Приходи от съучастия/дивиденди	212	699
Други	(67)	(102)
	(2)	531

21. Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2012 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за приходи и разходи могат да бъдат равнени както следва:

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Финансов резултат за периода преди данъци	209	838
Данъчна ставка	10.0 %	10.0 %
Очакван разход за данък	21	84

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък	(1667)	(167)	(1959)	(196)
Увел. на стойността на фин.активи от преоценка	(22)	(2)	(134)	(13)
Приходи от съучастия	(212)	(21)	(699)	(69)
Данъчно признат размер на амортизации на ДА	(899)	(90)	(781)	(78)
Отписани дълготрайни активи от ДАп	(0)	(0)	(0)	(0)
Намаление за подаване на декларация с ел. подпис.		(1)		(1)
Приходи от посл.оценки на активи	(288)	(29)	(0)	(0)
Използвани отпуски и соц.осигуровки	(246)	(25)	(345)	(35)
Доходи на ФА почл42,ал1,5,8 от ЗДДФА	(0)	(0)	(0)	(0)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	1636	164	1493	149
Лихви	0	0	0	0
Разходи без документ	31	3	49	5
Увел. на стойността на фин.активи от преоценка	(134)	(13)	(277)	(28)
Счетоводно начислени амортизации	956	96	815	81
Отписани дълготрайни активи	1	0	0	0
Данък при източника за сметка на дружеството	0	0	0	0
Р-ди по натрупувани се комп.отпуски и осигуровки	242	24	247	25

Доходи на ФЛ почта 42, аа 1,5,8 от ЗДДФЛ	0	0	0	0
брак на МЗи ДДС	223	22	0	0
Преоценка на вземания	0	0	332	33
Отписани вземания	182	18	23	2
Начислени глоби и лихви 26т.6	1	0	0	0
Текущ разход за данък		17		37

Вижте пояснение 8 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

22. Сделки със свързани лица

Транзакции със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

22.1. Сделки със собственици – няма

22.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от Си Ен Транс ЕООД	372	436

22.3. Сделки с ключов управленски персонал

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	196	136
- разходи за социални осигуровки	50	8
	246	144

22.4. Салда към края на годината

	2011 ‘000 лв	2010 ‘000 лв
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	0	4
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	142	90

22.5. Заеми към директори и ключов управленски персонал няма

23. Условни активи и условни пасиви

Различни гаранции и правни искове не са отправени към Дружеството през годината.

Доходът на одитираното предприятие „Екзакта одитинг“ЕООД за заверка на Годишния финансов отчет за 2011г е 3000,-лв без ДДС.

24. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

25. Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити и кредитни периоди предоставяни на клиенти

Дейността на дружеството е зависима от общото ниво на икономическата активност в страната. Всяка отрицателна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвени проценти, инфлация, ниво на работните заплати, безработица, чуждестранни инвестиции, международна търговия и т.н могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на дружеството и финансовото му състояние. Въпреки , че инвестира значително време и усилия в разработването на системи и стратегии за управление на риска същите могат да се окажат неуспешни при определени обстоятелства. В тези случаи

рисковите методологии и техники могат да не покрият целия спектър от рискове, с които дружеството може да се сблъска.

Дружеството е зависимо от служители с опит, а конкуренцията за такива служители на пазара е голяма.

25.1. Валутен риск

Деятелността на Дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем е изложена на риск от курсови разлики. Ръководството строго наблюдава и взема мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове.

25.2. Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 60 дни. От своя страна Дружеството ползва различни кредитни периоди предоставени му от неговите доставчици.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение за част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване на 18.03.2012 г.

Съставителя на ГФО:.....

Мариана Стойчева

Изпълнителен Директор:.....

Николай Мехаров

