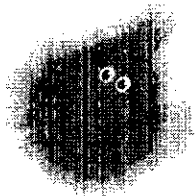


**ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ
БЪЛГАРИЯ ЕООД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ИНДИВИДУАЛЕН
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2009

**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2009**



**Доклад за дейността
на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД
за периода 01.01.2009 - 31.12.2009**

В този документ са отразени операциите на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД („Дружеството”).

Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД е регистрирано в Софийски градски съд на 22 март 2005, като 100% собственост на ВП Прайвът Лексингтън Екуити, Холандия. На 28.10.2009 година бе сключен Договор за прехвърляне на дялове, съгласно който 100% от дяловете на Дружеството се придобиват от регистрираното в България дружество - Бултел Кейбъл България ЕАД. Крайната компания - майка на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД е И Кю Ти V Лимитед – дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Гърнзи, с регистриран офис на National Westminster House, Le Truchot, St. Peter Port, St. Peter Port, Guernsey, GY1 3RA, Гърнзи.

На 28.10.2009 с Протокол за решения на едноличния собственик на капитала на Дружеството са освободени като управители Лорант Хорват и Петьо Стайков и са назначени нови такива – Ищван Полони, Александър Колев и Стюарт Робъртс.

Адресът на регистрация на Дружеството е 1766 София, Бизнес Парк София 1, сграда 12Б, етаж 2. Капиталът на дружеството в размер на 3 милиона лв. е разделен на 300,000 дяла с номинална стойност 10 лв. за дял. Регистрираният капитал е напълно внесен. През финансовия период не са правени промени по партидата на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД що се отнася до неговата правно-юридическа форма.

Към 31 декември 2009 Дружеството е изцяло притежавано дъщерно дружество на Бултел Кейбъл България ЕАД.

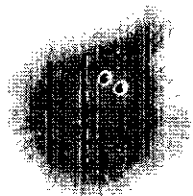
Към 31 декември 2008 Дружеството е 100% дъщерно предприятие на ФН Кейбъл Холдингс Б.В., Холандия, като крайното дружество-майка е ВП Прайвът Лексингтън Екуити, Холандия.

Към 31 декември 2009 Дружеството притежава следните дъщерни дружества: Евроком Транс ЕООД, Евроком Куклен ЕООД, Евроком Карлово ЕООД – в ликвидация и Интерком Бор Сат ЕООД.

Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД притежава офиси в София, Пловдив, Плевен, Пазарджик, Кюстендил, Симитли, Банско, Лом, Оряхово и други градове в страната. Централният офис на дружеството се намира на адрес София, Бизнес Парк София 1, сграда 12Б.

Дружеството извършва дейността чрез технически офиси и каси, които допринасят в различна степен за постигнатите на резултатите от дейността на дружеството. Търговските условия и конкуренцията в различните населени локации и квартали също се различават.

Дружеството предлага интегрирани комуникационни услуги за дома като кабелна телевизия, Интернет и телефонна услуга. В допълнение на тях се предлага цифрова телевизия, HDTV (цифрова телевизия с висока резолюция).



Финансово състояние

Приходи и разходи

Резултатът от операциите на дружеството за година приключваща на 31 декември 2009, както са посочени в Отчета за доходите са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2008 (преизчислен)
Приходи от продажби	56 288	56 958
Материали, консумативи и услуги	(18 671)	(26 049)
Разходи за персонала	(10 219)	(10 061)
Разходи за амортизация	(18 185)	(11 405)
Други разходи	(2 938)	(2 331)
Други приходи	200	418
Загуба от отписване на дълготрайни активи	14	(51)
Финансови разходи, нетно	(14 981)	(15 964)
Загуба преди данъци	(8 492)	(8 485)
Приходи от данъци	819	844
Загуба за годината	(7 673)	(7 641)
Друг съвкупен доход за годината	-	-
Общо съвкупен доход за годината	(7 673)	(7 641)

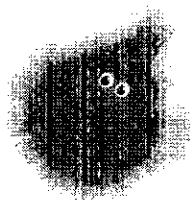
Отчетът за доходите показва незначително намаление на приходите от продажби, въпреки лошата икономическа ситуация през финансовата година. Дружеството отчита намаление на разходите за материали, консумативи и услуги в размер на 28.32% в резултат на оптимизирането им. Разходите за персонала се запазват същите като предходният разглеждан период.

Дружеството отчита увеличение на разходите за амортизация в размер на 59.45% в сравнение с 2007, което се дължи на преразглеждане на полезния живот на един от основните активи на компания – клиентската база. Полезния живот е намален от 25 на 15 години.

Загубата от дейността на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД се дължи на значителните финансови разходи свързани с получените от Дружеството заеми.

Активи и пасиви

Към 31 Декември 2009 г. наличните парични средства и парични еквиваленти на Дружеството възлизат на 2 354 хиляди лв., които представляват предимно суми по разплащателни сметки на дружеството.



Значителна част от активите на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД, представляват дълготрайни материални активи и други нематериални активи, които са в размер на 128,517 хил. лв. или 88.15% от общата сума на активите на Дружеството към 31 декември 2009. Най-голям дял от структурата на дълготрайните активи има групата “Кабели и елементи”, докато нематериалните капиталови активи включват предимно “Клиентска база”.

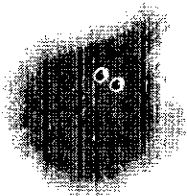
Активите на Дружеството, посочени в баланса към 31 декември 2009 са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Имоти, машини и съоръжения	52 732	56 205
Положителна репутация	7 072	7 072
Други нематериални активи	75 785	82 162
Отсрочени данъчни активи, нетно	2 301	1 483
Предоставени заеми на свързани лица	178	178
Инвестиции	319	319
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	138 387	147 419
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Материални запаси	1 526	2 341
Търговски и други вземания	3 532	3 714
Парични средства	2 354	4 143
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	7 413	10 198
ОБЩО АКТИВИ	145 800	157 617

Значителната част от пасивите на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД представляват заеми от банкови институции и свързани лица, които са в размер на 144,442 хил. лв. или 90.82 % от общите пасиви на Дружеството към 31 декември 2009. Като обезпечение на заемите получени от ING Bank е учреден специален залог на цялото предприятие – Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД.

Пасивите на Дружеството, посочени в баланса към 31 декември 2009 са както следва:

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Банкови заеми	19	42 304	61 838
Финансов лизинг	20	236	126
Заеми от свързани лица	21	79 135	78 039
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		121 675	140 003
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Заеми от свързани лица	21	22 064	-
Търговски и други задължения	22	12 836	20 338
Финансов лизинг	20	182	116
Банкови заеми	19	939	978
Отсрочени приходи	23	1 339	1 743
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		37 360	23 175
ОБЩО ПАСИВИ		159 035	163 178



Финансов риск

Дружеството притежава пари и парични еквиваленти в BGN и EUR, с които да посреща краткосрочните си задължения деноминирани тези валути. Това позволява да се управлява риска от промяна във валутните курсове и да се минимизират потенциалните загуби от неблагоприятна промяна във валутните фиксинги.

Лихвеният риск е риска от промяна на стойността на финансовите инструменти в следствие промяната на пазарните лихвени проценти. Най-голямата експозиция на Дружеството е банковия заем, който е с плаващ лихвен процент.

През 2006 Дружеството, с цел намаляване риска от покачване на лихвения процент, сключва сделка с лихвен суап, който приключва в края на 2009 година. През м. Октомври банковият заем от ИНГ Банк е погасен, като непосредствено след това е сключен нов договор за банков кредит с по - добри лихвени проценти. Предвид новият заем е сключена и нова сделка с лихвен суап. Съгласно нея Дружеството се съгласява да обменя разликата между сумите изчислени на база фиксиран и плаващ лихвен процент върху договорената стойност на главницата. Такива договори помагат на Дружеството да намали риска от променящи се лихвени проценти върху справедливата стойност на дълг с фиксиран лихвен процент и на паричните плащания по дълг с плаващ лихвен процент.

Ликвидния риск се поражда от времевите разлики между договорените дати на падеж на парични активи и пасиви и възможността контрагенти на Дружеството да не погасят своевременно своите задължения към Дружеството. Дружеството управлява ликвидния риск като поддържа адекватни резерви от парични средства, подходящи банкови услуги и резерв от заемни средства напр. банкови овърдрафти, и постоянно следи очакванията.

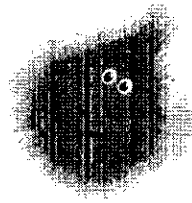
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск са предимно търговските вземания. Дружеството е изложено на кредитен риск в случай, че контрагентите не изплатят своите задължения. Поради големия брой клиенти в Дружеството няма концентрация на кредитен риск. Кредитния риск, или риска контрагентите да не плащат, се контролира чрез провеждане на мониторингови процедури. Дружеството няма политика по обезпечаване на вземанията си от дебитори. Дружеството няма значима експозиция за кредитен риск към който и да е контрагент или група контрагенти.

Дружеството управлява собствения си капитал, за да работи като действащо предприятие и оптимизира възвръщаемостта чрез подобряване на коефициента дълг към собствен капитал. Капиталовата структура на Дружеството се състои от заеми от свързани лица, банкови заеми, разплащателни средства и собствен капитал включващ основен капитал и неразпределена печалба.

Персонал

Списъчният брой на персонала на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД към 31 Декември 2009 е 594, сравнено със 693 към 31 Декември 2008. Служителите на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД притежават нужните професионални квалификации за предоставяните услуги.

През 2008 извършените разходи за трудови възнаграждения възлизат на 10, 219 хиляди лева.



Очаквано развитие на бизнеса

Заедно с придобиването на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД, Бултел Кейбъл България ЕАД придобива и еднолично собственоост върху един от основните му конкуренти - Кейбъл Тел ЕАД.

До края на 2011 г. чрез амбициозна програма за инвестиции, компанията възнамерява прогресивно да повишава качеството на услугите, които предлага, като ще разшири броя и спектъра на предлаганите HDTV услуги и същевременно ще предложи последните продуктови иновации в сектора: мрежови решения за връзка на домашната електроника и модерни приложения като over-the-top video (интернет съдържание директно на екрана на телевизора), Video-on-Demand (видео съдържание по поръчка), медия плеър и USB time-shift (видео-рекордер на външен хард диск). Въвеждането на тези нови функционалности ще привлече с атрактивността на офертата си още абонати, което това ще подпомогне процесът на цифровизация в страната, като амбицията на компанията е да достигне минимум 80% цифровизация на собствените си абонати в цялата страна до края на 2011 г.

Важни събития след датата на баланса.

През Април 2009 година бе взето решение дейността на дъщерното дружество - Евроком Транс ЕООД да бъде прехвърлена на Евроком Кабел Мениджмънт България, като крайният резултат ще бъде прекратяване на Евроком Транс ЕООД чрез вливане в Дружеството.

В началото на 2010 година бе взето решение за вливане на КейбълТел ЕАД в Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД. Едноличния собственик преценява, че чрез вливането ще бъде постигната оптимизация на оперативната дейност извършвана от двете компании, като същевременно ще се подобри качеството на услугите предоставяни на клиентите.

На 13.04.2010 година с Решение на Едноличния собственик капитала на Дружеството е увеличен с 107 282 хил. лв. чрез непарична вноска представляваща вземанията на собственика от Дружеството по заеми и лихвите по тях. След увеличението капитала на Дружеството възлиза на 110 282 хил. лв.

На 28.05.2010 година Дружеството сключи Договор за придобиване на активите и вземанията от абонати на М7Т ООД – телекомуникационен оператор на територията на Монтана, Берковица, Вършец и други населени места в близост до тях.

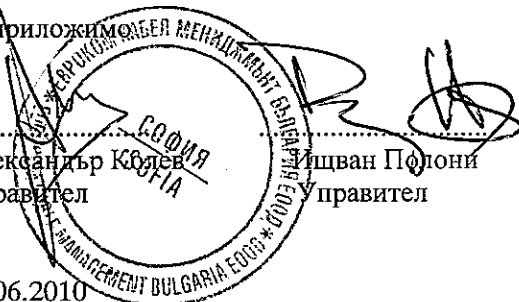
Проучвания и развитие

Неприложим

Александър Ковачев
Управител

Ищван Полони
Управител

28.06.2010
София



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2009**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД ("Дружеството"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския Съюз, се носи от ръководството. 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 да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването 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 грешки.

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 неточности, отклонения и несъответствия 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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 извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its Member Firms. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Bulgaria.

Делоит се отнася към едно или повече дружества - членове на Делоит Туш Томацу, сдружение регистрирано в Швейцария, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делоит Туш Томацу и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/about. За детайлна информация относно правната структура на Делоит България, моля посетете www.deloitte.com/bg/about.

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския Съюз.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, ние обръщаме внимание на бележка 26 към приложения индивидуален финансов отчет. Дружеството има договори за права на излъчване с доставчици на услуги. Според повечето договори, доставчикът запазва правото си да одитира финансовите отчети на Дружеството и да се увери в действителния брой абонати, като в случай на недостатъчно плащане Дружеството е задължено да заплати всички допълнителни такси, както и лихва върху тях в размер на 5%. Тъй като не съществува история на поискване и извършване на такива одити, ръководството счита, че не е вероятно да възникнат допълнителни плащания, включително за неплатени такси или лихви. Следователно към 31 декември 2009 не е начислена провизия за такива потенциални задължения.

Също така, без да квалифицираме нашето мнение, ние обръщаме внимание на бележка 2.23 към приложения индивидуален финансов отчет на Дружеството, където е оповестено, че отчетът на Дружеството е изготвен на база на принципа на действащото предприятие. Дружеството отчита загуба в размер на 7,673 хил. лв. за годината, приключваща на 31 декември 2009, и към тази дата текущите пасиви превишават текущите активи с 29,947 хил. лв. Тези обстоятелства показват съществуването на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Приложеният индивидуален финансов отчет не съдържа корекции, които биха били необходими в случай, че Дружеството не е в състояние да продължи да функционира като действащо предприятие.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността, изготвен от ръководството не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2009, изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 28 юни 2010, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit OOD
Делойт Одит ООД

Асен Димов

Управител
Регистриран одитор



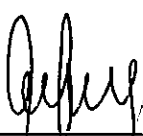
28 юни 2010
София

ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

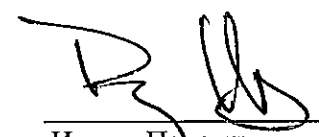
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2008	Годината, приключваща на 31.12.2008 (преизчислен)
Приходи от продажби	4	56 288	56 958
Материали, консумативи и услуги	5	(18 671)	(26 049)
Разходи за персонала	6	(10 219)	(10 061)
Разходи за амортизация	11, 13	(18 185)	(11 405)
Други разходи	7	(2 938)	(2 331)
Други приходи	8	200	418
Печалба/(загуба) от отписване на дълготрайни активи	8	14	(51)
Финансови разходи, нетно	9	(14 981)	(15 964)
Загуба преди данъци		(8 492)	(8 485)
Приходи от данъци	10	819	844
Загуба за годината		(7 673)	(7 641)
Друг съвкупен доход за годината		-	-
Общо съвкупен доход за годината		(7 673)	(7 641)


 Ивелина Трифонова
 Съставител


 Александър Колев
 Управител


 Ишван Похони
 Управител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

28 юни 2010
гр.София



ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

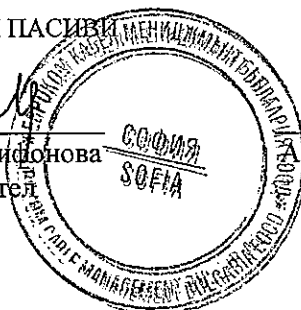
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				
Имоти, машини и съоръжения	11	52 732	56 205	39 593
Положителна репутация	12	7 072	7 072	6 768
Други нематериални активи	13	75 785	82 162	71 466
Отсрочени данъчни активи, нетно	10	2 301	1 483	639
Предоставени заеми на свързани лица	14	178	178	177
Инвестиции	14	319	319	447
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		138 387	147 419	119 090
ТЕКУЩИ АКТИВИ				
Материални запаси	15	1 527	2 341	2 177
Търговски и други вземания	16	3 532	3 714	7 673
Парични средства	17	2 354	4 143	3 812
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		7 413	10 198	13 662
ОБЩО АКТИВИ		145 800	157 617	132 752
КАПИТАЛ				
Емитиран капитал	18	3 000	3 000	3 000
Натрупана загуба		(16 235)	(8 561)	(921)
ОБЩО КАПИТАЛ		(13 235)	(5 561)	2 079
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ				
Банкови заеми	19	42 304	61 838	41 847
Финансов лизинг	20	236	126	4
Заеми от свързани лица	21	79 135	78 039	70 048
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		121 675	140 003	111 899
ТЕКУЩИ ПАСИВИ				
Заеми от свързани лица	21	22 064	-	-
Търговски и други задължения	22	12 836	20 338	16 700
Финансов лизинг	20	182	116	13
Банкови заеми	19	939	978	700
Отсрочени приходи	23	1 339	1 743	1 361
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		37 360	23 175	18 774
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		145 800	157 617	132 752

Ивелина Трифонова
Съставител



Александър Колев
Управител

Ишван Полови
Управител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

28 юни 2010
гр.София

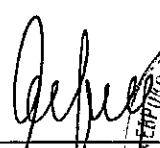


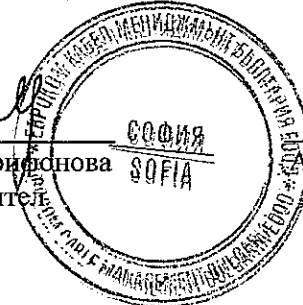
ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЕНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

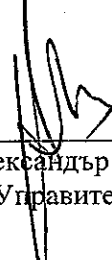
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Парични потоци от основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	65 909	66 089
Плащания към доставчици	(21 669)	(21 304)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(9 932)	(8 248)
Плащания за комисионни, такси и други	(31)	(282)
Плащания за данъци	(7 745)	-
Парични потоци, свързани с лихви и други подобни	(12 710)	(12 242)
Други парични потоци от основна дейност	(1 305)	(6 595)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	12 517	17 418
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Изходящи парични потоци за придобивания чрез бизнес комбинации, нетно от придобити парични средства	-	(28 219)
Плащания за имоти, машини и съоръжения	(15 075)	(16 340)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	-	66
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	(15 075)	(44 493)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от заеми	929	27 511
Погасяване на заеми	-	-
Плащане по лизингови договори	(235)	(105)
Получени лихви	-	-
Други парични потоци от финансова дейност	75	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ, НЕТНО	769	27 406
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ / (НАМАЛЕНИЕ) В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(1 789)	331
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 17)	4 049	3 718
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 17)	2 260	4 049


 Ивелина Григорова
 Съставител


 София
 SOFIA


 Александър Колев
 Управител


 Ишван Полони
 Управител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

28 юни 2010
гр.София

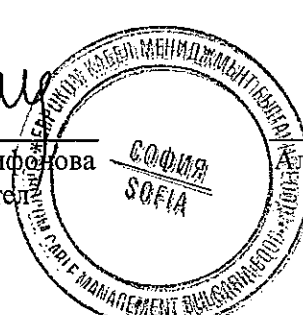
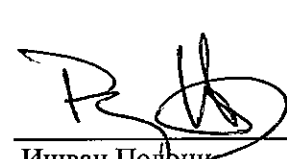


ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Емитиран капитал	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 01 ЯНУАРИ 2008	3 000	(921)	2 079
Загуба за годината	-	(7 641)	(7 641)
Друг съвкупен доход	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	3 000	(8 562)	(5 562)
Загуба за годината	-	(7 673)	(7 673)
Друг съвкупен доход	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	3 000	(16 235)	(13 235)

 Ивелина Трифоновна Съставител	 Александър Колев Управител	 Ишван Полджин Управител
---	---	---

Приложените бележки са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

28 юни 2010
гр.София


 28.06.10

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Общи положения

Правен статус

Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД („Дружеството” или „ЕКМБ”) е регистрирано в Софийски градски съд на 22 март 2005, като 100% собственост на ВП Прайвът Лексингтън Екуити, Холандия. На 28.10.2009 година бе сключен Договор за прехвърляне на дялове, съгласно който 100% от дяловете на Дружеството се придобиват от регистрираното в България дружество - Бултел Кейбъл България ЕАД, считано от 30.10.2009.

Адресът на регистрацията на Дружеството е 1766 София, Бизнес Парк София 1, сграда 12Б, етаж 2.

Към 31 декември 2009 Дружеството е изцяло притежавано дъщерно дружество на Бултел Кейбъл България ЕАД.

Предмет на дейност

Дружеството извършва дейност като оператор на кабелна телевизия, доставчик на високоскоростен кабелен интернет и телефонни услуги.

2. Счетоводна политика

2.1 Общи положения

Този индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България. МСФО приети от ЕС не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември, 2009 с изключения на определени изисквания за отчитане на хеджирането в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, които не са приети от ЕС. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от ЕС, това не би оказало съществено влияние върху настоящите финансови отчети.

Дружеството изготвя и представя финансов отчет на базата на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България.

МСФО и разяснения в сила за текущия период

За текущия период са в сила следните изменения на съществуващите МСФО, издадени от СМСС и приети от ЕС:

- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Рекласификация на финансови активи, дата на влизане в сила и преходни разпоредби (в сила от или след 1 юли 2008).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне, и МСС 1 Представяне на финансови отчети -Упражняеми финансови инструменти и задължения, произтичащи от ликвидация (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети – приет от ЕС на 17 декември 2008 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- МСС 23 (ревизиран) Разходи по заеми – приет от ЕС на 10 декември 2008 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Условия за получаване на права и анулиране - приети от ЕС на 16 декември 2008 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО и свързаните промени в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети – Себестойност на инвестицията в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия - приети от ЕС на 23 януари 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Подобрени оповестявания относно финансови инструменти - приети от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- МСФО 8 Оперативни сегменти – приет от ЕС на 21 ноември 2007 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения в различни стандарти и разяснения в съответствие с Годишния проект за подобрение на качеството на МСФО (МСС 1, МСФО 5, МСС 8, МСС 10, МСС 16, МСС 19, МСС 20, МСС 23, МСС 27, МСС 28, МСС 29, МСС 31, МСС 34, МСС 36, МСС 38, МСС 39, МСС 40, МСС 41) предимно с оглед отстраняване на противоречиви и несъгласувани текстове и подобряване на формулировките – приети от ЕС на 23 януари 2009 (повечето от тези изменения се прилагат за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции – приет от ЕС на 1 юни 2007 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 март 2008);
- КРМСФО 13 Програми за клиентска лоялност – приет от ЕС на 16 декември 2008 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- КРМСФО 14, МСС 19 - Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие – приет от ЕС на 16 декември 2008 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2009);
- Изменения на КРМСФО 9, Преразглеждане на внедрени деривативи и МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и оценяване - приет от ЕС на 30 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);

Приемането на тези изменения в съществуващите МСФО не е имало съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им приложение, с изключение на:

- МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети, който изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена на базата на сходни характеристики и въвежда отчет за съвкупния доход.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

МСФО и разяснения, приети от ЕС, но все още невлезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на издаване на настоящия финансов отчет на Дружеството, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО – приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне – приет от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети - приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване - Хеджирани позиции, отговарящи на условията за отчитане на хеджиране (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Операции с акции в рамките на групата – приет от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения в различни стандарти и разяснения в резултат на Годишния проект за подобрение на качеството на МСФО, публикуван на 16 април 2009 – приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2010) с цел да се отстранят несъответствията в МСФО-2, МСФО-5, МСФО-8, МСС-1, МСС-7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9, КРМСФО 16
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги – приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти – приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност – приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 юни 2009);
- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собствениците – приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти – приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Дружеството е избрало да не прилага тези стандарти, изменения и разяснения преди влизането им в сила.

МСФО и разяснения, издадени от СМСС, но все още неприети от ЕС

Към датата на издаване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения в различни стандарти и разяснения („Подобрения на МСФО 2010“) в съответствие с Годишния проект за подобрене на качеството на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) предимно с оглед отстраняване на противоречиви и несъгласувани текстове и подобряване на формулировките – приети от ЕС на 23 януари 2009 (повечето от тези изменения се прилагат за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- КРМСФО 19 Уреждане на задължения чрез капиталови инструменти (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010).

Ръководството очаква, че прилагането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществено влияние на финансовите отчети в периода на първоначалното им приложение.

2.2 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на мрежовото оборудване и други машини и съоръжения и определени нематериални активи, придобити при бизнес комбинации, които се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиване, както е оповестено в бележка 11 „Имоти, машини и съоръжения“, бележка 13 „Нематериални активи“ и бележка 12 „Положителна репутация“.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Съгласно Българското счетоводно законодателство, Дружеството води своето счетоводство и изготвя индивидуалния финансов отчет в националната валута на Република България – българския лев, който от 1 януари 1999 е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро. Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди български лева (хил. лв.).

2.4. Операции в чуждестранна валута

Операции в чуждестранна валута първоначално се отчитат по обменния курс на Българската Народна Банка (БНБ) в деня на сделката. Валутнокурсните разлики, възникнали при уреждането на парични позиции или при преизчисляването им по курс, различен от този, при първоначалното им записване, се отчитат като финансови приходи или разходи за периода, през който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2009 са включени в този индивидуален финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5. Счетоводни предположения и преценки

Изготвянето на индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави преценки и предположения, които засягат отчетната стойност на активите, пасивите и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на финансовите отчети и отчетната стойност на приходите и разходите през отчетния период. Въпреки че тези преценки се основават на най-доброто познаване на ръководството относно настоящите събития и дейности, действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Критичните счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни преценки са оповестени в бележка 3 по-долу.

2.6. Грешки

През 2009 Дружеството идентифицира следните грешки отнасящи се за предходни периоди:

А) Открита техническа грешка – през 2008 година са вложени материали, които не са намерили отражение във финансовия отчет на Дружеството през 2008 година поради грешка на складовия софтуер. Ефекта от тази грешка е намаляване на текущите активи на Дружеството “Материални запаси” и увеличаване на Нетекущите активи “Имоти, машини и съоръжения”.

Б) През 2009 година в Дружеството са получени документи касаещи получени от него консултантски услуги през 2008 година. Тези разходи не са били отразени във финансовия отчет към 31.12.2008 година, поради което в настоящия отчет се преизчислява сравнителната информация.

През 2009г. Дружеството е оповестило ефекта на по-горе описаните грешки по реда на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” чрез преизчисляване на сравнителната информация.

	<u>Корекция</u>
Грешка А	
Имоти, машини и съоръжения – отчетна стойност	335
Материални запаси	(335)
Грешка Б	
Материални, консумативи и услуги	3 980
Търговски и други задължения	(3 980)
Отсрочени данъчни активи	398
Отсрочени разходи за данъци	(398)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6 Грешки (продължение)

Промените в сравнителната информация от грешките описани по-горе, е обобщена както следва:

	Към 31.12.2008	Корекции	Към 31.12.2008 (преизчислен)
<i>Баланс</i>			
Имоти, машини и съоръжения	55 870	335	56 205
Материални запаси	2 676	(335)	2 341
Търговски и други задължения	15 837	3 980	19 817
Отсрочени данъчни активи	1 085	398	1 483
Собствен капитал	(1 980)	(3 582)	(5 562)
<i>Отчет за доходите</i>			
Разходи за материални, консумативи и услуги	22 120	3 980	26 100
Приход (разход) за данъци	446	398	844
Загуба за периода	(4 059)	(3 582)	(7 641)

2.7. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерно дружество е това, което е контролирано от Дружеството. Контрол представлява властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, както и да се извлекат изгодите от неговата дейност.

В настоящия индивидуален финансов отчет Дружеството отчита инвестиции в дъщерни дружества по цена на придобиване, намалена с обезценка, ако съществува такава.

2.8. Бизнес комбинации

Придобиване на бизнес или юридическото сливане с дъщерни дружества се считат за бизнес комбинации и следователно се осчетоводяват като се прилага метода на покупката. Цената на придобиването се измерва като съвкупност от справедливите стойности, към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от Дружеството в замяна на контрол над придобивания плюс всякакви разходи, пряко отнасящи се до бизнес комбинацията. Разграничимите активи, пасиви и условни пасиви на придобивания, които попадат под обхвата на МСФО 3 „Бизнес комбинации”, се признават по тяхната справедлива стойност на датата на сливането.

Репутация, възникваща при придобиването на бизнес или юридическо сливане с дъщерни дружества, се признава като актив и първоначално се оценява по цена на придобиване, което представлява превишението по цената на придобиване на бизнес комбинацията над дела на придобивания в нетната справедлива стойност на признатите разграничими активи, пасиви и условни пасиви. Ако, при последваща оценка, делът на Дружеството в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни пасиви на придобивания, превишават цената на придобиване на бизнес комбинацията, излишъкът се признава незабавно като печалба или загуба.

Делът на малцинствените акционери в придобиваното дружество първоначално се измерва като пропорционален дял на малцинственото участие в нетните справедливи стойности на признатите активи, пасиви и условни пасиви.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9. Репутация

Положителната репутация първоначално се оценява по цена на придобиване, което представлява превишението на цената на придобиване над дела на Дружеството в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни пасиви на придобиваното дружество на датата на бизнес комбинацията. След първоначалното признаване, Дружеството оценява положителната репутация по цена на придобиване, намалена с натрупите загуби от обезценка, ако има такива.

За целите за проверка за обезценка, положителната репутация се разпределя към всяка една единица на Дружеството, която генерира парични потоци и за която се очаква да извлече ползи от комбинацията. Единиците, генериращи парични потоци, към които е прикрепена положителна репутация, се тестват за обезценка ежегодно или по-често, когато има индикации за такава. Ако възстановимата стойност на генериращата парични потоци единица е по-малка от отчетната ѝ стойност, загубата от обезценка се разпределя първо така, че да намали отчетната стойност на всяка положителна репутация, разпределена към единицата, и после към други активи от единицата, пропорционално на базата на отчетната стойност на всеки актив в единицата. Загуба за обезценка, призната за положителна репутация, не се прехвърля за последващ период.

В съответствие с изискванията на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, е извършена проверка за обезценка на положителната репутация към 31 декември 2009, като е преценено че не е необходимо да се начислява обезценка.

2.10. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, ако има такива.

Активи, придобити чрез бизнес комбинации, се оценяват по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване. Този индивидуален финансов отчет включва имоти, машини и съоръжения както на ЕКМБ, така и имоти, машини и съоръжения на следните дружества, придобити чрез бизнес комбинации:

- Мрежите на Центрум Груп Кабел ООД и Коел ООД, придобити през 2007;
- Еуроком Пловдив, придобит през 2006 и юридически влят в ЕКМБ през 2007;
- Мрежите на Центрум Груп БГ, придобити през 2006;
- Еуроком Кабел и Еуроком Импас, влети в ЕКМБ чрез БББ през 2006;
- ТОМЕКОМ ЕООД, придобито през 2008;
- ОСГ Интерком ООД, придобито през 2008;
- Инсайт Ком ООД, придобито през 2008.

Имотите, машините и съоръженията на описаните по-горе дружества са оценени по справедлива стойност към датата на придобиване, на база на външна оценка от лицензиран оценител. В следствие тези активи се отчитат по отчетна стойност, равна на справедливата стойност към датата на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Разходите, възникнали след въвеждане на дълготрайните активи в експлоатация, като разходи за ремонти и поддръжка, се отчитат в отчета за доходите за периода, в който са възникнали, освен ако не намаляват полезния живот на активите.

2. Счетоводна политика (продължение)**2.10 Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения представляват дълготрайни активи в процес на изграждане и се отчитат по себестойност. Тези разходи включват разходите по изграждане на имота и съоръженията и други преки разходи. Разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения не се амортизират, докато съответните активи не се завършат и въведат в експлоатация.

Дълготрайните материални активи основно представляват разходи, възникнали с изграждането на мрежи за кабелна телевизия. Това включва кабели и компоненти, уреди и усилватели. Дълготрайните материални активи също включват други машини и съоръжения, напр. компютри и измервателни уреди.

Амортизация се начислява, за да отпише стойността на активите, други освен земя и дълготрайни активи в процес на изграждане, за периода на полезния им живот, използвайки линейния метод. Очакваният полезен живот, остатъчната стойност и методът на амортизация се преглеждат в края на всяка година, като ефектът във всяка промяна в оценката се отчита на прогнозна база. Имоти, машини и съоръжения се амортизират по линейния метод на амортизация. Полезният живот на активите е както следва:

Активи	Години
Кабелна мрежа	10
Машини	4
Оборудване	4
Стопански инвентар	6.7

Активи, придобити по договор за финансов лизинг се амортизират през периода на техния очакван полезен живот на същата база както и собствените активи или, когато срокът на лизинговия договор е по-кратък от полезния живот на актива – за срока на съответния лизингов договор, ако няма разумно основания да се счита, че собствеността ще бъде придобита в края на лизинговия срок.

Печалбите или загубите, възникващи при продажба на имоти, машини или съоръжения, се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на продадените активи, и се признават в отчета за доходите.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизация и загуби за обезценка. Амортизацията се начислява по линейния метод над техния очакван полезен живот. Очакваният полезен живот и амортизацията се преглеждат на края на всеки отчетен период, като ефектът от всяка промяна в оценките се отчита на прогнозна база.

Нематериалните активи включват разходи, възникнали за придобиване на лицензи за предоставяне на услуги за кабелна телевизия и за изграждането и експлоатацията на мрежи за кабелна телевизия. Полезният живот за последните се счита срокът на лиценза.

Нематериалните активи първоначално се отчитат по цена на придобиване с изключение на клиентската база, придобита чрез бизнес комбинации.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11. Нематериални активи (продължение)

Клиентската база е осчетоводена според изискванията на МСФО 3 „Бизнес комбинации”.

В предходни години Дружеството признава клиентската база, придобита с покупката на Томеком ЕООД, Инсайт Ком, ОСГ Интерком ООД, Коел ООД, Еуроком Пловдив, Центрум Груп Кабел ООД, Центрум Груп БГ, Еуроком Кабел и Еуроком Импас чрез БББ. Справедливата стойност на клиентската база е определена от лицензиран оценител.

Нематериалните активи се признават, ако е вероятно бъдещите икономически изгоди, присъщи за актива, ще постъпят в Дружеството и ако стойността на придобиване или справедливата стойност на бизнес комбинацията може надеждно да бъде определена.

Компанията преразглежда полезния живот на клиентската база в края на всеки отчетен период. Поради динамиката на пазара през 2009 година, ръководството извършва преценка на полезния живот на клиентската база на 15 години, като промяната се отчита проспективно, считано от 01.01.2009г. Финансовият ефект на това преразглеждане е повишаване на разходите за амортизация с 2 917 хил. лева на година.

2.12. Обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, с изключение на положителна репутация

На всяка дата на изготвяне на баланса, Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи, за да определи дали съществуват индикации за настъпила обезценка. Ако съществува такава индикация, се определя възстановимата стойност на актива, за да се определи размера на загубата от обезценка, ако има такава. В случай, че не е възможно да се определи възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Нематериални активи с неопределен полезен живот и нематериални активи, които не са на разположение за ползване, се тестват за обезценка ежегодно и също така, когато съществува индикация за обезценка на актива.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността в употреба. При оценяване стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност чрез дисконтова ставка преди данъчно облагане, която отразява настоящата пазарна оценка на стойността на парите и специфичните за актива рискове.

Ако възстановимата стойност на актив (или генерираща парични потоци единица) е по-малка от балансовата му стойност, то последната се намалява до възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се признава незабавно за разход, освен ако съответният актив се пренася по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се счита за намаление на преоценката.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на единицата, генерираща парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност, но така че намалената балансова стойност да не превишава балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив (генерираща парични потоци единица). Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход, освен ако съответният актив се пренася по преоценена стойност, в който случай възстановяването на обезценка се счита за увеличение на преоценката.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13. Материални запаси

Материалните запаси се състоят от материали, свързани с изграждането на мрежи за кабелна телевизия.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, разходите за преработка, както и други разходи, които възникват във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящето им местоположение и състояние. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с всички разходи за довършване и разходите, които ще възникнат при маркетинга, продажбата и разпространението. Потреблението на материалните запаси се извършва по метода средно-претеглена цена.

При вносни материали се използва обменния курс от датата на издаване на фактурата.

2.14. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящи задължения (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Стойността, призната като провизия, е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на баланса, като се вземат предвид рисковете и несигурностите около задължението. Когато провизия се измерва с паричните потоци, определени за погасяването на сегашното задължение, то балансовата стойност на провизия представлява настоящата стойност на паричните потоци.

Когато за някои или всички икономически изгоди, свързани с уреждането на задължение, се очаква да бъдат възстановени от трета страна, вземанията се признават за актив, ако е сигурно, че възстановената сума ще се получи и вземанията могат да бъдат измерени надеждно.

2.15. Лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

В началото на лизинговия договор финансовият лизинг се признава като актив на Дружеството в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на наетата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответстващото задължение към лизингодателя се отчита в баланса като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за доходите.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15. Лизинг (продължение)

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което потребителят ползва изгодите от наетия актив. Условните разходи за наем се признават като разход, в периода, в който възникват.

Когато се получават стимули при договаряне на оперативен лизинг, те се признават като пасив. Общата полза от стимулите се признава като намаление на разходите за наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не представя разпределението във времето на ползите за лизингополучателя от използването на лизинговия актив.

2.16. Признаване на приходи и разходи

Приходите от продажби на стоки и услуги се признават в момента на възникването им, независимо от паричните постъпления и плащания, когато Дружеството изпълни условията на продажбите и значителните рискове и изгоди, свързани със собствеността върху стоките, са прехвърлени на купувача.

Приходите от кабелни мрежи се признават за предоставянето на услуги за кабелна телевизия, телефон и достъп до интернет чрез мрежите на Дружеството до клиенти през периода, в който са предоставяни съответните услуги. Таксите за инсталиране, свързани с услуги по кабелните мрежи, се признават като приходи в периода, в който се осъществява инсталирането, до степен, до която размерът на тези такси е равен или по-малък от разходите по директни продажби, които се изписват при възникването им. Когато приходите от такси за инсталиране надвишават разходите по директни продажби, превишеният приход се отсрочва и амортизира за очакваната продължителност на договора с абоната. Разходите, свързани с повторни свързвания и изключвания се признават в индивидуалния финансов отчет при възникването им.

В случаи на промоционални отстъпки при промоционални оферти, като например намаление на таксите за услугите или предоставяне на безплатни услуги по време на встъпителен период, приходът се отчита по намалена месечна ставка, ако има такава, с която се таксува абоната.

Авансови плащания на абонати и депозити, получени предварително, се отсрочват и признават като приход, когато се предоставят съответните услуги. Депозитите се записват като пасив срещу разписка и се възстановяват на абоната при изключване.

Приходите от и разходите за лихви се начисляват на времева база при съблюдаване на дължимата сума по главницата и приложимия лихвен процент.

Разходите се начисляват в момента на възникването им. Приходите и разходите се отчитат според причинно-стойностната връзка.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17. Данъци

Разходите за данък печалба представляват сумата от разходите за текущи и отсрочени данъци. Текущият данък се изчислява на база облагаемата печалба на Дружеството за годината. Облагаемата печалба се различава от печалбата, отчетена в индивидуалния финансов отчет, тъй като тя изключва приходно-разходни позиции, които подлежат на данъчно облагане или приспадане в други периоди и изключва позиции, които изобщо не подлежат на облагане или приспадане. Задълженията на Дружеството по текущ данък се изчисляват по данъчните ставки, признати за законови към датата на счетоводния баланс.

Отсрочените данъци се признават за разликите между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет и съответстващите данъчни ставки, използвани при изчислението на облагаемата печалба и се отчитат чрез балансовия метод. Отсрочените данъчни пасиви като цяло се признават за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, а отсрочените данъчни активи се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по временните разлики.

Такива активи и пасиви не се признават, ако временната разлика е резултат от положителна (отрицателна) търговска репутация или от първоначално признаване (друго освен в бизнес комбинация) на други активи и пасиви в сделка, която засяга нито облагаемата печалба, нито счетоводната печалба.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към датата на изготвяне на счетоводния баланс и се намалява до степен, до която не е налична достатъчна облагаема печалба, с която част или целия актив да бъде възстановен.

~~Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложени в периода, през който пасивът ще бъде уреден или активът реализиран, основани на данъчни ставки (и данъчни закони), приети за законови към датата на изготвяне на счетоводния баланс. Измерването на отсрочените данъчни пасиви и активи се отразява на данъчните последствия, които биха следвали от начина, по който съответното дружество очаква да възстанови или уреди балансовата стойност на активите и пасивите си към датата на отчитане.~~

Отсрочените данъчни активи и пасиви се прихващат, когато съществува законово действащо право да се прихващат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и когато те се отнасят до данъци върху печалбата, които се изискват от същата данъчна власт и Дружеството възнамерява да уреди текущите си данъчни активи и пасиви на нетна база.

Текущите и отсрочените данъци се признават като разход или приход в отчета за доходите, освен в случаите, когато се отнасят до позиции, отчитани директно в собствения капитал, когато се признават директно в собствения капитал или в случаи, когато възникват от първоначално отчитане на бизнес комбинация. В случай на бизнес комбинация, данъчният ефект се отчита при изчисляване на положителната репутация или при определяне излишъка в дяловото участие на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни пасиви на придобивания над цената на придобиване.

Текущият данъчен разход представлява стойността на дължимите корпоративни данъци според българското законодателство и законовите данъчни ставки към датата на финансовите отчети. Според Българското законодателство данъчната ставка за корпоративен данък, приложима за годината, приключваща на 31 декември 2009, е 10%.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.18. Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и в банки, търговски вземания, вземания по заеми, получени заеми и търговски задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност. Справедлива стойност е тази, за която актив може да бъде разменен или пасив да бъде уреден, между информирани и независими страни в справедлива и непринудителна сделка.

2.19. Финансови активи

Инвестициите се признават и отписват на датата на търгуване, където покупката или продажбата на инвестиция се осъществява чрез договор, чиито условия изискват доставката на инвестицията в рамките на определения от съответния пазар срок, и първоначално се оценяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката, с изключение на тези финансови активи, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които първоначално се измерват по справедлива стойност.

Финансовите активи се класифицират в следните специфични категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“, „инвестиции, държани до падеж“, „финансови активи на разположение за продажба“, и „заеми и вземания“. Класификацията зависи от типа и целта на финансовите активи и се определя при първоначалното им признаване.

Търговските вземания, заемите и другите вземания, които имат фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар, се класифицират като „заеми и вземания“.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва, с изключение на краткотрайните вземания, където признаването на лихвата би било незначително.

Търговски вземания

Търговските вземания се оценяват при първоначално признаване по справедлива стойност и в последствие по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. Загуба от обезценки за изчислените невъзстановими суми се признават в отчета за доходите, когато има достоверно доказателство, че даден актив е обезценен. Признатите загуби от обезценка се измерват като разлика между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с ефективната лихвена ставка, изчислена при първоначално признаване.

Основана на историческия модел по събирането на търговски вземания, общата политика за признаване на загуби от обезценка определя 100% обезценка на всички вземания, просрочени за повече от 90 дни. Тази политика е определено приложима за абонираните домакинства. Политиката спрямо корпоративни клиенти по оценяване и признаване на обезценката може да се различава, тъй като Дружеството търси разумно договаряне и отсрочване на плащанията по подходящ начин за всеки отделен случай.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Дружеството счита всички високоликвидни финансови инструменти с матуритет 3 месеца или по-малко за парични еквиваленти. За целите на индивидуалния отчет за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти включват парични средства и парични еквиваленти, както е описано по-горе.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20. Обезценка на финансови активи

Финансови активи, освен такива, отчитани по справедлива стойност чрез печалбата или загубата, се преценяват за наличие на индикации за обезценка към датата на изготвяне на финансовия отчет. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

За определени категории финансови активи, като търговски вземания, активи, за които се преценява, че не се обезценяват индивидуално, са последващо преценявани за обезценка на колективна база. Обективни доказателства за обезценка на портфейл от вземания може да включва минал опит на Дружеството по събиране на плащания, увеличаване броя на закъснелите плащания в портфейла за повече от средния кредитен период от 60 дни, както и наблюдавани промени в националните или местните икономически условия, които се свързани с просрочването на вземанията.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, стойността на загубата от обезценка е разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

С изключение на финансовите активи на разположение за продажба, ако в последващ период стойността на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да се препише на събитие след признаването на обезценката, предходната призната загуба от обезценка се отразява в отчета за доходите до степента до която балансовата стойност на инвестицията, в деня в който обезценката се отразява, не превишава стойността, която амортизираната стойност би имала, ако не се признава обезценка.

2.21. Емитирани финансови пасиви и капиталови инструменти

Класификация като дългови или капиталови

Дълговите и капиталовите инструменти се класифицират като финансови пасиви или капиталови в съответствие със същността на договорното споразумение.

Капиталови инструменти

Капиталов инструмент е всеки договор, който свидетелства за остатъчен интерес в активите на дружество след приспадане на всичките му пасиви. Капиталовите инструменти се отчитат по получените постъпления, нетно от разходите по емитирането им.

Други финансови пасиви

Другите финансови пасиви, включително заеми и търговски задължения, първоначално се оценяват по справедлива стойност, нетно от разходи по сделката, а след това се оценяват по амортизирана стойност.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.22. Деривативни финансови инструменти

Дружеството сключва различни договори с деривативни финансови инструменти, за да управлява експозицията си към лихвен риск и валутен риск, включително валутни форуърдни договори, лихвени суапове и суапове на различни валути. По-подробна информация относно деривативните финансови инструменти е оповестена в бележка 25 към индивидуалния финансов отчет.

Деривативите първоначално се признават по справедлива стойност на датата, на която деривативния договор влиза в сила, и в последствие се преоценяват по справедливата им стойност към датата на изготвяне на финансовия отчет. Печалбата или загубата се признават в отчета за доходите незабавно, освен ако деривативът е обозначен и ефективен като хеджиращ инструмент, в който случай времето за признаване в отчета за доходите зависи от вида хеджиране.

2.23. Операциите на Дружеството на база действащо предприятие

Ръководството счита, че ликвидността на Бултел Кейбъл България и Дружеството в краткосрочен и средносрочен план е стабилна. В допълнение към това, както е оповестено в бележка 27, през април 2010 година основният капитал на Дружеството е увеличен със 107 281 хил. лв. В заключение ръководството е убедено, че Дружеството ще бъде в състояние да продължи своята дейност като действащо предприятие.

3. Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки

Следната информация представлява ключови предположения, засягащи бъдещото развитие и други основни източници на несигурност към датата на счетоводния баланс, които съдържат значителен риск за появата на съществени корекции на балансовата стойност на активи и пасиви през следващата финансова година.

3.1. Обезценка на положителна репутация

Определянето дали положителната репутация е обезценена изисква оценка на стойността в употреба на единиците, генериращи парични потоци, към които е разпределена положителна репутация. Изчисляването на стойността в употреба изисква Дружеството да оцени бъдещите парични потоци, които ще възникнат от генериращата парични потоци единица, както и подходящ дисконтов процент, с които да се изчисли настоящата стойност.

3.2. Полезен живот на клиентската база

Както е оповестено в бележка 2.11 по-горе, ръководството е определило полезния живот на клиентската база на 15 години, който е основан на анализи на динамиката на клиентската база.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Приходи от продажби

Приходите от продажби се състоят предимно от услуги от кабелна телевизия и кабелен интернет, предоставени на корпоративни клиенти и физически лица. В допълнение, Дружеството предлага корпоративни интернет решения, оптични кабели и наети линии.

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Приходи от кабелна телевизия, включително НВО	39 382	38 921
Приходи от интернет услуги	11 493	12 409
Корпоративни интернет решения, оптични кабели, наети линии	4 557	5 102
Приходи от телефонни услуги	394	345
Приходи от административни услуги		2
Приходи от реклама	151	141
Други	311	38
Всичко	<u>56 288</u>	<u>56 958</u>

5. Разходи за материали, консумативи и външни услуги

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008 (преизчислен)
Капитализирани разходи	<u>(1 896)</u>	<u>(1 724)</u>
Материали	124	470
Резервни части, инструменти и горива	233	202
Рекламни материали	260	241
Канцеларски и хигиенни материали	130	152
Други	58	305
Общо материали и консумативи	<u>805</u>	<u>1 370</u>
Авторски права	6 426	7 373
Разходи за интернет	1 938	2 475
Консултантски разходи и одит	2 501	8 124
Канална мрежа	2 221	2 085
Офис разходи	2 452	2 070
Реклама	1 334	1 291
Нотариални такси и юридически услуги	80	40
Административни разходи	9	32
Застраховка	160	129
Информационна поддръжка	547	456
Разходи за ремонт и поддръжка	251	363
Други	1 843	1 965
Общо разходи за услуги	<u>19 762</u>	<u>22 423</u>
Всичко	<u>18 671</u>	<u>26 049</u>

В други разходи за годината, приключваща на 31 декември 2009 са включени 969 хил. лв. разходи за ремонт и експлоатация на автомобили, извършени от Евроком Транс ЕООД.

ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. Разходи за персонала

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Разходи за заплати	8 880	8 563
Разходи за социални осигуровки	1 339	1 498
Всичко	10 219	10 061

7. Други разходи

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Загуба от обезценка на вземания	1 392	1 267
Данъци	16	13
Представителни разходи	64	67
Служебни пътувания	66	45
Разходи по проект билинг - неуспешен	800	-
Дарения	3	387
Разходи за събиране на просрочени вземания	76	60
Разходи за инкасиране	71	96
Разходи за наеми на автомобили	77	45
Други	373	351
Всичко	2 938	2 331

8. Други приходи и загуби от отписване на дълготрайни активи

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Възстановени обезценени вземания	126	144
Други	74	274
Общо	200	418

Печалби и загуби от отписване на дълготрайни активи са както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Приходи от продажби на дълготрайни активи	82	66
Балансова стойност на продадените дълготрайни активи	(68)	(117)
Общо печалба/загуба от отписване на дълготрайни активи	14	(51)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. Финансови разходи, нетно

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008
Разходи за лихви	13 513	15 710
Разходи по валутни операции	139	112
Други финансови разходи	1 429	794
Общо финансови разходи	15 081	16 616
Приходи от лихви	(60)	(76)
Приходи от валутни операции	(40)	(93)
Други финансови приходи		(483)
Общо финансови приходи	(100)	(652)
Общо финансови разходи, нетно	14 981	15 964

10. Данъци

Разходът за данъците върху доходите за годините приключващи на 31 декември 2009 и 2008 са както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008 (преизчислен)
Текущ разход за данъци	-	-
Отсрочен приход от данъци	(819)	(844)
Общо приходи от данъци	(819)	(844)

Изчислението на ефективната данъчна ставка приложима за годината приключваща на 31 декември 2009 е както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2009	Годината приключваща на 31.12.2008 (преизчислен)
Загуба преди данъци	(8 492)	(8 485)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данъчен доход	(849)	(849)
Данъчен ефект от постоянни разлики и намаление на данъчната ставка, приложена към отсрочените данъци	30	5
Общо данъчен доход	(819)	(844)
Ефективна данъчна ставка	0,09%	0,10%

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

10. Данъци (продължение)

Към 31 декември 2009 отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Отсрочени данъчни активи			
Данъчен ефект от обезценка на вземания	367	256	154
Данъчен ефект от провизия за неизползвани отпуски и пенсиониране	57	64	74
Данъчен ефект от загуба	1 150	1 850	880
Други	1 359	693	218
Всичко отсрочени данъчни активи	2 933	2 863	1 326
Отсрочени данъчни пасиви			
Данъчен ефект от преоценка			
Данъчен ефект от нетекущи активи, свързани с временни разлики	(632)	(1 380)	(687)
Всичко отсрочени данъчни пасиви	(632)	(1 380)	(687)
Всичко отсрочени данъчни активи , нетно	2 301	1 483	639

Отсрочените данъчни активи от данъчни загуби натрупани в Дружеството са както следва:

Година на произход	Данъчна загуба към 31.12.2009	Признат отсрочен данъчен актив	Година на изтичане
2006	1 809	181	2011
2007	1 025	103	2012
2008	8 655	866	2013
		1 150	

Поради ефекта от коригираните грешки, оповестени в бел. 2.6, има увеличение на данъчната загуба за 2008 година в размер на 995 хил.лв., което води до увеличаване на актива по отсрочен данък върху данъчната загуба в размер на 99 хил. лв.

ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Съоръжения и оборудване	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2008	36 255	544	9 365	46 164
Придобити	4 038	2 550	11 626	18 214
Прехвърлени	12 854	268	(13 122)	-
Отписани	(174)	(36)	-	(210)
Придобити чрез бизнес комбинации (бел. 12)	5 892	97	-	5 989
Салдо към 31 декември 2008	<u>58 865</u>	<u>3 423</u>	<u>7 869</u>	<u>70 157</u>
Ефект от преизчисление (бел. 2.6)			335	335
Салдо към 31 декември 2008	<u>58 865</u>	<u>3 423</u>	<u>8 204</u>	<u>70 492</u>
Придобити през периода	73	235	9 161	9 469
Прехвърлени	12 373	2 688	(15 061)	-
Отписани	-	(2)	(1 579)	(1 581)
Салдо към 31 Декември 2009	<u>71 311</u>	<u>6 344</u>	<u>726</u>	<u>78 381</u>
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2008	6 421	150	-	6 571
Начислена за периода	6 729	1107	-	7 836
Отписана за периода	(108)	(12)	-	(120)
Салдо към 31 декември 2008	<u>13 042</u>	<u>1 245</u>	<u>-</u>	<u>14 287</u>
Начислена за периода	8 817	2 545	-	11 362
Отписана за периода	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009	<u>21 859</u>	<u>3 790</u>	<u>-</u>	<u>25 649</u>
Балансова стойност към 31 декември 2008	<u>45 823</u>	<u>2 178</u>	<u>8,204</u>	<u>56 205</u>
Балансова стойност към 31 декември 2009	<u>49 452</u>	<u>2 554</u>	<u>726</u>	<u>52 732</u>

Разходите за придобиване на ДМА включват натрупани разходи за изграждането на собствена мрежа.

Печалбата/загубата от отписване на дълготрайни активи е описана в бел. 8

12. Положителна репутация

Движението на положителната репутация за 2008 година е както следва:

	Положителна репутация
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2008	6 768
Придобиване на ОСГ Интерком ООД	
Размер на възнаграждението	5 463
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(1 445)
Клиентска база	(3 900)
Положителна репутация от придобиването на ОСГ Интерком ООД	118
Придобиване на ТОМЕКОМ ЕООД	
Размер на възнаграждението	14 053
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(4 479)
Клиентска база	(9 345)
Положителна репутация от придобиването на ТОМЕКОМ ЕООД	229
Придобиване на Инсайт Ком ООД	
Размер на възнаграждението	935
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(70)
Клиентска база	(676)
Положителна репутация от придобиването на Инсайт Ком ООД	189
Отписване на преоценената стойност на инвестицията в Гигабит Нет ЕООД	159
Корекция на стойността на инвестицията в Еуроком Пловдив ЕООД	(391)
Салдо на 31 декември 2008	7 072
Салдо на 31 декември 2009	7 072

През 2009 година няма движение на положителната репутация и няма извършени бизнес комбинации.

На 23 декември 2008г. дъщерното дружество Гигабит Нет ЕООД беше прекратено с ликвидация. В резултат на това бяха отписани стойността на инвестицията и репутацията, формирани от Гигабит Нет ЕООД.

През 2008 беше отписано задължение на Дружеството свързано с придобиването на Евроком Пловдив ЕООД в резултат на постигане на споразумение за намаление на покупната цена в размер на 391 хил. лв. (200 хил. евро). Задължението в размер на 391 хил.лв. беше отписано за сметка на формираната търговска репутация.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Положителна репутация (продължение)

Положителната репутация към 31 декември 2009 и 2008 по дружества, от които е произлязла е както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Отчетна стойност			
БББ	3 899	3 899	3 899
Еуроком Пловдив	2 236	2 236	2 468
Центрум Груп БГ	251	251	251
Коел ЕООД	51	51	51
Центрум Груп Кабел ООД	99	99	99
ОСГ Интерком ООД	118	118	
ТОМЕКОМ ЕООД	229	229	
Инсайт Ком ООД	189	189	
Общо	7 072	7 072	6 768

Извършените бизнес комбинации през 2008 година са следните:

Придобиване на ОСГ Интерком ООД

През април 2008 Дружеството закупи активи от ОСГ Интерком ООД. В стойността на сделката са включени далекосъобщителна мрежа, автомобили, клиентска база данни и придобиване на 1000 дружествени дяла всеки с номинал 5 лв. от Интерком Бор Сат ЕООД представляващи 100 % от неговия капитал. Интерком Бор Сат ЕООД от своя страна държи 50% от капитала на Еуроком Чирпан ООД. Въз основа на споразумението с другия собственик на дяловете, Еуроком Чирпан ООД ще бъде предприятие съвместно контролирано от съдружниците и трябва да има единодушно съгласие на страните упражняващи контрол по отношение на значимите решения касаещи дейността на Дружеството.

Цената на придобиване на „ОСГ Интерком“ ООД е платена по банков път. Нетният паричен поток от придобиването е както следва:

Покупна цена	5 463
Минус придобити парични средства и парични еквиваленти	-
Всичко	5 463

Придобиване на ТОМЕКОМ ЕООД

През февруари 2008 Дружеството закупи активи от ТОМЕКОМ ЕООД. В стойността на сделката са включени далекосъобщителна мрежа, автомобили и клиентска база данни.

Цената на придобиване на ТОМЕКОМ ЕООД е платена по банков път.

Нетният паричен поток от придобиването на Томеком ЕООД е както следва:

Покупна цена	14 053
Минус придобити парични средства и парични еквиваленти	-
Всичко	14 053

12. Положителна репутация (продължение)Придобиване на Инсайт Ком ООД

През юни 2008 Дружеството придоби клиентска база от Инсайт Ком ООД, като част от предмета на сделката беше и подобряване на мрежата в район Надежда в гр.София. Цената на придобиване на Инсайт Ком ООД е платена по банков път. Нетният паричен поток от придобиването е както следва:

Покупна цена	935
Минус придобити парични средства и парични еквиваленти	-
Всичко	<u>935</u>

Извършените бизнес комбинации през 2007 година са следните:

Придобиване на Коел

През юли 2007 Дружеството придоби мрежата на Коел ЕООД. Според изискванията на МСФО 3 това придобиване е бизнес комбинация и ЕКМБ трябва да признае всички разграничими активи, пасиви и условни пасиви. В резултат на бизнес комбинацията ЕКМБ осчетоводи – мрежа, клиентска база и положителна репутация. Справедливата стойност на мрежата на Коел ЕООД е определена от лицензиран оценител през август 2007, а справедливата стойностна клиентската база – през септември 2007.

Цената на придобиване на Коел е платена по банков път. Нетният паричен поток от придобиването е както следва:

Покупна цена	1 498
Минус придобити парични средства и парични еквиваленти	-
Всичко	<u>1 498</u>

Придобиване на Центрум Груп Кабел ООД

През април 2007 Дружеството придоби мрежата на Центрум Груп Кабел ООД. Според изискванията на МСФО 3 това придобиване е бизнес комбинация и ЕКМБ трябва да признае всички разграничими активи, пасиви и условни пасиви. В резултат на бизнес комбинацията ЕКМБ осчетоводи – мрежа, клиентска база и положителна репутация. Справедливата стойност на мрежата на Центрум Груп Кабел ООД е определена от лицензиран оценител през май 2007, а справедливата стойностна клиентската база – през юни 2007.

Цената на придобиване на Центрум Груп Кабел ООД е платена по банков път. Нетният паричен поток от придобиването е както следва:

Покупна цена	4 792
Минус придобити парични средства и парични еквиваленти	-
Всичко	<u>4 792</u>

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всяки суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Положителна репутация (продължение)Тест за обезценка

Дружеството тества положителната репутация за обезценка веднъж годишно или по-често ако има признаци, че положителната репутация трябва да се обезцени. Дружеството подготвя прогнози за паричните потоци базирани на най-актуалните финансови бюджети одобрени от ръководството. Към 31 декември 2009, ръководството е преценило, че няма индикации за обезценка на положителната репутация. За определяне на дисконтираните парични потоци на единицата генерираща парични потоци, която се определя цялото Дружество за такова, ръководството приема следните фактори към 31 декември 2009:

- Дисконтов процент в размер на 7.5%;
- Постоянен брой абонати;
- Почти постоянен размер на абонаментните такси и като резултат увеличаване на очаквания размер на приходите и паричните потоци през следващите 5 години (2010 – 2014) и постоянен размер на приходите и очакваните парични през останалите 5 години (2015 – 2019).

13. Други нематериални активи

	Клиентска база	Други	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2008	76 997	486	77 483
Придобити	-	345	345
Придобити чрез бизнес комбинации (Клиентска база бел.12)	13 921	-	13 921
Салдо към 31 декември 2008	90 918	831	91 749
Придобити		446	446
Салдо към 31 декември 2009	90 918	1 277	92 195
Натрупана амортизация			
Към 1 януари 2008	5 888	129	6 017
Начислена за периода	3 458	112	3 570
Салдо към 31 декември 2008	9 346	241	9 587
Начислена за периода	6 554	269	6 823
Салдо към 31 декември 2009	15 900	510	16 410
Балансова стойност към 31 декември 2008	81 572	590	82 162
Балансова стойност към 31 декември 2009	75 018	767	75 785

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Други нетекущи активи и инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани предприятия

Другите нетекущи активи и инвестиции в дъщерни предприятия към 31 декември 2009 са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Инвестиции в дъщерни предприятия	288	288	447
Инвестиции в съвместно контролирани предприятия	31	31	-
Предоставени заеми на свързани лица	178	178	177
Всичко	497	497	624

Дружеството притежава следните инвестиции в дъщерни предприятия:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Инвестиции в дъщерни предприятия			
Евроком Транс	263	263	263
Интерком Бор Сат	5	5	-
Евроком Куклен	5	5	5
Гигабит Нет	-	-	164
Евроком Карлово	3	3	3
Други	12	12	12
Всичко	288	288	447

Инвестициите в съвместно контролирани предприятия са с отчетна стойност 31 хил. лв. към 31 декември 2009 и представляват инвестиция на Дружеството в Евроком Чирпан ООД извършена през 2008 във връзка с придобиването на ОСГ Интерком ООД (виж също бележка 12). Въз основа на споразумението с другия собственик на дяловете, Евроком Чирпан ООД ще бъде предприятие съвместно контролирано от съдружниците и трябва да има единодушно съгласие на страните упражняващи контрол по отношение на значимите решения касаещи дейността на Дружеството.

Предоставени заеми на свързани лица представляват заеми отпуснати на Евроком Транс (виж също бележка 24).

15. Материални запаси

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Материали	1 527	2 341	2 177
Всичко	1 527	2 341	2 177

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

16. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Вземания от клиенти нетно от обезценка	1 943	2 440	3 400
Вземания от доставчици	162	138	-
Вземания от свързани лица	727	4	-
Предплащания за бизнес комбинации	-	-	3 052
Разходи за бъдещи периоди	401	638	793
Лихва на суап	-	75	334
Други вземания	205	312	-
Възстановими данъци	94	107	94
Всичко	<u>3 532</u>	<u>3 714</u>	<u>7 673</u>

Към 31 декември 2009 вземанията от основните контрагенти са както следва:

Име	Вид	Отчетна стойност на вземанията към 31.12.2009
Контрагент 1	В страната	109
Контрагент 2	В страната	65
Контрагент 3	В страната	64
Контрагент 4	В страната	45
Контрагент 5	В страната	42

Към 31 декември 2009 възрастовата структура на необезценените вземания от клиенти е както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
От 0 до 30 дни	874	1 360	941
От 31 до 60 дни	341	425	373
От 61 до 90 дни	203	265	232
От 91 до 180 дни	266	71	203
От 181 до 360 дни	259	319	1 651
Всичко невровизирани вземания	<u>1 943</u>	<u>2 440</u>	<u>3 400</u>

Призната загуба от обезценка на просрочени вземания за 2009 е 1 392 хил. лв. (виж също бележка 7), а приходите от обратното проявление на обезценени вземания през 2009 е 126 хил. лв. (виж също бележка 8).

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. Парични средства

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Парични средства в брой	71	176	227
Парични средства на път	198	304	369
Блокирани парични средства	94	94	94
Парични средства по банкови сметки	1 991	3 569	3 122
Всичко	2 354	4 143	3 812

Блокираните парични средства представляват обезпечение съгласно съдебен процес срещу Дружеството от 2005. През март 2010 блокираните парични средства са освободени.

Паричните средства на път представляват събраните парични средства на каса, но недепозирани по банкови сметки към датата на баланса.

18. Издаден капитал

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2006 възлиза на 17 607 470 лв. На 31 октомври 2007 основният капитал е намален от 17 607 хил. лв. до 3 000 хил.лв. чрез намаление на заема предоставен на бившият собственик на Дружеството - ФН Кейбъл Холдингс Б.В. с 14 607 хил. лв.. Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2009 възлиза на 3 000 хил. лв. Броят на дяловете към 31 декември 2009 е 300 000 с номинална стойност 10 лева на дял.

19. Банкови заеми

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
<i>Дългосрочни заеми</i>			
Заем от ИНГ Банк	46 001	63 014	43 327
Отсрочени банкови такси и такси, свързани с рефинансиране	(3 697)	(1 176)	(1 480)
Всичко дългосрочни банкови заеми	42 304	61 838	41 847
<i>Краткосрочни заеми</i>			
Банкови овърдрафти от ИНГ Банк София	-	978	700
Краткосрочна част на заем от ИНГ Банк	939	-	-
Всичко краткосрочни банкови заеми	939	978	700

В края на октомври 2009, Дружеството погасява съществуващите си три заема към ИНГ Банк в размер на 63 014 хил. лв., като Дружеството като част от групата на Бултел Кейбъл България ЕООД сключва нов договор за заем с ИНГ Банк, Амстердам. Заемът е разпределен в четири вида кредитни линии:

а) Заем "А" е с лимит 45 000 хил. евро (88 012 хил. лв.). Дружеството е усвоило 12 000 хил. евро (23 470 хил. лв.) на 30.10.2009 г. Заемът е с падеж октомври 2016 г. Лихвеният процент по договор е 5% + едномесечен EURIBOR;

19. Банкови заеми (продължение)

б) Заем "Б" е с лимит 45 000 хил. евро (88 012 хил. лв.). Дружеството е усвоило 12 000 хил. евро (23 470 хил. лв.) на 30.10.2009 г. Заемът е с падеж октомври 2017 г. Лихвеният процент по договор е 6% + едномесечен EURIBOR;

в) Революиращ с лимит 5 000 хил. евро (9 779 хил. лв.). Към 31.12.2009 г. няма усвоена част от него. Заемът е с падеж октомври 2016. Лихвеният процент е 5% + едномесечен EURIBOR;

г) Заем за капиталови разходи и за придобивания с лимит 12 500 хил. евро. Към 31.12.2009 г. няма усвоена част от него. Заемът е с падеж октомври 2016. Лихвеният процент е 5% + едномесечен EURIBOR..

Съгласно договорите за заем с ИНГ Банк предприятието майка – Бултел Кейбъл България ЕАД трябва да спазва няколко финансови клаузи. Към датата на баланса и към датата на приемането на настоящия финансов отчет няма данни, че предоставените заеми на Дружеството са станали изискуеми, поради неизпълнението на тези финансови клаузи. Ръководството на Дружеството счита, че заемите са правилно представени във финансовите отчети.

Като обезпечение на получените заеми от ИНГ Банк Дружеството сключва с Уникредит Булбанк АД като залогополучател и Агент на обезпеченията Договор за залог на търговско предприятие, Договор за залог на мрежи оборудване и други вещи, Договор за залог на вземания, и Договор за залог на марки.

20. Финансов лизинг

Политиката на Дружеството е да финансира част от покупките на оборудване и автомобили чрез финансов лизинг. Към датата на баланса има 13 активни договора. Лихвените проценти са базирани на тримесечен EURIBOR плюс фиксирана лихва. Средният лихвен процент е 8%.

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
По-малко от 1 година	199	128	14
От 1 до 5 години	252	133	4
Бъдещи лихвени плащания по договори за финансов лизинг	(33)	(19)	(1)
Нетна настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	418	242	17

Задълженията по финансов лизинг към датата на баланса са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Дългосрочна част на лизинговите задължения	236	126	4
Краткосрочна част на лизинговите задължения	182	116	13
Всичко	418	242	17

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. Заеми от свързани лица

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
<i>Нетекущи заеми</i>			
Заем от Бултел Кейбъл България ЕООД	80 274	-	-
Заем от ФН Кейбъл Холдинг Б.В.	-	79 345	71 522
Минус: отсрочени такси за управление на заема	(1 139)	(1 306)	(1 474)
Всичко	<u>79 135</u>	<u>78 039</u>	<u>70 048</u>
<i>Текущи заеми</i>			
Заем от Бултел Кейбъл България ЕООД	22 064	-	-
Всичко	<u>22 064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

В края на октомври 2009 заемът на Дружеството към ФН Кехбъл Холдинг Б.В., включващ главница от 80 274 хил. лв. и натрупана лихва от 2 902 хил. лв., е прехвърлен на новия собственик на дяловете на Дружеството – Бултел Кейбъл България ЕАД.

В допълнение към това през октомври 2009 Бултел Кейбул България ЕАД предоставя заем на Дружеството в размер на 22 064 хил. лв. Съгласно условията на договор за заем Бултел Кейбъл България ЕАД следва във възможно най-кратък срок да преобразува предоставения заем в основен капитал. Заемът е представен като текущ. Както е оповестено в бележка 27 по-долу, преобразуването на дълг в капитал е извършено през април 2010 година.

Предоставените заеми от свързани лица са необезпечени, като ефективният лихвен процент на заема от ФН Кейбъл Холдинг Б.В. е 14.5% годишно, а заемът от Бултел Кейбъл България ЕООД е със 6% годишна лихва.

22. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Задължения към доставчици	6 387	14 716	6 340
Задължения към митници	24	-	-
Задължения към бюджета	256	392	422
Разчети по застраховане	43	-	-
Данъчни задължения	654	520	422
Задължения към персонала	1 108	1 191	1 141
Задължения по суап	117	225	-
Задължения по придобиване	-	-	8 218
Задължения за лихви	4 143	3 190	-
Други задължения	104	104	157
Всичко търговски и други задължения	<u>12 836</u>	<u>20 338</u>	<u>16 700</u>

22. Търговски и други задължения (продължение)

Към 31 декември 2009, 2008 и 2007 задълженията към персонала включват провизии за пенсиониране съответно на стойност 91 хил.лв, 137 хил. лв и 121 хил лв.

Задълженията за лихви към 31 декември 2009 включват дължими лихви към Бултел Кейбъл България ЕАД на стойност 3 948 хил.лв. и дължими лихви към ING Bank на стойност 195 хил.лв.

Данъчните задължения в размер на 654 хил. лв. към 31 декември 2009 представляват 562 хил. лв. ДДС за внасяне, 25 хил. лв. данък върху доходи на чуждестранни лица и 67 хил. лв. задължения по ЗДДФЛ.

Задълженията по придобиване към 31 декември 2007 в размер на 8 218 хил лв представляват част от покупната цена за придобиването на Евроком Пловдив. Размерът на това задължение беше предоговорен през 2008 като покупната цена беше намалена с 391 хил лв и останалата част беше платена ефективно.

23. Отсрочени приходи

Отсрочените приходи представляват предплатени такси от абонати, които следва да се признаят като приход през 2010.

24. Свързани лица

Сделките между Дружеството и другите свързани лица са посочени по-долу:

Вземанията от свързани лица към 31 декември 2009 и 2008 са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Дългосрочен заем към Евроком Транс	178	178	178
Търговски вземания - Евроком Транс	-	-	135
Търговски вземания – КейбълТел ЕАД	722	-	-
Търговски вземания - Евроком Чирпан	5	4	-
Търговски вземания - Евроком Куклен	-	1	-
Всичко	<u>905</u>	<u>183</u>	<u>313</u>

ЕВРОКОМ КАБЕЛ МЕНИДЖМЕНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

24. Свързани лица (продължение)

Задълженията към свързани лица към 31 декември 2009 и 2008 са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Заем от ФН Кейбъл Холдингс Б.В. - главница	-	79 345	71 522
Отсрочени такси за заема	-	(1 306)	(1 474)
Дължима лихва към ФН Кейбъл Холдингс Б.В.	-	2 398	-
Заем от Бултел Кейбъл Б-я ЕАД – главница	101 199	-	-
Дължима лихва към Бултел Кейбъл Б-я ЕАД	3 948	-	-
Задължения към Бултел Кейбъл Б-я ЕАД	311	-	-
 Задължения към Евроком Транс	 1 587	 1 193	 881
 Задължения към Кейбъл Тел ЕАД	 1	 -	 -
Задължения към Гигабит Нет	-	-	446
 Всичко	 <u>107 046</u>	 <u>81 630</u>	 <u>71 375</u>

Приходите от свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2009 и 2008 са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2009	Годината, приключваща на 31.12.2008
Приходи от Гигабит Нет	-	477
Приходи от Евроком Чирпан		4
Приходи от КейбълТел ЕАД	1	-
Приходи от Евроком Транс	2	3
Приходи от лихви от Евроком Транс	19	19
 Всичко	 <u>22</u>	 <u>503</u>

Разходите от транзакции със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2009 и 2008 са както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008
Разходи към Евроком Чирпан	-	2
Разходи към Евроком Транс	1 083	1 337
Разходи към КейбълТел ЕАД	1	-
Разходи към Бултел Кейбъл България ЕАД	23	-
Разходи за лихви Бултел Кейбъл Б-я ЕАД	1 045	-
Разходи за лихви към ФН Кейбъл Холдингс Б.В. (св. лице до 31.10.2009)	9 591	11 192
Покупка на ДМА от Евроком Транс	150	-
 Всичко	 <u>11 893</u>	 <u>12 531</u>

24. Свързани лица (продължение)

Доходите на ключов ръководен персонал на Дружеството през 2009 възлизат на 570 хил. лв.

Заедно с придобиването на дяловете на Евроком Кабел Мениджмънт България ЕООД, Бултел Кейбъл България ЕАД придобива и 100 процента от акциите на Кейбъл Тел ЕАД. Поради това Кейбъл Тел ЕАД и Дружеството се считат за свързани лица под общ контрол.

Отразените в тази бележка приходи и разходи към и от Кейбъл Тел ЕАД и Бултел Кейбъл България ЕАД представляват отчетените такива за периода от 31.10.2009 до 31.12.2009г.

25. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Видове финансови инструменти

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Финансови активи			
Заеми и вземания	3 035	3 147	7 850
Парични средства	2 354	4 143	3 812
Финансови пасиви			
Финансови пасиви по амортизирана стойност	157 932	155 444	128 890

Кредитен риск

Финансовите активи, които излагат Дружеството на кредитен риск са предимно търговските вземания и предоставените дългосрочни заеми. Дружеството е изложено на кредитен риск в случай, че контрагентите не плащат техните задължения. Поради големия брой клиенти Дружеството няма концентрация на кредитен риск. Кредитния риск, или риска контрагентите да не плащат, се контролира чрез провеждане на мониторингови процедури. Дружеството няма политика по придобиване на обезпечено имущество от своите длъжници. Дружеството няма значима експозиция за кредитен риск към който и да е контрагент освен салдата с основни контрагенти оповестени в бележка 16.

Политиката по обезценка на просрочени вземания е оповестена в бележка 2.20 по-горе.

Ликвиден риск

Ликвидния риск се поражда от времевите разлики между договорените дати на падеж на парични активи и пасиви и възможността контрагенти на Дружеството да не погасят свои задължения към Дружеството в стандартни срокове. Дружеството управлява ликвидния риск като поддържа адекватни резерви и разплащателни средства, и като следи постоянно прогнозите.

Към 31 декември 2009 финансовите задължения на Дружеството представени по остатъчен период от датата на баланса до датата на последващ договор или очаквана дата на падеж, са както следва.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)**Ликвиден риск (продължение)**

	Лихвен процент	От 1 месец до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Всичко
Заеми от свързани лица Бултел	6%	-	22 064	-	79 135	101 199
Банкови заеми	7%	-	939	18 307	23 997	43 243
Търговски и други задължения	n/a	12 078	-	-	-	12 078
Текущи данъчни задължения	n/a	654	-	-	-	654
Други финансови задължения	8%	-	523	-	-	523
Всичко финансови задължения		12 732	23 526	18 307	103 132	157 697

Към 31 декември 2008 финансовите задължения на Дружеството представени по остатъчен период от датата на баланса до датата на последващ договор или очаквана дата на падеж, са както следва.

	Лихвен процент	От 1 месец до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Всичко
Заеми от свързани лица FN	14.5%	-	-	-	78 039	78 039
Банкови заеми	7%	-	978	40 726	21 112	62 816
Търговски и други задължения	n/a	15 067	4 751	-	-	19 818
Текущи данъчни задължения	n/a	520	-	-	-	520
Други финансови задължения	8%	29	87	126	-	242
Всичко финансови задължения		15 616	5 816	40 852	99 151	161 435

Към 31 декември 2007 финансовите задължения на Дружеството представени по остатъчен период от датата на баланса до датата на последващ договор или очаквана дата на падеж, са както следва.

	Лихвен процент	От 1 месец до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Всичко
Заеми от свързани лица FN	14.5%	-	-	-	70 048	70 048
Банкови заеми	7%	700	-	14 542	27 305	42 547
Търговски и други задължения	n/a	8 059	8 218	-	-	16 277
Текущи данъчни задължения	n/a	422	-	-	-	422
Други финансови задължения	8%	3	9	4	-	16
Всичко финансови задължения		9 184	8 227	14 546	97 353	129 310

Валутен риск

Дружеството извършва сделки предимно в лева и евро, което е фиксирано към българския лев, и съответно не е изложена на валутен риск. Ето защо ръководството не смята, че ефектът от евентуални промени в курсовете на други чужди валути върху резултата за периода би бил значителен.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от промяна на стойността на финансовите инструменти следствие от промяна на пазарните лихвени проценти. Най-голямата експозиция на Дружеството е банковия заем, който е с плаващ лихвен процент.

25. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)**Капиталов Риск**

Дружеството управлява собствения си капитал, за да работи като действащо предприятие и оптимизира възвръщаемостта чрез подобряване на коефициента дълг към собствен капитал.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от заеми от свързани лица (бележка 21), банкови заеми (бележка 19), други финансови задължения, разплащателни средства (бележка 17), и собствен капитал включващ основен капитал и неразпределена печалба.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2009 и 2008 е както следва:

	Към 31.12.2009	Към 31.12.2008 (преизчислен)	Към 01.01.2008 (преизчислен)
Дългосрочни заеми, вкл. Краткосрочна част	144 860	141 097	112 612
Парични средства и парични еквиваленти	(2 354)	(4 143)	(3 812)
Дългосрочни заеми, нетно от парични средства	142 506	136 954	108 800
Собствен капитал	(13 235)	(5 561)	2 079
Коефициент на задлъжнялост (дългосрочни заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	(10.77)	(24.63)	52.33

26. Потенциални задължения

Съгласно договорите сключени с някои от телевизионните канали, те имат право да проверяват счетоводството на Дружеството с цел потвърждаване на действителния брой на абонатите. В случай, че броят им е бил занижен Дружеството се задължава да плати всички допълнителни такси, както и 5% лихва върху тях.

Към настоящия момент няма данни за извършване на такива проверки и за плащане на допълнителни такси въз основа на реален брой абонати. Въз основа на минал опит ръководството на Дружеството прецени, че е малко вероятно да възникне необходимост от плащане на такива допълнителни такси. Следователно не са начислявани провизии за тези потенциални задължения.

27. Събития след датата на баланса

През април 2009 е взето решение дейността на дъщерното дружество - Евроком Транс да бъде прехвърлена на Евроком Кабел Мениджмънт България, като крайният резултат ще бъде прекратяване на Евроком Транс ЕООД чрез вливане в Дружеството. Очаква се вливането да се осъществи през 2010 година.

На 13.04.2010 година с Решение на Едноличния собственик капитала на Дружеството е увеличен с 107 281 хил. лв. чрез непарична вноска представляваща вземанията на собственика от Дружеството по заеми и лихвите по тях. След увеличението основният капитал на Дружеството възлиза на 110 281 хил. лв.