

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016

1. Учредяване и регистрация. Правен статут и законова рамка

М САТ кейбъл ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело № 11507 / 2002 г. на Софийски градски съд, което е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписване с ЕИК № 103131746. Седалището и адресът на управление е гр. София, бул. „Брюксел“ № 1.

Едноличен собственик на капитала е Холдинг Варна АД.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав: Холдинг Варна АД, ЕИК 103249584, с представители Ивелина Кънчева Кънчева – Шабан и Милчо Петков Близнаков; Виктория Емилова Миткова, Драгомир Пенков Дойчев и се представлява от Виктория Емилова Миткова и Драгомир Пенков Дойчев заедно.

Основната дейност на дружеството е изграждане на обществени далекосъобщителни мрежи и кабелни разпределителни системи за радио и телевизионни сигнали и предоставяне на далекосъобщителни услуги чрез тях, а именно: кабелна телевизия с 200 канала, платени ТВ канали, високоскоростен интернет, предоставяне под наем на некомутируеми линии от собствената канална мрежа.

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от ръководството на дружеството за издаване на 09 март 2017 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение от Комисията на Европейския съюз са задължителни за финансовите институции и компании, регистрирани на фондовата борса, както и за всички предприятия, които, съгласно изискванията на закона са определени като Предприятия от обществен интерес. Всички останали предприятия, могат да прилагат по избор МСС или Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България.

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2016 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

Ръководството на предприятието се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Ръководството на дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2016 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Също така, ръководството счита, че не е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му финансов отчет.

2.3. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.4. Консолидации

Към 31 декември 2016 г. дружеството притежава дъщерни дружества и има участие в асоциирано дружество, регистрирани в страната. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*.

МСФО 10 позволява дружеството да не изготвя консолидиран финансов отчет, включващ дружеството и неговите дъщерни дружества (заедно групата), тъй като дружеството е 100 % собственост на „Холдинг Варна“ АД, което изготвя консолидиран финансов отчет по МСС, в който групата е напълно консолидирана.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на групата като цяло, потребителите на този индивидуален финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на „Холдинг Варна“ АД за финансовата година, завършила на 31 декември 2016 г.

2.5. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно търговско дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства.

Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за него.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

2.5. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети (продължение)

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Всички данни за 2016 и за 2015 години са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено нещо друго.

2.6. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2016 и 2015 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.7. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.8. Сравнителни данни

Съгласно счетоводното законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2015 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

2.9. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.9.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че осъществява сделки, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лев и във евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

2.9.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството ползва заемни средства, което го излага на лихвен риск.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

2.9.3. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката на дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

2.9. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.9.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.

2.10. Дъщерни дружества

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от Дружеството-майка. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извлечането на изгоди от дейността му.

2.11. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е предприятие, в което Дружеството-майка упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и пренесената стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода.

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, тогава имотът се рекласифицира като инвестиционен имот.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

Полезен живот	2016 година	2015 година
Сгради	25 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2–25 години	2–25 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис обзавеждане	6–7 години	6–7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земята, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията, и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване, която включва всички пряки разходи свързани с доставката на актива. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината материалните запаси се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, която се определя като очакваната продажна цена в хода на осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи по продажбата.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато дружеството стане страна по договорните условия на инструмента.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срокността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние.

3.4.1. Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като държан за търгуване, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е деривативен инструмент.

След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

3.4.2. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на дружеството активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат в друг всеобхватен доход и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до надеж, предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

3.4.4. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажменти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния.

В отчета за финансовото състояние на дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения, получени банкови заеми и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.4. Финансови пасиви по амортизирана стойност (продължение)

Задължения по лихвени заеми и получени банкови заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив.

При изчислението на ефективния лихвен процент дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва также, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.5. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

3.6. Резерви

Резервите на дружеството се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата, както и от премии при емитиране на акции и други случаи, в съответствие с търговското законодателство. Резервите на дружеството могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.7. Лизинг

3.7.1. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

3.7.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдалени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

3.8. Задължения към наети лица

3.8.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда назначените суми по планове за дефинирани вноски се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при тяхното възникване.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.8. Задължения към паети лица (продължение)

3.8.2. Платен годишен отпуск

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.

3.8.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството е направило приблизителна оценка на задълженията към персонала при пенсиониране и счита, че сумата не е съществена, поради което не я отразява в настоящия финансов отчет.

3.9. Провизии

Провизиите се признават когато дружеството притежава настоящо задължение като резултат от минало събитие и съществува вероятност дружеството да уреди това задължение. Провизиите са оценени въз основа на най-добрата преценка, която е направена от ръководството, необходима за погасяване на задължението към датата на изготвяне на финансовия отчет и са дисконтирани до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

3.10. Признаване на приходите и разходите

3.10.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколко, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.10. Признание на приходите и разходите (продължение)

3.10.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.10.2. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на дружеството да получи този приход.

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

3.11. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към края на отчетния период. Отерочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

Отерочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията.

Отерочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отерочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**

3.11. Разходи за данъци върху печалбата (продължение)

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирано, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2016 и 2015 година дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2017 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

3.12. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

3.12.1. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава като загуба от обезценка в печалбата/(загубата).

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100%.

3.12.2. Актюерски изчисления

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2016 (продължение)

3.13. Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котиращи цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котиращи цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в съответните приложения.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)
4. Имоти, машини и съоръжения

	Страни	Машини, съоръжения и компютри	Транспорт- ни средства	Стопански инвентар	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
Салдо на 01 януари 2016	30	15,508	842	245	24	1,067	17,716
Постъпили	-	32	-	-	-	1,423	1,455
Излезли	-	(84)	(5)	-	-	-	(89)
Прехвърлени	-	1,239	152	3	2	(1,396)	-
Салдо на 31 декември 2016	30	16,695	989	248	26	1,094	19,082
Надгледана амортизация:							
Салдо на 01 януари 2016	8	6,708	571	213	12	-	7,512
Амортизация за периода	1	993	137	8	3	-	1,142
Амортизация на излезлите	-	(84)	(5)	-	-	-	(89)
Салдо на 31 декември 2016	9	7,617	703	221	15	-	8,565
Преносна стойност на 31 декември 2016	21	9,078	286	27	11	1,094	10,517
Преносна стойност на 31 декември 2015	22	8,800	271	32	12	1,067	10,204

Дружеството е включило в състава на нетекущите активи транспортни средства, които са придобити при условията на договори за финансов лизинг с преносна стойност към 31 декември 2016 година в размер на 286 хил. лв. (31 декември 2015 - 252 хил. лв.)

Част от активите на дружеството са заложили като обезпечение по получени банкови кредити (виж т. 17).

Представените в отчета за финансовото състояние активи в процес на изграждане, представляват извършени от дружеството разходи за строителство и придобиване на имоти, машини и съоръжения – канални мрежи, които към датата на отчета за финансовото състояние не са завършени и съответно не са въведени в експлоатация.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**

5. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други	Общо
	млн. лв.	млн. лв.	млн. лв.
Отчетна стойност:			
Салдо на 01 януари 2016	272	20	292
Постъпили	-	24	24
Прехвърлени	4	-	4
Салдо на 31 декември 2016	276	44	320
Патрупана амортизация:			
Салдо на 01 януари 2016	266	20	286
Амортизация за периода	8	2	10
Салдо на 31 декември 2016	274	22	296
Преносна стойност на 31 декември 2016	2	22	24
Преносна стойност на 31 декември 2015	6	-	6

Другите нематериални активи са формирани главно от придобити лицензи за дейността на дружеството.

6. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия:

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	млн. лв.		млн. лв.	
България Он Ер ООД	-	-	2,560	60,4%
Инвестор.БГ АД	24,673	62,02%	14,092	22,97%
М Сат Преслав ООД	2	50%	2	50%
Варна Телеком ЕООД	5	100%	2	40%
Обезценка на инвестиции	(5)	-	(2)	-
	24,675		16,654	

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отчитат по себестойност. Инвестор.БГ АД е регистрирано на публична борса.

330 400 броя акции с номинал 1 лв., представляващи 22,97% от инвестицията в Инвестор.БГ АД са заложени по реда на ЗОЗ като обезпечение по банков кредит (вж т. 17).

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**

7. Допълнителни парични вноски

Съгласно решение на общото събрание на съдружниците на България Он Ер ООД, съгласно чл. 134 от Търговския закон, всички съдружници следва да направят допълнителни парични вноски, като частта, която дружеството следва да внесе е в размер на 10,023 хил. лв. Срокът за връщане на направените вноски е месец април 2018 година, като върху непогасената част от тях не се дължат лихви.

Към 31 декември 2015 година допълнителната вноски, предоставена от дружеството, възлиза на 9,967 хил. лв.

През текущия период, в резултат на вливането на България он Ер ООД в Инвестор.бг АД, допълнителните парични вноски са капитализирани и включени в цената на придобиване на инвестицията.

8. Потекущи търговски заеми

Към 31 декември 2016 и 2015 година дружеството е предоставило заем на друго търговско дружество в размер на 4,829 хил. лв. (31 декември 2015: 1,785 хил.лв.). Крайният срок за погасяване на заема е месец септември 2020 година. Договорената лихва по заема е в размер на 5% годишно и се дължи на падежа на главницата. Погасеното лихвено задължение към края на периода е в размер на 170 хил.лв. (31 декември 2015: 13 хил. лв.). Заемът е необезпечен.

9. Отерочени данъчни активи (пасиви), нетно

	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Отерочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от превъзходство на данъчната над счетоводната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения	32	28
Данъчен ефект от обезценка на вземания	24	26
Данъчен ефект от задължения за непозвани отпуски	11	9
Данъчен ефект от слаба капитализация	11	5
Данъчен ефект от обезценка на материални запаси	4	4
Данъчен ефект от обезценка на финансови активи	3	2
Данъчен ефект от дългосрочни доходи на персонала	1	1
Общо отерочени данъчни активи	86	75

10. Материални запаси

Представените в отчета за финансовото състояние материални запаси, в размер на 386 хил. лв. (31 декември 2015 – 341 хил. лв.), представляват налични към датата на отчета стоки и материали – СОТ оборудване, резервни части и консумативи за кабелни и канални мрежи, които се използват от дружеството в обичайната му дейност и продажба.

През 2016 година дружеството не е начислило обезценка на залежали стоки и материали (2015: 39 хил. лв.).

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**
11. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти	580	576
Обезценка на вземанията	(276)	(267)
Вземания от клиенти, нетно	304	309
Вземания по предоставени заеми	1,736	541
Предплатени разходи	178	261
Вземания за лихви по предоставени заеми	110	5
Предоставени аванси	75	196
Предоставени депозити	15	21
Данъчни вземания	9	22
Дивиденди	-	13
Общо	2,427	1,368

Дружеството е предоставило заеми на други търговски дружества в размер на 1,736 хил. лв. (31 декември 2015 – 541 хил. лв.), по които е договорен годишен лихвен процент върху непогасената главница, в размер на 5% годишно. Заемите са необезпечени.

Възрастов анализ на вземанията от клиенти (включително обезпечени) е представен по – долу:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
До 90 дни	290	234
90 – 180 дни	21	30
180 – 360 дни	8	37
Над 360 дни	261	275
	580	576

Движението на обезценката на вземанията от клиенти през годината е следното:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Обезценка в началото на периода	267	125
Възстановена обезценка	(15)	(26)
Начислена обезценка за периода	35	174
Отписани несъбираеми суми	(11)	(6)
Обезценка в края на периода	276	267

12. Финансови активи, държани за търгуване

Като финансови активи, държани за търгуване към 31 декември 2016 година са представени акции в публично дружество, регистрирано на БФБ. Финансовите активи са представени по тяхната справедлива стойност към края на периода.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)

13. Парични средства

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в лева	743	755
Парични средства в чуждестранна валута	14	7
Общо	757	762

14. Основен капитал

Към 31 декември 2016 внесенят напълно основен капитал е в размер на 1 000 хил. лв., разпределен в 500,000 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв. за акция, които са притежание 100 % на Холдинг Варна АД.

15. Дългосрочни задължения към персонала

Движението на дългосрочните задължения към персонала е следното:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения в началото на периода	10	10
Разходи по текущ трудов стаж	-	-
Използвани разходи за периода	-	-
Финансови разходи/(лихви)	-	-
Акционерски загуби/(печалби)	-	-
Задължения в края на периода	10	10

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията, са следните:

	31.12.2016	31.12.2015
Дисконтов процент	5,75 %	5,75 %
Бъдещо увеличение на заплатите на година	2 %	2 %
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналот има право на обезщетение в размер до две работни заплати увеличени с 100 % при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- процент на текучество на персонала на Дружеството през последните няколко години;
- смъртност на населението на България през периода 2009 – 2012 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)
16. Задължения по финансов лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства за неговата дейност. Към датата на отчета за финансовото състояние задълженията на дружеството са в размер на 201 хил. лв. (31 декември 2015 - 184 хил. лв.). Задълженията се изплащат на месечни вноски като последната е дължима през 2019 година. Дружеството дължи лихви върху непогасените главници по договора, в размер между 5 и 9 % годишно.

Краткосрочната част от задълженията по финансов лизинг, в размер на 109 хил. лв. (31 декември 2015 - 85 хил. лв.) е представена в текущите пасиви (виж т. 18).

Средният ефективен лихвен процент по договорите е 4.8 % върху непогасените главници по договора.

Задължения по финансов лизинг	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Минимални лизингови плащания в т. ч.	209	193
до една година	115	91
между две и три години	94	102
Намалени с бъдещи финансови разходи	(8)	(9)
Настояща стойност на задължението	201	184
Настояща стойност на задължението до една година	109	85
Настояща стойност на задължението над една година	92	99

Ръководството на дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

17. Задължения по дългосрочни кредити

Заемите включват следните финансови пасиви:

	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми, общо	17,262	18,524
Текуща част от банкови заеми	2,254	2,079
Общо нетекуща част	15,008	16,445

През месец септември 2013 г. дружеството е сключило договор с една търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит. Към датата на отчета, непогасената главница по договора е в размер на 4,996 хил.евро (9,771 хил.лв.) (31 декември 2015 - 10,895 хил.лв.). Текущата част от задължението, в размер на 608 хил.евро (1,190 хил.лв.) (31 декември 2015 - 1,107 хил.лв.) е представена в текущи пасиви (виж т.18)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)

17. Задължения по дългосрочни кредити (продължение)

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е в размер на 12M EURIBOR плюс надбавка от 5 пункта.

Задължението по кредита е обезпечено с учредяване на ипотеки върху недвижими имоти; особен залог върху съоръжения и оборудване, кабелни разпределителни мрежи и LAN мрежи и оборудване; особен залог върху търговското предприятие; особен залог на търговски предприятия-свързани лица на дружеството.

През месец декември 2013 г. дружеството е сключило договор с една търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит. Към датата на отчета, непогасената главница по договора е в размер на 7,491 хил.лв. (31 декември 2015 - 7,629 хил.лв.). Текущата част от задължението, в размер на 1,064 хил.лв. (31 декември 2015 - 972 хил.лв.) е представена в текущи пасиви (виж т.18)

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е в размер на базов лихвен процент плюс 1 пункт.

Задължението по кредита е обезпечено с особен залог на търговското предприятие; особен залог на поименни безалични акции, представляващи 22,97 % от капитала на „Инвестор.БГ“ АД, собственост на дружеството.

18. Текущи пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по търговски заеми	10,962	5,904
Задължения за покупка на инвестиции	8,859	9,962
Текуща част от дългосрочни заеми	2,254	2,079
Задължения за лихви по заеми	1,079	405
Задължения към доставчици	749	784
Задължения по предплатени услуги	574	511
Задължения към персонала	246	229
Задължения за ДДС	138	79
Текуща част от договор по финансов лизинг	109	85
Задължения към социалното осигуряване	83	79
Задължения за други данъци	53	46
Задължения за дивиденди	-	1,074
Общо	25,106	21,237

Дружеството има сключени краткосрочни договори за търговски заеми, които към датата на отчета за финансовото състояние са в размер на 10,962 хил.лв. (31 декември 2015 г. – 5,904 хил.лв.) и са представени в текущи пасиви. Лихвите по заемите са в размер между 5-6,5 %. Задълженията по заемите не са обезпечени.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВНИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**

19. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от предоставени услуги	10,726	10,622
Приходи от продажба на материални запаси	336	407
Приходи от продажба на стоки	130	141
Приходи от наеми	87	220
Приходи от други услуги	65	51
Общо	11,344	11,441

20. Други приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от отписани задължения	92	50
Приходи от неустойки	16	14
Печалба от продажба на нетекущи активи	1	3
Общо	109	67

21. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Права за излъчване на програми	2,447	2,331
Разходи за наеми и експлоатационни разходи	756	663
Ремонти и абонаментна поддръжка активи	224	213
Разходи за интернет достъп	208	192
Разходи за обслужване	142	142
Разходи за реклама	141	213
Разходи за посреднически услуги	69	73
Застраховки	67	58
Разходи за такси	62	48
Комуникационни услуги	29	40
Данъци и такси	17	8
Одиторски услуги	13	13
Консултантски услуги	2	3
Членски внос	3	3
Други	87	62
Общо	4,267	4,062

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)

22. Разходи за персонала

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Разходи за заплати и други плащания на персонала	2,602	2,572
Разходи за социално осигуряване	459	454
Други социални разходи за персонала	147	146
Начисления за неизползвани отпуски	55	39
Общо	3,263	3,211

23. Разходи за материали

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Основни материали и резервни части	452	518
Горива и смазочни материали	98	121
Разходи за активи под прага на същественост	36	22
Разходи за декодери, модеми и карти	34	98
Разходи за канцеларски материали	27	17
Разходи за работно облекло	23	52
Други материали	16	20
Общо	686	848

24. Други разходи

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Разходи за командировки	10	6
Лихви за просрочени данъчни задължения	2	5
Разходи за глоби и санкции	-	11
Съдебни разноски дела	-	5
Други	22	23
Общо	34	50

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)

25. Финансови приходи

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	283	18
Печалба от продажба на финансови активи	36	-
Приходи от дивиденди	13	13
Общо	332	31

26. Финансови разходи

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Разходи за лихви по кредити	(1,546)	(1,288)
Банкови такси и комисионни	(84)	(82)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(16)	(14)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(9)	(6)
Загуба от продажба на финансови активи	(3)	-
Други финансови разходи	(8)	-
Общо	(1,666)	(1,390)

27. Разходи за данъци върху печалбата

Изравняването на ефективния разход за данък е представено в следната таблица:

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Счетоводна печалба/(загуба) преди облагане	323	346
Дължим данък по приложимата данъчна ставка 10%	32	35
Ефект от постоянни разлики	(2)	3
Разход за данък върху печалбата	30	38

Компонентите на разходите за данъци са както следва:

	Годишната, завършваща на 31.12.2016 хил. лв.	Годишната, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.
Текущ разход за данък	41	63
Данъчен ефект върху временна данъчна разлика	(11)	(25)
Разход за данък върху печалбата	30	38
<i>Годишен финансов отчет 31 декември 2016</i>		<i>38</i>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)

28. Доход на акции и дивиденди

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2016	2015
Печалба, подлежаща на разпределение (лева)	293 000	307 711
Среднопретеглен брой акции	500 000	500 000
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.59	0.62

29. Разчети и сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, други под общ контрол и ключов управленски персонал. Извършените сделки се отнасят до:

- получени и погасени заеми;
- лихви по получени и предоставени заеми;
- получени и предоставени услуги;
- предоставени допълнителни парични вноски

Свързано лице / Вид сделка	Оборот		Неуреден разчет			
			Вземане		Задължение	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	хил.	хил.	хил.	хил.	хил.	хил.
	лв.	лв.	лв.	лв.	лв.	лв.
- Собственици	(672)	3,649	-	-	11,999	7,343
- Дъщерни предприятия	247	2,215	6,916	1,798	8,898	10
- Асоциирани предприятия	49	33	-	13	-	-
- Други свързани лица под общ контрол	(183)	(234)	12	27	71	10,111
- Ключов управленски персонал	(93)	(93)	-	-	6	6
Общо	x	x	6,928	1,838	20,974	10,470

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2016 (продължение)**

30. Условни активи и пасиви

Дружеството е страна по съдебни дела към настоящия момент, чиито изход може да доведе до задължения на стойност, различна от очакванията на Ръководството.

Към 31 декември 2016 г. е заложено търговското предприятие на М САТ Кейбъл ЕАД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения съгласно договор за предоставен кредит от 26 септември 2013 г., сключен между М САТ Кейбъл ЕАД и една търговска банка.

31. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собственика, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверие на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на дружеството.

Ръководството на дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва както текущите и текущи лихвени заеми, така и текущите и текущи задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, и натрупаната печалба, формират собствения капитал на дружеството.

	31 декември 2016	31 декември 2015
Дълг	28,425	24,612
Парични средства	757	762
Нетен дълг	27,668	23,850
Собствен капитал	3,677	3,384
Съотношение дълг – капитал	7,52	7,05

Настоящият финансов отчет на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016, е изготвен на базата на принципа за действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2016 година текущите пасиви превишават текущите активи с 21,514 хил. лв. Ръководството е уверено, че дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост. В резултат на това Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че финансовите отчети на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016 година следва да бъдат изготвени на базата на принципа за действащо предприятие.