

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2012

1. Учредяване и регистрация. Правен статут и законова рамка

М САТ кейбъл ЕАД е 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, ул. „Стефан Караджа” № 2.

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 със 100 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 12 март 2013 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 това законодателство Международните счетоводни стандарти (МСС), приети от Комисията на Европейския съюз са задължителни за финансовите институции и компании, регистрирани на фондовата борса, както и за всички български търговски дружества, които отговарят на изискванията на Закона за счетоводството за задължително прилагане на МСС. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2007 година, всички предприятия, които следва да прилагат МСС, използват директно тяхната актуална версия, приета от Комисията на Европейския съюз и публикувана в официалния вестник на Европейския съюз.

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 2012 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2012 (продължение)

2.2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третира в тях.

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 2012 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 е 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. Консолидация

Към 31 декември 2012 г. дружеството притежава дъщерно дружество 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 МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*.

МСС 27 позволява дружеството да не изготвя консолидиран финансов отчет, включващ дружеството и неговите дъщерни дружества (заедно групата), тъй като дружеството е 100 % собственост на дружество „Холдинг Варна“ АД, което ще изготвя консолидиран финансов отчет по МСС, в който групата ще бъде 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 2012 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

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

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

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 2012 и за 2011 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 всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2012 и 2011 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 всеобхватния доход и отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2011 г., които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2012 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2012 (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 лева 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 2012 (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 извличането 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 2012 (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 преносната 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, то 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 политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

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

Полезен живот	2012 година	2011 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 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, 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 2012 (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 преки 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 2012 (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 срочността, 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 определими 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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (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 падеж, 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, ангажименти 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 2012 (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 третира 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 такси, 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 2012 (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 отдадени 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 начислените суми по планове за дефинирани вноски се признават в отчета всеобхватния доход при тяхното възникване.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

3.8. Задължения към наети 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 brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни 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 brutните 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 дотолкова, 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 2012 (продължение)

3.10. Признаване 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. Отсрочените 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.

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

Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените 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 2012 (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 всеобхватния доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета всеобхватния 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 компенсирани, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2012 и 2011 година дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2013 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

4. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради	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 2012	30	12,808	332	204	14	1,022	14,410
Постъпили	-	296	188	4	-	379	867
Излезли	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Прехвърлени	-	229	-	-	-	(229)	-
Салдо на 31 декември 2012	30	13,324	520	208	14	1,172	15,268
Натрупана амортизация:							
Салдо на 01 януари 2012	4	3,844	224	170	2	-	4,244
Амортизация за периода	1	617	68	12	2	-	700
Амортизация на излезлите	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Салдо на 31 декември 2012	5	4,456	292	182	4	-	4,939
Балансова стойност на 31 декември 2012	25	8,868	228	26	10	1,172	10,329
Балансова стойност на 31 декември 2011	26	8,964	108	34	12	1,022	10,166

Дружеството е включило в състава на нетекущите активи транспортни средства, които са придобити при условията на договори за финансов лизинг с балансова стойност към 31 декември 2012 година в размер на 199 хил. лв. (31 декември 2011 - 72 хил. лв.)

Представените в баланса 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 баланса не са завършени и съответно не са въведени в експлоатация.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

5. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
Салдо на 01 януари 2012	146	20	166
Постъпили	1	-	1
Салдо на 31 декември 2012	147	20	167
Натрупана амортизация:			
Салдо на 01 януари 2012	139	20	159
Амортизация за периода	7	-	7
Салдо на 31 декември 2012	146	20	166
Балансова стойност на 31 декември 2012	1	-	1
Балансова стойност на 31 декември 2011	7	-	7

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

6. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия:

	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	хил. лв.		хил. лв.	
България Он Ер ООД	2,056	51,4%	2,056	51,4%
М Сат Преслав ООД	2	50%	2	50%
	2,058		2,058	

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отчитат по себестойност. Те не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена справедливата им стойност.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

7. Отсрочени данъчни активи (пасиви)

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от обезценка на вземания	8	5
Данъчен ефект от превишение на данъчната над счетоводната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения	13	7
Данъчен ефект от дългосрочни доходи на персонала	1	1
Данъчен ефект от обезценка на финансови активи	2	2
Данъчен ефект от задължения за неползвани отпуски	10	10
Общо отсрочени данъчни активи	34	25

8. Материални запаси

Представените в отчета за финансовото състояние материални запаси, в размер на 234 хил. лв. (31 декември 2011 – 181 хил. лв.), представляват налични към датата на отчета стоки и материали – СОР оборудване, резервни части и консумативи за кабелни и канални мрежи, които се използват от дружеството в обичайната му дейност и продажба.

9. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Вземания от клиенти	438	412
Обезценка на вземанията	(73)	(51)
Вземания от клиенти, нетно	365	361
Предплатени разходи	148	270
Вземания по предоставени заеми	72	119
Предоставени аванси	9	29
Вземания за лихви по предоставени заеми	12	16
Предоставени депозити	13	12
Общо	619	807

Дружеството е предоставило заеми на други търговски дружества в размер на 72 хил. лв. (31 декември 2011 – 119 хил. лв.), по които е договорен годишен лихвен процент върху непогасената главница, в размер между 9.50 и 11% годишно. Заемите са необезпечени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

9. Вземания и предоставени аванси (продължение)

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

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
До 90 дни	246	257
90 – 180 дни	54	72
180 – 360 дни	48	44
Над 360 дни	90	39
	438	412

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

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Обезценка в началото на периода	51	254
Възстановена обезценка	(6)	-
Начислена обезценка за периода	39	24
Отписани несъбираеми суми	(11)	(227)
Обезценка в края на периода	73	51

10. Парични средства

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в лева	149	177
Парични средства в чуждестранна валута	2	3
Общо	151	180

11. Основен капитал

Към 31 декември 2012 внесенят напълно основен капитал е в размер на 1 000 хил. лв., разпределен в 500,000 на брой поименни акции с номинална стойност 2 лв. за акция, които са притежание 100 % на Холдинг Варна АД.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

12. Дългосрочни задължения към персонала

Движението на дългосрочните задължения към персонала е следното:

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения в началото на периода	13	10
Разходи по текущ трудов стаж	-	3
Използвани разходи за периода	(1)	-
Финансови разходи/(лихви)	-	-
Актьорски загуби/(печалби)	-	-
Задължения в края на периода	12	13

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията, са следните:

	31.12.2012	31.12.2011
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, персоналят 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 – 2011 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

13. Задължения по финансов лизинг

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства за неговата дейност. Към датата на баланса задълженията на дружеството са в размер на 144 хил. лв. (31 декември 2011 - 40 хил. лв.) Задълженията се изплащат на месечни вноски като последната е дължима през 2015 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 58 хил. лв. (31 декември 2011 - 33 хил. лв.) е представена в текущите пасиви (виж т. 15).

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

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

13. Задължения по финансов лизинг (продължение)

Задължения по финансов лизинг	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Минимални лизингови плащания в т. число	156	42
до една година	65	35
между две и три години	91	7
Намалени с бъдещи финансови разходи	(12)	(2)
Настояща стойност на задължението	144	40
Настояща стойност на задължението до една година	58	33
Настояща стойност на задължението над една година	86	7

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

14. Задължения по дългосрочни кредити

Заемите включват следните финансови пасиви:

	31.12.2012 хил. лв.	31.12.2011 хил. лв.
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми, общо	3,244	5,012
Текуща част от банкови заеми	1,595	2,479
Общо нетекуща част	1,649	2,533

През месец септември 2006 г. дружеството е сключило договор с една търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит в размер на 5,000 хил. лв., който десет месеца ще се ползва при условията на овърдрафт, а след този период, при наличие на дълг, ще се погасява на равни месечни вноски. С Анекс 1/13.11.2006 г. сумата по кредита е увеличена на 9,000 хил. лв. С Анекс 2/11.07.2011 се удължава срока за ползване на кредита в режим на овърдрафт с още шест месеца. През месец юни 2011 г. дружеството договаря револвиране на кредита в размер на 1,320 хил. лв., с гратисен период за увеличаване размера на месечната погасителна вноска по кредитите от седем месеца. През месец април 2012 г. дружеството договаря удължаване срокът на погасяване на кредита с 12 месеца и намаляване на лихвите по заема. Към датата на отчета, непогасената главница по договора е в размер на 2,499 хил.лв. (31 декември 2011 г. – 4,099 хил.лв.). Текущата част от задължението, в размер на 1,428 хил.лв. (31 декември 2011 г. – 2,314 хил.лв.) е представена в текущи пасиви (виж т.15)

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е в размер на 8,5% - базов лихвен процент плюс 4,5 пункта.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

14. Задължения по дългосрочни кредити

Задължението по кредита е обезпечено с учредяване на ипотечи 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 май 2010 г. дружеството е сключило договор с търговска банка за получаване на дългосрочен кредит в размер на 1,100 хил. лв. за закупуване на активи. Към датата на баланса, непогасената главница по договора е в размер на 745 хил. лв. (31 декември 2011 г. – 913 хил.лв.). Текущата част от задължението, в размер на 167 хил. лв. (31 декември 2011 г. – 165 хил.лв.) е представена в текущи пасиви (виж т.15)

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е в размер на 9% - базов лихвен процент плюс 4 пункта.

15. Текущи пасиви

	31.12.2012	31.12.2011
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за дивиденди	2,470	2,699
Задължения към доставчици	3,975	1,736
Текуща част от дългосрочни заеми	1,595	2,479
Задължения по предплатени услуги	528	631
Задължения по търговски заеми	370	674
Задължения за ДДС	245	191
Задължения към персонала	207	208
Задължения към митници	122	122
Задължения за корпоративен данък	76	227
Задължения към социалното осигуряване	73	63
Текуща част от договор по финансов лизинг	58	33
Задължения към регулаторни органи	52	32
Задължения за лихви по заеми	42	118
Задължения за други данъци	22	19
Общо	9,835	9,232

Дружеството има сключени краткосрочни договори за търговски заеми, които към датата на баланса са в размер на 370 хил.лв. (31 декември 2011 г. – 674 хил.лв.) и са представени в текущи пасиви. Лихвите по заемите са в размер 8,50 – 10,50%. Задълженията по заемите не са обезпечени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

16. Приходи от дейността

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от предоставени услуги	10,534	9,844
Приходи от продажба на материални запаси	436	357
Приходи от наеми	266	243
Приходи от продажба на стоки	13	-
Приходи от други услуги	8	9
Общо	11,257	10,453

17. Други приходи

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от неустойки	22	1
Приходи от отписани задължения	6	3
Приходи от продажба на нетекущи активи	2	-
Извънредни приходи	1	-
Общо	31	4

18. Разходи за персонала

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за заплати и други плащания на персонала	(2,207)	(1,956)
Разходи за социално осигуряване и други плащания	(383)	(353)
Разходи за ваучери за храна	(98)	(112)
Начисления за неизползвани отпуски	(48)	(63)
Начисления за обезщетения след пенсиониране	-	(3)
Общо	(2,736)	(2,487)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

19. Разходи за материали

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Основни материали и резервни части	(298)	(315)
Разходи за декодери, модеми и карти	(189)	(341)
Горива и смазочни материали	(133)	(101)
Разходи за активи под прага на същественост	(30)	(18)
Разходи за работно облекло	(28)	(7)
Разходи за канцеларски материали	(12)	(9)
Други материали	(10)	(20)
Общо	(700)	(811)

20. Разходи за външни услуги

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Права за излъчване на програми	(1,844)	(1,711)
Консултантски услуги	(1,873)	-
Разходи за реклама	(534)	(386)
Разходи за посреднически услуги	(553)	(450)
Одиторски услуги	(17)	(11)
Разходи за обслужване	(129)	(20)
Комуникационни услуги	(52)	(57)
Данъци и такси	(6)	(7)
Застраховки	(43)	(44)
Разходи за интернет достъп	(197)	(162)
Разходи за наеми и експлоатационни разходи	(480)	(432)
Регулаторни такси	(30)	(46)
Ремонти и абонаментна поддръжка активи	(135)	(151)
Разходи за такси	(50)	(100)
Членски внос	(9)	(10)
Други	(38)	(44)
Общо	(5,990)	(3,631)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

21. Други разходи

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Печалба (загуба) от продажба на инвестиционни имоти, в това число:	-	(1,181)
<i>Приходи от продажба</i>	-	2,828
<i>Себестойност на продажбата</i>	-	(4,009)
Лихви за просрочени данъчни задължения	(38)	(2)
Разходи за командировки	(6)	(9)
Балансова стойност на бракувани активи	-	(4)
Разходи за глоби и санкции	(2)	(2)
Други	(8)	(13)
Общо	(54)	(1,211)

22. Финансови приходи

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	11	10
Печалба от продажба на краткосрочни финансови активи	-	6
Печалба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	3	4
Общо	14	20

23. Финансови разходи

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Разходи за лихви по кредити	(427)	(836)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(5)	(6)
Банкови такси и комисионни	(55)	(66)
Общо	(487)	(908)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

24. Разходи за данъци върху печалбата

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

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба) преди облагане	235	538
Дължим данък по приложимата данъчна ставка 10%	24	54
Ефект от постоянни разлики	6	48
Разход за данък върху печалбата	30	102

Компонентите на разходите за данъци са както следва:

	Годината завършваща на 31.12.2012 хил. лв.	Годината завършваща на 31.12.2011 хил. лв.
Текущ разход за данък	39	226
Данъчен ефект върху временна данъчна разлика	(9)	(124)
Разход за данък върху печалбата	30	102

25. Доход на акция 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:

	2012	2011
Печалба, подлежаща на разпределение (лева)	205 000	436 000
Среднопретеглен брой акции	500 000	500 000
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.41	0.87

На 04 юли 2011 г. с решение на Общото събрание на акционерите е определено разпределяне на дивидент в полза на едноличния собственик на капитала в размер на 2,900 хил.лв. от неразпределената печалба на дружеството до 2010 год. Към 31 декември 2012 год. е изплатен дивидент в размер на 430 хил.лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

26. Разчети и сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, други под общ контрол и ключов управленски персонал:

Свързано лице / Вид сделка	Оборот		Неуреден разчет			
			Вземане		Задължение	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	хил.	хил.	хил.	хил.	хил.	хил.
	лв.	лв.	лв.	лв.	лв.	лв.
- Собственици						
Холдинг Варна АД						
- получени заеми	644	-	-	-	-	31
- лихви по получени заеми	(20)	(222)	-	-	-	-
- разпределени дивиденди	-	(2900)	-	-	2470	2699
- получени услуги	-	(2)	-	-	2	2
- Дъщерни предприятия						
България Он Ер ООД						
- лихви по предоставени заеми	-	1	-	-	-	-
- предоставени услуги	33	26	-	4	-	-
- получени услуги	(445)	(191)	-	-	270	112
Бранд Ню Айдиас ЕООД						
- получени услуги	(3)	(2)	-	-	2	4
- Асоциирани предприятия						
МСАТ Преслав ООД						
- предоставени заеми	3	-	22	25	-	-
- лихви по предоставен заем	3	3	1	1	-	-
- продажба на активи	15	17	9	4	-	-
България Телеком Нет АД						
- лихви по предоставени заеми	-	-	5	12	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

26. Разчети и сделки със свързани лица (продължение)

- Други свързани лица под общ контрол

Варна рийлтис ЕАД						
- предоставени заеми	-	-	50	50	-	-
- лихви по предоставен заем	4	2	6	2	-	-
- лихви по получени заеми	-	(23)	-	-	-	-
- продажба на активи	-	-	-	41	-	-
- получени услуги	(112)	(87)	1	-	77	34
- покупка на активи	-	(17)	-	-	-	17
Черно море прес ЕООД						
- получени услуги	(13)	(129)	1	1	214	260
Универс 52 ЕООД						
- получени услуги	(19)	(18)	-	-	16	5
Електротерм АД						
- получени услуги	-	-	-	-	32	32
Св.Св.Константин и Елена Холдинг АД						
- предоставени услуги	4	5	2	6	-	-
- получени услуги	(5)	-	-	-	-	-
Астера I ЕАД						
- предоставени услуги	8	8	2	-	-	-
Азалия I ЕАД						
- предоставени услуги	8	7	1	-	-	-
- получени услуги	(4)	(4)	-	-	-	-
Мустанг фуд ЕООД						
- предоставени услуги	2	1	-	-	-	-
- Ключов управленски персонал						
- възнаграждения	(85)	(78)	-	-	6	7
- осигуровки	(4)	(4)	-	-	-	-
			100	146	3,089	3,203

27. Безналични сделки

През представените отчетни периоди дружеството е осъществявало инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

През 2012 г. те имат следния характер:

- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с ТВ Седем ЕАД в размер на 9 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Новател ЕООД в размер на 27 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Р.Д.-ТВ ЕООД в размер на 22 хил.лв.;

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

27. Безналични сделки (продължение)

- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с България Он Ер ООД в размер на 31 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Табакком ООД в размер на 2 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Интерсервиз Узунови АД в размер на 1 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с ПФК Черно море АД в размер на 1 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Технополис България ЕАД в размер на 1 хил.лв.;

През 2011 г. те имат следния характер:

- Дружеството е прихванало задължения по получени заеми от Холдинг Варна АД с вземания от продажба на нетекущи активи от Варна риълтис ЕАД в размер на 2,238 хил.лв. по силата на финансово споразумение между страните;
- Дружеството е прихванало задължения по получени заеми от Варна риълтис ЕАД с вземания от продажба на нетекущи активи в размер на 1,209 хил.лв. по силата на финансово споразумение между страните;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с ТВ Седем ЕАД в размер на 9 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Новател ЕООД в размер на 47 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Алфа радио ЕООД в размер на 6 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с България Он Ер ООД в размер на 40 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Булпойнт ЕООД в размер на 1 хил.лв.;
- Дружеството е прихванало насрещни вземания и задължения, съгласно споразумения с Азалия I ЕАД в размер на 2 хил.лв.;

28. Условни активи и пасиви

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

Към 31 декември 2012 г. е заложено търговското предприятие на М САТ Кейбъл ЕАД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения съгласно договор за предоставен кредит от 12 септември 2006 г., сключен между МСАТ Кейбъл ЕАД и една търговска банка.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2012 (продължение)

29. 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 доверието 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 нетекущите и текущи лихвени заеми, така и нетекущите и текущи задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, и натрупаната печалба, формират собствения капитал на дружеството.

	31 декември 2012	31 декември 2011
Дълг	3,758	5,726
Парични средства	151	180
Нетен дълг	3,607	5,546
Собствен капитал	1,844	1,639
Съотношение дълг – капитал	1,96	3,38

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД 2012 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

М САТ кейбъл ЕАД е акционерно дружество, регистрирано по реда на Търговския закон по фирмено дело № 11507 / 2002 г. на Софийски градски съд и с вписване № 20101129090427 / 29.11.2010 г. в Търговски регистър при Агенцията по вписване. Седалището и адресът на управление е гр. София, бул. Брюксел №1. Дружеството е с акционерен капитал 1 000 хил. лв., разпределен в 500 000 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв. всяка, от които 450 000 бр. са с емисионна стойност 2,055 лв. всяка. Управлява се 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 около 200 телевизионни канала, платени ТВ канали, високоскоростен интернет, предоставяне под наем на некомутируеми линии от собствената канална мрежа и др. далекосъобщителни услуги.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на Дружеството

През 2012 г. Дружеството бе насочило дейността си към повишаване качеството на предлаганите услуги. Въведохме нова технология DOCSIS 3.0, която позволява скорости на интернет до 1 Gbps, в резултат на което стартира предлагането на нова услуга MNET SPEED. Услугата се предлага чрез оптична подземна свързаност тип FTTB / Fiber to the Building/ и позволява скорости MNET SPEED 30 – скорост на download до 30 Mbps, на upload до 5 Mbps; MNET SPEED 60 – скорост на download до 60 Mbps, на upload до 10 Mbps; реален IP адрес;

Продължихме изграждането на оптичната мрежа за предоставяне на далекосъобщителните услуги, предлагани от Дружеството в гр. Варна, Курортните комплекси, гр. Нова Загора, гр. Балчик, с. Кранево, гр. Русе, гр. Аксаково.

В края на 2012 г., в резултат на развиващата се съвместна дейност с ТИМ ЕАД по предлагане на пакетни услуги, съчетаващи кабелна цифрова телевизия, интернет и сигнално-охранителна дейност, бе въведена нова услуга – инсталация и продажба на COT апаратура на клиентите на сигнално-охранителната дейност на ТИМ ЕАД.

На 30.06.2012 г. с решение на едноличния собственик на капитала са взети следните решения:

Приет е доклада за дейността на Дружеството за 2011 г.

Приет е годишния финансов отчет и баланс на дружеството за 2011 г.

Приет е доклада на одитора за извършената проверка на Дружеството за 2011 г.

Приет е доклада на Съвета на директорите на дружеството, изпълняващ функциите на Одитен комитет, за дейността му през 2011 г.

Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за 2011 г.

Назначава одитор на Дружеството за 2012 г.

През 2012 г. общата сума на активите се увеличава с 2 хил. лв. спрямо 2011 г. Това се дължи на следните фактори:

Увеличение на материалните дълготрайни активи – с 163 хил. лв.

Увеличение на материалните запаси – с 53 хил. лв.

Увеличение на отсрочените данъчни активи – с 9 хил.лв.

Намаление на краткосрочните вземания – с 188 хил. лв.

Намаление на паричните средства – с 29 хил. лв.

Намаление на нематериалните дълготрайни активи – с 6 хил. лв.

Общата стойност на собствения капитал и пасивите се увеличава с 2 хил. лв., като това се дължи на следните фактори:

Увеличение на собствения капитал – с 205 хил. лв.

Увеличение на текущите пасиви – с 603 хил. лв.

Намаление на нетекущите пасиви – с 806 хил. лв.

Текущия финансов резултат за 2012 г. се намалява с 231 хил. лв. спрямо 2011 г. Това се дължи на следното:

Увеличение на приходите – с 825 хил. лв.

Увеличение на разходите – с 1,128 хил. лв.

Намаление на разходите за данъци – с 72 хил. лв.

Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Възнамеряваме да предлагаме пазарноориентирани и конкурентни цени за високи интернет скорости.

По-важните насоки за бъдещото развитие на предприятието са:

- увеличение на приходите, чрез разширяване на териториалния обхват на предлаганите телекомуникационни услуги, привличане на нови корпоративни клиенти;

- предлагане на по-качествени цифрови и видео-услуги, увеличаване скоростта, качеството и надеждността на интернет услугите;

- увеличение на абонатите, чрез предлагане на атрактивни пакетни услуги, по-качествено обслужване, информираност;

- развитие на фирмения персонал - мотивиране, обучение, квалификация, подобряване условията на работа;

- усъвършенстване на собствената стратегия на управление.

Структура на акционерния капитал

Към датата на изготвяне на доклада, Дружеството е с акционерен капитал 1 000 хил. лв., разпределен в 500 000 броя поименни акции с номинал 2 лв. всяка, от които 450 000 бр. с емисионна стойност 2.055 лв., притежавани еднолично от акционера Холдинг Варна АД.

Текущият финансов резултат на Дружеството е 205 хил. лв. (за 2011 г.: 436 хил. лв.). Размерът на чистата стойност на имуществото на Дружеството към 31 декември 2012 г. е 1,844 хил. лв.

Съвет на директорите

Дружеството се управлява от съвет на директорите в лицето на Драгомир Пенков Дойчев – Изпълнителен директор, Виктория Емилова Миткова – Изпълнителен директор, Холдинг Варна АД, представлявано от Ивелина Кънчева Кънчева-Шабан, Милчо Петков Близнаков и Златимир Бориславов Жечев – членове на Съвета на директорите.

Холдинг Варна АД притежава 100% от акциите в Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите участват в управлението и/или в капитала на други дружества, както следва:

Драгомир Пенков Дойчев участва в управлението и собствеността на:

М-НЕТ ООД;

Диджиком ЕООД;

в управлението на:

Варна Телеком ООД;

България Телеком НЕТ АД.

Виктория Емилова Миткова участва в управлението на:

България Он Ер ООД;

Бранд ню айдиъс ЕООД;

В управлението и собствеността на:

Медия оупен спейсис ЕООД.

Холдинг Варна АД, участва пряко или косвено в собствеността и/или управлението на:

ТПО ЕООД - със следните дъщерни дружества:

ТПО ЦППБО Варна ЕООД

ГИС Варна АД

Глобал Проджект Мениджмънт ООД

Св. Св. Константин и Елена Холдинг АД - със следните дъщерни дружества:

Астера I ЕАД

Азалия I ЕАД

Тиона ЕООД

Бългериън Голф Съсайъти ЕООД

Шабла Голф Ваклино АД

Парк Билд ЕООД

Консорциум Марина Балчик АД

А-Травел ЕООД

Хармония Ерия ООД

Варна риълтийс ЕАД – със следните дъщерни дружества:

Черно море прес ЕООД;

Канисто мати ЕООД;

А Ем Джи ЕООД;

Ем Джи ЕООД;

МС-Фуд-Варна ЕООД;

М-Фуд-Варна ЕООД;

Мустанг фуд ЕООД;

Универс - 52 ЕООД;

Варнакопи ЕООД;

УД Реал финанс асет мениджмънт АД;

Електротерм АД;

Камчия АД;

Голф плюс ЕООД

Равда Тур ЕООД

Пампорово Пропърти ЕООД

Съвета на директорите на Дружеството изпълнява и функциите на Одитен комитет съгласно Закона за независимия финансов одит.

Организационна структура

Дейността на Дружеството се осъществява в гр. Варна, курортните комплекси – Чайка, Св. Св. Константин и Елена и Златни пясъци, гр. Аксаково, гр. Нова Загора, с. Коньово, с. Съдиево, с. Кортен, гр. Балчик, с. Кранево, гр. Русе.

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството е изложено на риск от промени във валутния курс, лихвен риск и риск от промяна на конкретни цени. Ръководството осъществява управлението на тези рискове и се стреми да намали излагането на Дружеството на такива, чрез осигуряване на краткосрочни и средносрочни парични потоци.

Валутен риск

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството има задължения към чуждестранни доставчици в щатски долари, което го излага на валутен риск, при рязка промяна в посока увеличение курса на долара към датата на погасяване на задълженията.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Затова заемите обикновено са с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2012 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по получения банков заем и договорите за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

Дружеството осъществява контрол на кредитния риск като редовно следи за изпълнение на задълженията на своите контрагенти. Когато разходите са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. По отношение на паричните средства и другите краткосрочни финансови активи, кредитния риск може да се счита за несъществен.

Ликвиден риск

Дружеството е способно да посрещне нуждите си от ликвидни средства за различни периоди от време. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за период от 180 и 360 дни, се определят месечно.

ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие, както и да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

Дружеството определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2013 г.

Дружеството си поставя за цел да разширява дейността си, свързана с предоставянето на услугите цифрова телевизия, високоскоростен интернет, VPN и MAN услуги; да работи за развитие на персонала, инвестирайки в обучение, квалификация и подобряване условията на труд.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството е отговорно за изготвянето на финансовия отчет за всяка финансова година, даващ вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Приложеният тук финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2012 г. е спазен принципа на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че финансовите отчети са изготвени на принципът на действащо предприятие.

Към 31 декември 2012 г. текущите пасиви на Дружеството превишават текущите активи с 8,831 хил. лв. С оглед на направената оценка на очакваните парични потоци съгласно финансов бюджет и на финансовата подкрепа от основния акционер, ръководството счита, че Дружеството ще продължи дейността си и ще погаси задълженията си в хода на обичайната си дейност, без да е необходимо да извършва съществени освобождавания на активите си, принудителни или други подобни действия.

Изпълнителен директор:.....

/Виктория Миткова/

Изпълнителен директор:.....

/Драгомир Дойчев/

гр. София

12 март 2013

