Г О Д И Ш Е Н О Т Ч Е Т

за 2010 г.

“Нова Броудкастинг Груп” АД

Град София, бул. „Христофор Колумб” № 41
Тел. +359 2 805-00-00; факс: +359 2 805-05-06
internet:http://www.novatv.bg

Съдържание:

1 Доклад за дейността

2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

„Нова Броудкастинг Груп" АД преименувано от "Нова Телевизия – Първи Частен Канал" АД ("Дружеството") е акционерно дружество, регистрирано с дело № 196/01 година от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София 1592, бул.

„ Христофор Колумб" № 41, Бизнес Център "Порше".

Дружеството е с регистрирана дейност като телевизионна станция, радио и телевизионно излъчване чрез сателит и кабел, производство на телевизионни програми, и други дейности, които не са забранени от закона.

На 22 октомври 2008 г. Дружеството става част от Групата "Ем Ти Джи" в България. Мажоритарния собственик на капитала става "Ем Ти Джи Броудкастинг АБ" със седалище в Швеция.

На 30 юни 2010г., „Диема Вижън" ЕАД вписано в Регистъра за търговски дружества под № 54620, том 592, стр.44 по ф.д. № 1218/2000г., ЕФН 2100012, е влято дружеството.

На 15 декември 2010г изпълнителният директор на дружеството Якоб Андерсон е освободен от поста си, поради преместване на друга длъжност в дружество от Групата "Ем Ти Джи". За изпълнителен директор е назначен Андерс Нилсън, а за Търговски Управител на дружеството е назначена Светлана Василева Петрова.

Нова Борудкастинг Груп АД, произвежда и разпространява телевизионните канали „Нова телевизия", „Диема", „Диема 2", „Диема фемили" и „Нова Спорт".

По-долу е направено изложение относно дейността на дружеството през 2010 г.

Персоналът на фирмата към края на 2010 наброява 271 души.

Преглед на дейността през 2010г.

Започналата в края на 2008г., световна икономическа криза, продължи да дава своите негативни отражения във всички сектори и индустрии и през 2010г. Това от своя страна доведе до значително свиване на разходите за телевизионна реклама при редица рекламодатели. Според изчисления на Дружеството през 2010г пазарът на телевизионна реклама е отчел спад от 30% спрямо пред кризисните нива от 2008г.

През 2010г каналите на дружеството отбелязаха известен спад в дела от зрителска аудитория в целевата групата 18-49. Минимален спад беше отбелязан и в дела на дружеството от пазара за телевизионна реклама. Приходите от права за разпространение на кабелните канали отбелязаха значителен ръст, в резултат от вливането на Диема Вижън. Приходите от продажба на интернет реклама нараснаха също отбелязаха

значителен ръст спрямо 2009г. В резултат на това, частично бе неутрализиран негативния ефект върху доходите на Дружеството от спада на пазара на телевизионна реклама.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 57 % от приходите на Дружеството за 2010 г. са резултат от продажби към 10 клиента (2009 г.: 70% от продажбите са към първите десет клиента).

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва кредитната история на клиента, традиции на пазара, дали това е нов или стар клиент за Дружеството, инвестирания бюджет. Тези лимити се преразглеждат на годишна база. Клиенти, които не покриват изискванията за кредитен рейтинг на Дружеството, оперират с Дружеството само на базата на пари в брой.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:.

В хиляди лева	**2010**	**2009**
Търговски и други вземания	17,718	19,007
Пари и парични еквиваленти	4,780	12,679
Вземания от свързани лица	86	134
	22,584	**31,820**

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на оперативните си разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също няма сключени договори за кредити за осигуряване на ликвидност.

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 100% от продажбите за 2010 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2009: 100%); Вносът през 2010 г. е осъществен основно в щатски долари, шведски крони и евро. Заемите, деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Няма промени в методите на Дружеството за управление на капитала през изминалата година.

Нова Броудкастинг Груп, като акционерно дружество, е длъжно да заделя до 10% от печалбите за всяка година като законови резерви до достигане на минимален праг от 10% от регистрирания капитал, както и да поддържа собствен капитал (нетни активи) в размер по-голям от регистрирания акционерен капитал. Дружеството не е предмет на други специфични договорни или законови капиталови изисквания.

2 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

След датата на съставяне на отчета на Дружеството няма събития които да повлияят съществено на представената информация.

3 Предвиждано развитие на дружеството

Целта на дружеството през 2011 г. е да увеличи дела на всички канали в зрителска аудитория (особено в целевата групата 18-49), както и да увеличи пазарния си дял чрез привличане на повече клиенти. Начините за постигане на тези цели са излъчване на нови телевизионни сериали и шоу програми и други телевизионни формати, а също и чрез разработване на нови интерактивни продукти. От 2008 г. Дружеството работи с изцяло обновени съоръжения и апаратурата за излъчване и предаване на програмата. Повишаване качеството на сигнала също ще допринесе значително за постигане на горепосочените цели.

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2010 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на Групата "Ем Ти Джи". Транзакциите със свързани лица през 2010 г. са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия. Общата сума на начислените възнаграждения, които се отнасят до ключов управленски персонал и директори на дружеството за 2010 г. е в размер на 855 хил. лв.

6 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2010 г.

град София, 12 Април 2011 г.

Търговски Управител
/Светлана Петрова/

Финансов Директор
/Николай Андреев/

НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП АД

"НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП" АД

Индивидуален финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2010
С независим одиторски доклад

Съдържание

Индивидуален отчет за финансовото състояние	2
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	4
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	5
Индивидуален отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	9

Независим одиторски доклад

Индивидуален отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	*Бележка*	31 декември 2010	31 декември 2009
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	*13*	8,360	13,212
Нетекущи нематериални активи	*14*	507	701
Права за излъчване	*15*	-	123
Инвестиции в дъщерни предприятия	*16*	4,973	8,209
Активи по отсрочени данъци	*17*	1,638	1,558
Общо дълготрайни активи		15,478	23,803
Права за излъчване	*15*	34,930	16,449
Търговски и други вземания	*18*	18,420	19,710
Вземания от свързани лица	*30*	86	134
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	*19*	3,716	6,472
Корпоративен данък за възстановяване		2,372	2,372
Пари и парични еквиваленти	*20*	4,784	12,680
Общо текущи активи		64,308	57,817
Общо активи		79,786	81,620
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*21*	15,273	15,273
Резерви	*21*	6,435	5,171
Печалби и загуби	*21*	(8,410)	5,963
Общо собствен капитал		13,298	26,407
Пасиви			
Заеми от свързани предприятия	*22*	17,763	14,794
Общо нетекущи пасиви		17,763	14,794

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	*Бележка*	31 декември 2010	31 декември 2009
Заеми от свързани предприятия	*22*	14,892	-
Задължения към банки	*22*	11,367	6,221
Търговски и други задължения	*23*	21,574	32,390
Приходи за бъдещи периоди	*25*	683	467
Провизии	*26*	209	1,341
Общо текущи пасиви		48,725	40,419
Общо пасиви		66,488	55,213
Общо собствен капитал и пасиви		79,786	81,620

Бележките на страници 9 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Борда на Директорите на "Нова Броудкастинг Груп" АД на 12 април 2011 г.

Светлана Василева	Николай Андреев	Анна Кръстева
Търговски Управител	Финансов Директор	Главен счетоводител

"НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП" АД * НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП АД

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол	Цветелина Колева
Управител	*Регистриран одитор*

"КПМГ - България" ООД * Специализирано одиторско предприятие * София Рег. №045

Индивидуален отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2010	2009
Приходи	*6*	72,518	63,085
Себестойност на продажбите		(54,631)	(37,761)
Брутна печалба		17,887	25,324
Други доходи от дейността	*7*	2,230	539
Разходи по продажбите		(12,527)	(12,092)
Административни разходи		(17,235)	(19,560)
Други разходи за дейността	*8*	(2,532)	(3,769)
Резултат от оперативна дейност		(12,177)	(9,558)
Финансови приходи	*11*	150	776
Финансови разходи	*11*	(2,255)	(4,230)
Нетни финансови разходи		(2,105)	(3,454)
Загуба преди данъци		(14,282)	(13,012)
(Разходи за) / Приходи от данъци	*12*	(608)	874
Загуба за годината		(14,890)	(12,138)
Общо всеобхватен доход за периода		(14,890)	(12,138)

Бележките на страници 9 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Светлана Василева
Търговски Управител

Николай Андреев
Финансов Директор

Анна Кръстева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	*Бел.*	Регистриран капитал	Допълнителни резерви	Резерви от преобразуване	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2009 г.		3,966	3,555	-	19,717	27,238
Загуба за годината		-	-	-	(12,138)	(12,138)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(12,138)	(12,138)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Издаване на обикновени акции		11,307	-	-	-	11,307
Разпределение на печалби за резерви		-	1,616	-	(1,616)	-
Общо сделки с акционери		11,307	1,616	-	(1,616)	11,307
Баланс към 31 декември 2009 г.	*21*	15,273	5,171	-	5,963	26,407
Баланс към 1 януари 2010 г.		15,273	5,171	-	5,963	26,407
Загуба за годината		-	-	-	(14,890)	(14,890)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(14,890)	(14,890)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Вливане на дружества под общ контрол		-	781	483	517	1,781
Общо сделки с акционери		-	781	483	517	1,781
Баланс към 31 декември 2010 г.	*21*	15,273	5,952	483	(8,410)	13,298

Бележките на страници 9 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

Светлана Василева
Търговски Управител

Николай Андреев
Финансов Директор

Анна Кръстева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

Индивидуален отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2010	2009
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		95,745	79,753
Парични плащания на доставчици и персонал		(106,476)	(75,047)
Парични средства, генерирани от оперативна дейност		(10,731)	4,706
Платени данъци върху печалбата		(324)	(276)
Платени лихви		(268)	(23)
Парични потоци от валутни курсови разлики		161	18
Нетни парични потоци от оперативната дейност		(11,162)	4,425
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		34	-
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(571)	(1,602)
Получени дивиденти		-	640
Придобивания		-	(3,041)
Получени лихви		150	135
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(387)	(3,868)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени кредити и заеми		2,540	6,202
Изплатени кредити и заеми		(372)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		2,168	6,202

Индивидуален отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2010	2009
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(9,381)	6,759
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	*20*	12,680	5,921
Парични постъпления при вливане на дружества под общ контрол	*31*	1,485	-
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	*20*	4,784	12,680

Бележките на страници 9 до 45 са неразделна част от този финансов отчет.

НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП АД

Светлана Василева
Търговски Управител

Николай Андреев
Финансов Директор

Анна Кръстева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №039

Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

		Стр.			Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	9	17.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	33
2.	База за изготвяне	9	18.	Търговски и други вземания	34
3.	Значими счетоводни политики	11	19.	Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	34
4.	Определяне на справедливите стойности	23	20.	Пари и парични еквиваленти	34
5.	Управление на финансовия риск	23	21.	Регистриран капитал и резерви	35
6.	Приходи	27	22.	Заеми и кредити	35
7.	Други доходи от дейността	27	23.	Търговски и други задължения	36
8.	Други разходи за дейността	27	24.	Финансови инструменти	37
9.	Разходи по икономически елементи	27	25.	Приходи за бъдещи периоди	41
10.	Разходи за персонала	28	26.	Провизии	41
11.	Нетни финансови разходи	28	27.	Оперативен лизинг	42
12.	Разходи за данъци	29	28.	Поети ангажименти	42
13.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30	29.	Условни задължения	42
14.	Нематериални активи	31	30.	Свързани лица	43
15.	Права за излъчване	32	31.	Преобразуване на Дружеството	45
16.	Инвестиции в дъщерни предприятия	32	32.	Събития след датата на отчета	45

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Нова Броудкастинг Груп" АД, до м. декември "Нова телевизия – първи частен канал" АД, ("Нова Телевизия" или "Дружеството") е акционерно дружество, регистрирано с дело № 196/01 година от Софийски Градски Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 832093629.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София 1592, бул. "Христофор Колумб" 41, Бизнес Център "Порше".

Дружеството е с регистрирана телевизионна дейност – изработване и разпространение на телевизионни програми, изграждане и поддържане на съоръжения за телевизионна дейност, придобиване на права върху телевизионни програми, продуцентска и импресарска дейност, представителство на чужди телевизионни и продуцентски компании и притежаваните от тях продукти и програми и други дейности, които не са забранени от закона.

Собствеността на капитала е разпределена както следва: 95% "Ем Ти Джи Броудкастинг АБ" със седалище в Швеция и 5% "Кънтент Венчърс Лимитид" със седалище Великобрикания.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Настоящият финансов отчет е индивидуалният финансов отчет на Дружеството. Нова Телевизия ще изготви и консолидиран финансов отчет, в който ще консолидира резултатите и финансовото положение на дъщерното предприятие Агенция ЕВА ООД. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване.

Финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. е одобрен от Борда на Директорите на "Нова Броудкастинг Груп" АД на 12 април 2011 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на провизии отчитани по настояща стойност.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2010 г. Дружеството продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда поради икономическата криза. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, банкови кредити и финансиране, осигурявано от пряката компания-майка) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2011 г.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 31 – Преобразуване на Дружеството – по отношение приложена счетоводна политика при осчетоводяване на транзакции на дружества под общ контрол.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 16 – Инвестиции в дъщерни предприятия – по отношение оценка на инвестиция в дъщерно предприятие
- Бележка 24 – Финансови инструменти – по отношение преценка за събираемостта и обезценка на търговски вземания.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет. Дружеството е преразгледало представянето на Разходи по продажбите и Административни разходи в отчета за всеобхватния доход и с цел уеднаквяване в представянето е рекласифицирало разходи за 2009 г. в размер на 8,807 хил. лева от Административни в Разходи по продажбите.

(а) Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

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

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

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

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: заеми и вземания.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко.

(ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

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

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

(iii) Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

- ТВ техника и апаратура, трансмитери 4-9 години
- Машини и оборудване 3.3-5 години
- Съоръжения 5 години
- Транспортни средства 5 години
- Компютри 3 години

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството и имащи ограничен срок на използване биват оценявани по цена на придобиване, нетно от натрупана амортизация и загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Софтуер 3 години
- Други нематериални активи 6.7 години.

(д) Права за излъчване

Правата за излъчване включват собствено производство на програми и производство на програми съгласно договори с други продуцентски компании, лицензни права за чуждестранни програми и права за спортни програми. Правата за излъчване се представят по цена на придобиване, намалена с отписани разходи при излъчване и загуби от обезценка.

(i) Производство на програми

Производството на програми включва развлекателни програми, драми, комедии, сериали, спортни програми и игри. Себестойността на програмите включва разходите за материали, прекия труд и съответната част от общопроизводствените разходи.

(ii) Лицензни права

Лицензните права и правата за спортни програми представляват платените или дължими суми на доставчици на програми за правото да се излъчват програмите на доставчика. Такива права са лимитирани в зависимост от срока на договора или конкретен брой излъчвания. Лицензните права се признават в печалби и загуби на база излъчвания.

(iii) Предплатени права за излъчване на програми

Предплатените права за излъчване на програми представляват сумите, платени на доставчици на програми преди програмата да бъде на разположение за излъчване. Когато програмите станат готови за излъчване те се рекласифицират като лицензни права.

(iv) Разходи при излъчване на права

Разходите при излъчване на права започва, когато програма е излъчена и започва да се признава приход от тази програма. Разход се начислява в печалби и загуби на база брой права за излъчване. За вътрешно произведена продукция предназначена за излъчване 2 пъти, при 1-во излъчване разходът е 85%, при 2-ро – 15%. За закупената готова продукция с право на 2 излъчвания при 1-во излъчване разходът е 55%, при 2-ро – 45%, а с право на 3 излъчвания – 40%-33%-27% съответно за 1-во, 2-ро и 3-то излъчване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Наети активи

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

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(ж) Материали запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

(з) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват обективни доказателства за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства, че е възникнало събитие на загуба след първоначалното признаване на актива, и това събитие е имало негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, който може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Кредити и вземания

Дружеството взима пред вид доказателства за обезценка на кредити и вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно кредити и вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагането на базата на историческите тенденции.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични постъпления и се използват от повече от един ОГПП. Корпоративните активи се разпределят към ОГПП на разумна и последователна база и се тестват за обезценка като част от теста на съответните ОГПП, към който са разпределени.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, и отсрочени данъчни активи, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

(й) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители. В бележка 29 към финансовия отчет е оповестена сумата на потенциалното задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Доходи на персонала (продължение)

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(v) Сделки на базата на акции

Дружеството няма сделки на базата на акции.

(к) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато на база на минало събитие дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

Бележки към финансовия отчет

(л) Приходи

(i) Услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

Приходи от реклама

Приходите от продажба на рекламно време се признават в печалби и загуби в периода на излъчване на рекламите, намалени с предоставените отстъпки, агентски бонуси и комисиони.

SMS/WAP материали

Приходите от предоставяне на SMS/WAP материали за абонати на мобилни оператори срещу заплащане на такса се признават в печалби и загуби за периода, в който услугата е предоставена.

Бартерни сделки

Приходите от бартерни сделки, т.е. размяна на стоки, услуги или активи срещу телевизионно рекламно време се признават по справедливата стойност на рекламните услуги, които Дружеството предоставя при излъчването на рекламите.

(ii) Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в печалби и загуби в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

(iii) Приходи от комисиони

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

(м) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Плащания по лизингови договори (продължение)

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва методът на ефективния лихвен процент.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

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

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010)* в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010)* в сила от 1 януари 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010)* в сила от 1 юли 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

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

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложена на следните рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск
- Оперативен риск.

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

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Основни положения за управление на риска

Бордът на Директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е изградена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Търговски вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 57% от приходите на Дружеството за 2010 г. са резултат от продажби към 10 клиента (2009 г.: 70% от продажбите са към първите десет клиента).

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва кредитната история на клиента, традиции на пазара, дали това е нов или стар клиент за Дружеството, инвестирания бюджет. Тези лимити се преразглеждат на годишна база. Клиенти, които не покриват изискванията за кредитен рейтинг на Дружеството, оперират с Дружеството само на базата на авансово плащане.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително решение на Борда на Директорите. Към 31 декември 2010 г. няма издадени гаранции (31 декември 2009: 1,565 хил. лева) (виж бележка 28).

(ii) Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на оперативните си разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло Дружеството е изложено умерено на валутен риск, тъй като:

- услугите, предоставяни на Дружеството на местния пазар, както и други покупки са основно деноминирани в евро или лева
- продажбите на рекламно време се извършват в евро или лева
- заплащането на труда е в лева
- доставките от чужбина на стоки и услуги през 2010 г. и 2009 г. са осъществен в EUR, SEK, USD, CHF, GBP.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като редовно преразглежда договорените лихвени проценти и ги сравнява с достигнатите пазарни нива. Финансирането на Дружеството е от собственика на капитала – "Ем Ти Джи Броудкастинг АБ", както и от договорен овърдрафт от Сосиете Женерал Експрес Банк.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Няма промени в методите на Дружеството за управление на капитала през изминалата година.

Нова Броудкастинг Груп АД, като акционерно дружество, е длъжно да заделя до 10% от печалбите за всяка година като законови резерви до достигане на минимален праг от 10% от регистрирания капитал, както и да поддържа собствен капитал (нетни активи) в размер поголям от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2010 г. нетните активи са по-ниски от регистрирания акционерен капитал с 1,975 хил. лева.

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

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Оперативен риск

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

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

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

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от вътрешния контрол на крайната компания-майка. Резултатите от осъществения контрол се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на старшия ръководен състав на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

В хиляди лева	2010	2009
Предоставени рекламни услуги	59,729	59,843
Кабелни оператори	7,079	16
Интерактивни проекти	3,377	-
Други приходи	2,333	3,226
	72,518	63,085

7. Други доходи от дейността

В хиляди лева	2010	2009
Отписани търговски задължения	6	196
Нетни приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	10	-
Приходи от реинтегрирани провизии	737	-
Други приходи	1,477	343
	2,230	539

8. Други разходи за дейността

В хиляди лева	2010	2009
Отписани дълготрайни активи	-	81
Загуби от обезценка на инвестиции (бел. 16)	1,705	3,098
Загуби от обезценка и отписани търговски вземания (бел. 24)	551	566
Други разходи	276	24
	2,532	3,769

9. Разходи по икономически елементи

Себестойност на продажбите, административните разходи и разходите по продажби могат да се представят по икономически елементи, както следва:

В хиляди лева	2010	2009
Разходи за материали	1,014	501
Разходи за външни услуги	22,669	19,450
Разходи за амортизации	6,293	6,384
Разходи за възнаграждения и осигуровки	5,506	4,389
Други разходи	616	2,591
Обезценка на телевизионни права	-	685
Разходи при излъчване на телевизионни права	47,686	35,767
Разходи за отписани телевизионни права	1,979	-
Капитализирани разходи в права за излъчване	(1,370)	(354)
	84,393	69,413

Бележки към финансовия отчет

10. Разходи за персонала

Представените по-долу са разходите за персонала, включително в собствена продукция:

В хиляди лева	2010	2009
Заплати и възнаграждения	3,944	3,077
Социално осигуряване и придобивки	651	530
Разходи за платен годишен отпуск	485	222
Бонуси	426	560
	5,506	4,389

11. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	2010	2009
Приходи от дивиденти	-	640
Приходи от лихви	150	136
Финансови приходи	150	776
Разходи за лихви	(1,454)	(842)
Загуба от операции с финансови активи (виж по-долу)	-	(3,041)
Нетни разходи от операции в чуждестранна валута	(756)	(285)
Други финансови разходи	(45)	(62)
Финансови разходи	(2,255)	(4,230)
Нетни финансови разходи, признати в печалби и загуби	(2,105)	(3,454)

Бележки към финансовия отчет

12. Разходи за данъци

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2010	2009
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочени данъци		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(608)	874
	(608)	874
Общо приходи/(разходи), признати в печалби и загуби	(608)	874

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2010 %	2010	2009 %	2009
(Загуба)/ Печалба за текущия период		(14,890)		(12,138)
Общо (приход)/ разход за корпоративен данък		608		(874)
(Загуба) / Печалба преди данъчно облагане		(14,282)		(13,012)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%)	(1,428)	(10%)	(1,301)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.1%	7	1.2%	154
Промяна в непризнатите временни разлики	4.3%	611		
Текущи загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	9.9%	1,418	2.1%	273
	(4.3%)	608	6.7%	(874)

Данъчната ставка за корпоративен данък, приложима за Дружеството за 2010 е 10% (2009: 10%).

Бележки към финансовия отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Машини и съоръже-ния	Транс-портни средства	Стопански инвентар	Подобрения на наети активи	В процес на изграждане	Общо
Себестойност						
Баланс на 1 януари 2009	26,798	1,178	673	-	149	28,798
Придобити активи	84	-	61	-	1,217	1,362
Отписани активи	(283)	(208)	(68)	-	(150)	(709)
Вътрешни рекласификации	640	-	-	298	(938)	-
Баланс на 31 декември 2009	27,239	970	666	298	278	29,451
Баланс на 1 януари 2010	27,239	970	666	298	278	29,451
Придобити активи	523	-	-	-	179	702
Придобити от вливане на дружества под общ контрол	2,515	174	183	-	-	2,872
Отписани активи	(13)	(238)	-	-	-	(251)
Вътрешни рекласификации	(30)	-	47	435	(452)	-
Баланс на 31 декември 2010	30,234	906	896	733	5	32,774
Загуба от обезценка и амортизация						
Баланс на 1 януари 2009	9,762	652	206	-	-	10,620
Амортизация за годината	5,818	137	139	3	-	6,097
Отписани активи	(274)	(166)	(38)	-	-	(478)
Баланс на 31 декември 2009	15,306	623	307	3	-	16,239
Баланс на 1 януари 2010	15,306	623	307	3	-	16,239
Амортизация за годината	5,325	140	393	103	-	5,961
Амортизация от вливане от вливане на дружества под общ контрол	2,134	118	104	-	-	2,356
Загуби от обезценка	86	-	-	-	-	86
Отписани активи	(13)	(215)	-	-	-	(228)
Вътрешни рекласификации	(13)	-	13	-	-	-
Баланс на 31 декември 2010	22,825	666	817	106	-	24,414
Балансова стойност						
На 1 януари 2009	17,036	526	467	-	149	18,178
На 31 декември 2009	11,933	347	359	295	278	13,212
На 1 януари 2010	11,933	347	359	295	278	13,212
На 31 декември 2010	7,409	240	79	627	5	8,360

Бележки към финансовия отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Придобити активи

Дълготрайните активи, придобити през 2010 г., представляват основно оборудване на студио.

Амортизация

Амортизацията е представена в позицията на административните разходи в отчета за всеобхватния доход.

14. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер в употреба	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност				
Баланс на 1 януари 2009	310	1,204	-	1,514
Придобити активи	71	124	200	395
Отписани активи	-	-	-	-
Вътрешни рекласификации	102		(102)	-
Баланс на 31 декември 2009	483	1,328	98	1,909
Баланс на 1 януари 2010	483	1,328	98	1,909
Придобити активи	47		36	83
Придобити от вливане на дружества под общ контрол	274	93	-	367
Отписани активи	-	-	(91)	(91)
Вътрешни рекласификации	12	-	(12)	-
Баланс на 31 декември 2010	816	1,421	31	2,268
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс на 1 януари 2009	276	645	-	921
Амортизация за годината	77	210	-	287
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2009	353	855	-	1,208
Баланс на 1 януари 2010	353	855	-	1,208
Амортизация за годината	86	246		332
Амортизация от вливане на дружества под общ контрол	184	37	-	221
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2010	623	1,138		1,761
Балансова стойност				
На 1 януари 2009	34	559	-	593
На 31 декември 2009	130	473	98	701
На 1 януари 2010	130	473	98	701
На 31 декември 2010	193	283	31	507

Бележки към финансовия отчет

14. Нематериални активи (продължение)

Амортизация

Амортизацията е представена в позицията на административните разходи в отчета за всеобхватния доход.

15. Права за излъчване

В хиляди лева	Собствена продукция	Лицензионни права за чужд. програми	Права за спортни програми	Предплатени права за програми	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2010	2,952	13,497	-	123	16,572
Придобити права	27,427	13,646	3,680	11,744	56,497
Придобити права при вливане	-	10,068	-	1,458	11,526
Разходи при излъчване на телевизионни права	(27,517)	(15,445)	(4,724)	-	(47,686)
Разходи за отписани телевизионни права	-	(1,979)	-	-	(1,979)
Вътрешна рекласификация	-	3,769	1,044	(4,813)	-
Балансова стойност на 31 декември 2010	2,862	23,556	-	8,512	34,930

16. Инвестиции в дъщерни предприятия

В хиляди лева	2010 Балансова с-ст	2010 % съучастие	2009 Балансова с-ст	2009 % съучастие
Агенция ЕВА ООД	9,776	80	9,776	80
Диема Вижън ЕАД	-	-	1,527	100
Нова Телевизия Плюс ЕООД	-	-	4	100
Общо себестойност	9,776		11,307	
Обезценка	(4,803)		(3,098)	
Общо балансова стойност	4,973		8,209	

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност в индивидуалния отчет на Дружеството. Всички инвестиции в дъщерни дружества са придобити през 2009 година чрез апорт срещу увеличение на регистрирания капитал на Дружеството (виж бележка 21). През 2010 г. Диема Вижън ЕАД и Нова Телевизия Плюс ЕООД са влети в Нова Броудкастинг Груп АД.

Бележки към финансовия отчет

16. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Загуби от обезценка

През 2010 г. пазарната криза се задълбочи и силно се ограничиха бюджетите на рекламодателите. Продължаващия спад в продажбите на реклами на Агенция ЕВА, накараха Дружеството да оцени възстановимата стойност на инвестицията към края на годината.

Възстановимата стойност на инвестицията се изчислява на базата на дисконтираните бъдещи парични потоци на Агенция ЕВА ООД при прилагането на дисконтов процент (средно претеглена цена на капитала) от 10 процента. Въз основа на извършената оценка балансовата стойност на инвестицията бе определена на стойност 4,803 хил. лева по-висока от стойността й на придобиване, и бе призната загуба от обезценка през 2010 в размер на 1,705 хил. лв.

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви признати в отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	7	95	16	95
Програмни права	(313)	(68)	-	-	(6)	(68)
Търговски и други вземания	(365)	(125)	-	-	(365)	(125)
Провизии за неизползван отпуск и други придобивки на персонала	(62)	(58)	-	-	(62)	(58)
Търговски задължения и други начисления	(905)	(1,092)	-	-	(913)	(1,092)
Обезценка на инвестиция	-	(310)	-	-	-	(310)
Данъчни (активи)/пасиви	(1,645)	(1,653)	7	95	(1,638)	(1,558)
Нетиране на отсрочените данъци	7	95	(7)	(95)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1,638)	(1,558)	-	-	(1,638)	(1,558)

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева		Признати в:			
	Баланс 1.1.2010	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Признати при вливане	Баланс 31.12.2010
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	95	(100)	-	12	7
Програмни права	(68)	189	-	(434)	(313)
Търговски и други вземания	(125)	(44)	-	(196)	(365)
Провизии за неизползван отпуск	(58)	12	-	(16)	(62)
Търговски задължения и други начисления	(1,092)	241	-	(54)	(905)
Обезценка на инвестиция	(310)	310	-	-	-
	(1,558)	608	-	(688)	(1,638)

Бележки към финансовия отчет

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината(продължение)

В хиляди лева

	Баланс 1.1.2009	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Баланс 31.12.2009
		Признати в:		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	44	51	-	95
Програмни права	-	(68)	-	(68)
Търговски и други вземания	(76)	(49)	-	(125)
Провизии за неизползван отпуск	(73)	15	-	(58)
Търговски задължения и други начисления	(579)	(513)	-	(1,092)
Обезценка на инвестиция	-	(310)	-	(310)
	(684)	(874)	-	(1,558)

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции, с натрупване:

В хиляди лева	2010	2009
Намаляеми временни разлики	6,105	-
Данъчни загуби	4,151	2,733
	10,256	2,733
Непризнат данъчен актив при 10%	1,026	273

Не са признати отсрочени данъчни активи по отношение на тези позиции, поради нестабилната пазарна среда и несигурността от бъдещи печалби, срещу които тези позиции могат да бъдат използвани. Данъчната загуба може да се пренася до 2015 година.

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	2010	2009
Търговски вземания	17,718	19,007
Други вземания и авансови плащания	565	569
Други данъци за възстановяване	90	88
Служебни аванси на персонала	47	46
	18,420	19,710

Търговските вземания са представени нетно от обезценки. Общата сума на обезценките към 31 декември 2010 г. е 2,936 хил. лева (31 декември 2009: 1,258 хил. лева).

19. Предплатени и отсрочени разходи

В хиляди лева	2010	2009
Себестойност на реалити предавания	3,390	6,155
Други оперативни разходи	326	317
	3,716	6,472

Бележки към финансовия отчет

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2010	2009
Пари в каса	4	1
Парични средства в банки	4,780	12,679
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	4,784	12,680

21. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Регистрираният капитал на Дружеството представлява 15,273 хил. броя акции с номинална стойност от 1 лев, който се притежава 95% от "Ем Ти Джи Броудкастинг АБ" и 5% от "Кънтент Венчърс Лимитид" Великобритания.

Разпределение на дивиденти

През 2010 г не са разпределяни дивиденти.

Неразпределена печалба

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

22. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутния и ликвидния риск върху Дружеството се съдържа в бележка 24 *Финансови инструменти.*

Получени заеми и кредити

В хиляди лева	2010	2009
Дългосрочни пасиви		
Необезпечени кредити от свързани лица	17,763	14,794
	17,763	14,794
Текущи пасиви		
Банков овърдрафт	11,367	6,221
Необезпечени кредити от свързани лица	14,892	-
	26,259	6,221
	44,022	21,015

Необезпечени кредити от свързани лица

През 2010 г. "Нова Броудкастинг Груп" АД получава нов краткосрочен заем от Ем Ти Джи Броудкастинг АБ Швеция, който в края на годината е в размер на 14,892 хил. лева.

Бележки към финансовия отчет

22. Заеми и кредити (продължение)

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинал-на лихва	Платим до	31 декември 2010 Номинал	31 декември 2010 Балансова ст-ст	31 декември 2009 Номинал	31 декември 2009 Балансова ст-ст
Заем от Ем Ти Джи Броудкастинг АБ, Швеция	EUR	3м. EURIBOR + 4.97 %	август 2015	17,499	17,763	14,615	14,794
Заем от Ем Ти Джи Броудкастинг АБ, Швеция	EUR	3м. EURIBOR + 2.50 %	декември 2011	14,892	14,892	-	-
Банков овърдрафт	EUR	1м EURIBOR + 1.25%	октомври 2011	11,367	11,367	6,221	6,221
				43,758	44,022	20,836	21,015

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Бележка	2010	2009
Задължения към свързани лица	*30*	9,650	14,701
Задължения към доставчици		10,447	16,328
ДДС за внасяне в бюджета		660	555
Задължения по награден фонд – ТВ игри		186	212
Задължения към персонала		-	20
Неизползван платен отпуск		626	562
Други задължения към бюджета		5	12
		21,574	32,390

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

В хиляди лева	2010	2009
Търговски и други вземания	17,718	19,007
Вземания от свързани лица	86	134
Пари и парични еквиваленти	4,780	12,679
	22,584	31,820

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски вземания на дружеството от трети лица, по клиенти, е:

В хиляди лева	2010	2009
Рекламни агенции	14,715	17,140
Крайни потребители	3,003	1,867
	17,718	19,007

Загуби от обезценка

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние е:

В хиляди лева	2010 Брутна сума	2010 Обезценка	2009 Брутна сума	2009 Обезценка
С ненастъпил падеж	16,361	-	15,457	-
Просрочени до 61-90 дни	798	-	3,244	-
Просрочени до 91-180 дни	274	211	524	406
Просрочени до 181-360 дни	320	237	340	340
Просрочени над 1 година	2,901	2,488	700	512
	20,654	2,936	20,265	1,258

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Обезценки/(Възстановяване на обезценки) на търговски и други вземания през годината са както следва:

В хиляди лева	**2010**	**2009**
Обезценка на 1 януари	1,258	765
Отписани несъбираеми вземания	(84)	(73)
Обезценка, отчетена през годината	551	566
Обезценка, отчетена при вливане на дружества под общ контрол	1,211	-
Възстановена през годината обезценка	-	-
Обезценка към 31 декември	2,936	1,258

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2010

В хиляди лева	**Отчетна стойност**	**Договорен и паричнипотоци**	**6 месеца или по-малко**	**6-12 месеца**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Повече от 5 години**
Банков овърдрафт	11,367	(11,367)	-	(11,367)	-	-	-
Необезпечени заеми от Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"	32,655	(38,670)	-	(15,442)	-	(23,228)	-
Търговски и други задължения	20,097	(20,097)	(20,097)	-	-	-	-
	64,119	(70,134)	(20,097)	(26,809)	-	(23,228)	-

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2009

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорен и паричен потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Банков овърдрафт	6,221	(6,221)	(6,221)	-	-	-	-
Необезпечени заеми от Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"	14,794	(21,100)	-	-	-	-	(21,100)
Търговски и други задължения	31,029	(31,029)	(31,029)	-	-	-	-
	52,044	(58,350)	(37,250)				(21,100)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск свързан с продажбите е незначителен тъй като приблизително 100 % (под 1% са в EUR) за 2010 г. са реализирани в Български лева (2009: 96%).

Доставките от чужбина на стоки и услуги през 2010 г. и 2009 г. са осъществен в EUR, SEK, USD, CHF и GBP.

Заемите, деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути би имал несъществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.
Ефектът от промяната на валутните курсове на USD и SEK към 31.12.2010 с 1% е оценен на 54 хил.лв.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева	2010	2009
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	-	-
	-	-
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(44,022)	(21,015)
	(44,022)	(21,015)

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала отчета за всеобхватните доходи.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2009 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в отчета за всеобхватните доходи		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2010				
Инструменти с плаваща лихва	(44,022)	(44,022)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(440)	440	-	-
31 декември 2009				
Инструменти с плаваща лихва	(21,015)	(21,015)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(210)	210	-	-

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета са представени както следва:

В хиляди лева	2010		2009	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	17,718	17,718	19,007	19,007
Вземания от свързани лица	86	86	134	134
Пари и парични еквиваленти	4,784	4,784	12,680	12,680
Банков овърдрафт	(11,367)	(11,367)	(6,221)	(6,221)
Необезпечен заем от компанията-майка	(32,655)	(32,655)	(14,794)	(14,794)
Търговски и други задължения	(20,097)	(20,097)	(31,029)	(31,029)
	(41,531)	(41,531)	(20,223)	(20,223)

25. Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди към 31 декември 2010 г. включват аванси от клиенти на стойност 683 хил. лева (31 декември 2009 г.: 467 хил. лева).

26. Провизии

В хиляди лева	Обременяващ договор	Освобождаване на персонал и прекратяване на договори	Други	Общо
Баланс на 1 януари 2010	996	108	237	1,341
Провизии начислени през периода	-	-	82	82
Провизии използвани през периода	(293)	(108)	(25)	(426)
Провизии освободени през периода	(703)	-	(85)	(788)
Баланс на 31 декември 2010	-	-	209	209

Провизиите през 2010 год. са свързани основно със задължения по съдебни дела и невъзстановими митнически депозити.

Бележки към финансовия отчет

27. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Плащания по оперативен лизинг са дължими както следва:

В хиляди лева	2010	2009
Под една година	1,835	2,040
Между една и пет години	1,537	3,409
Над пет години	-	-
	3,372	5,449

Дружеството е наело офис-сгради, паркинг места и склад по договор за оперативен лизинг. Срокът на лизинга е 5 години, до 2011 г., с възможност за продължаване на договора. Дружеството е наело и обект (къща и площадкови съоръжения – „Къща на Big Brother") за срок от 5 г., считано от септември 2008 г.

28. Поети ангажименти

Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2010 г. няма поети ангажименти за придобиване на имоти, машини и съоръжения. (2009: няма поети ангажименти).

Банкови гаранции

Към 31 декември 2010 г. няма издадени банкови гаранции в полза на трети лица. Към 31 декември 2009 има издадена гаранция за обезпечение на наем и режийни разходи в размер на 1,565 хил. лева.

29. Условни задължения

Задължения при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Очаквания размер на дохода е две брутни работни заплати за тези служители със стаж под 10 години в предприятието, и шест брутни работни заплати за тези със стаж над десет години в предприятието, към датата на пенсиониране. Към 31 декември 2010 г. ръководството е оценило приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители в порядък до 55 хил. лева (31.12.2009: до 39 хил. лева). Поради несигурността свързана с броя новопостъпващи и напускащи служители, както и несъществения размер на потенциалното задължение към отчетите като цяло, няма начислена провизия.

Бележки към финансовия отчет

30. Свързани лица

Крайна компания-майка на Групата

Крайната компания майка на Групата към 31 декември 2010 г. е "Ем Ти Джи Броудкастинг АБ" със седалище в Швеция, която притежава 95% от капитала на дружеството.

Свързани лица	Транзакции през 2010 г.	Вземания / (Задължения) в хил. лева	
		2010	2009
"Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"	1,116 хил. лева главница по отпуснат заем – капитализирана лихва; 14,875 – получен краткосрочен заем	(32,655)	(14,615)
Агенция Ева	Прехвърлено задължение по заем 1,387 към Ем Ти Джи Броудкастинг АБ	(2)	-
Нова Телевизия Плюс	Прехвърлено задължение по заем 474 към Ем Ти Джи Броудкастинг АБ	-	-
"Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"		-	(179)
"Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"		-	30
"Ем Ти Джи Броудкастинг АБ"	513 хил. лева получени управленски услуги	-	(243)
"Ем Ти Джи Модерн Сървисис"		-	2
„Ем Ти Джи Модерн Сървисис"("Ем Ти Джи Фасилити Мениджмънт")	6 хил.лв префактуриран наем, 336 хил. лева получени услуги	(11)	(9)
Виасат Сателит Сървисис	24 хил. лева покупка на услуги WEB	(3)	-
Виасат Свят	59 хил.лв префактурирани разходи - маркетингови и услуги по граждански договор	3	-
Виасат Спорт	4,595хил. лева покупка на спортни права	(3,858)	-
Виасат Броудкастинг Гана	54 хил. лева префактурирани заплати	-	-
„Виасат Броудкастинг ЮК"	1,380 хил. лева получени консултантски и други услуги; 30, 494 хил. лева покупки на програмни лицензи; 190 хил. лева разходи за неустойки	(5,776)	(11,546)
„Нова Телевизия Плюс" ЕООД	-	-	(59)
„Агенция Ева"	183 хил. лева излъчена реклама; 179 хил. лева разходи за реклама	83	102
„Диема Вижън"ЕАД	82 хил.лева покупки на програмни права; 7,563 покупки на реклама; 644 хил.лева продажба на услуги; 2,479 хил.лв продажба на програмни права	-	(2,844)

Бележки към финансовия отчет

30. Свързани лица (продължение)

Нова Броудкастинг Груп АД в хода на нормалната си дейност договаря предоставянето на рекламни пакети включващи рекламно време, както от Нова Броудкастинг Груп АД така и от Диема Вижън ЕАД (до 30.06.2010, когато двете дружества се вливат в едно юридическо лице). В резултат на това, Дружеството договаря сделки за предоставяне на рекламно време от името на Диема, като тяхната стойност не се отразява в печалбите и загубите на Нова Телевизия.

Транзакции с ключов управленски персонал и директори
Общата стойност на транзакциите и неуредените разчети, които се отнасят до ключов управленски персонал и директори е както следва:

В хиляди лева	Стойност на транзакцията		Баланс	
Транзакции	**2010**	**2009**	**2010**	**2009**
Краткосрочни доходи	788	679	-	-
Бонуси	67	232	-	-
	855	911	-	-

31. Преобразуване на Дружеството

През 2010 г. е подписан договор за преобразуване чрез вливане, в резултат на който дружествата Диема Вижън ЕАД и Нова Телевизия Плюс ЕООД се вливат в Нова Броудкастинг Груп АД.

При преобразуването е приложена следната счетоводна политика доколкото за подобни транзакции между дружества под общ контрол липсва детайлни указания в МСФО и те са извън обхвата на МСФО 3, *Бизнескомбинации*:

- активите и пасивите на двете дружества, подлежащи на вливане, са признати към датата на вливане в отчета за финансовото състояние на Дружеството по балансовите стойности, отчитани в индивидуалните финансови отчети на влетите предприятия;
- компонентите на собствения капитал на преобразуваните дружества са добавени към същите компоненти в собствен капитал на Дружеството, освен акционерния/дружествения капитал от придобитите дружества, който се признава като част от резерви от преобразуване;
- платените суми за придобиването се признават в собствения капитал като част от резерви за преобразуване;
- печалбите и загубите на влетите дружества са признати като печалби и загуби на Дружеството в отчета за всеобхватния доход за 2010 г. от датата на вливане;
- сравнителната информация не е преизчислявана.

32. Събития след датата на отчета

Няма съществени събития след отчетната дата, които биха изисквали корекции или оповестявания в настоящия финансов отчет.

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"Нова Броудкастинг Груп" АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на "Нова Броудкастинг Груп" АД ("Дружеството"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, индивидуалните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 12 април 2011 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Гилбърт МакКол
Управител

Цветелина Колева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 14 юли 2011 година