



НУРТС България АД

**Консолидиран междинен финансов отчет
за периода, приключващ на 31 декември 2014г.**

**НУРТС България АД
Консолидиран междинен финансов отчет
за периода, приключващ на 31 декември 2014 г.**

Съдържание

Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран междинен отчет за всеобхватния доход	3
Консолидиран междинен отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран междинен отчет за паричните потоци	5
Бележки към консолидирания междинен финансов отчет	6

Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	100,233	161,542
Нематериални активи	15	8,097	15,114
Репутация	15	2,041	4,339
Вземания по заеми	16,29	701	34,452
Отсрочени данъчни активи		3,017	3,017
Общо нетекущи активи		114,089	218,464
 Материални запаси	17	2,560	4,021
Вземания по заеми		-	1,316
Търговски и други вземания	18	16,584	12,011
Вземания за корпоративен данък		584	1,215
Разходи за бъдещи периоди	19	299	472
Парични средства и еквиваленти	20	5,169	11,293
Активи, държани за продажба	21	-	2,966
Общо текущи активи		25,196	33,294
Общо активи		139,285	251,758

Бележките на страници 6 до 38 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

**Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние
(продължение)**

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2014	31 декември 2013 одитиран
Собствен капитал			
Регистриран капитал	22	151,482	151,482
Задължителни резерви	22	1,456	1,041
Натрупани загуби		(62,604)	(9,587)
Общо собствен капитал		90,334	142,936
Пасиви			
Заеми и кредити	23	-	78,204
Доходи на наети лица	24	320	519
Търговски и други задължения	26	2,191	2,395
Задължения по финансов лизинг	23	38	58
Общо нетекущи пасиви		2,549	81,176
Заеми и кредити	23	28,381	1,180
Данъчни задължения	27	464	1,147
Търговски и други задължения	26	16,163	2,153
Получени аванси		-	21,802
Доходи на наети лица	24	1,157	1,152
Приходи за бъдещи периоди		166	166
Задължения по финансов лизинг	23	71	46
Други задължения		-	-
Общо текущи пасиви		46,402	27,646
Общо пасиви		48,951	108,822
Общо собствен капитал и пасиви		139,285	251,758

Бележките на страници 7 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.


Емил Атанасов
Изпълнителен директор


Свилен Попов
Изпълнителен директор




Диана Николова
Главен счетоводител

Консолидиран междинен отчет за всеобхватния доход

В хиляди лева	Бележка	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Продължаваща дейност			одитиран
Приходи	7	50,405	46,295
Други приходи	7	(5,127)	3,562
Разходи за външни услуги	10	(14,404)	(15,417)
Разходи за материали и консумативи	9	(8,236)	(9,561)
Разходи за амортизация и обезценка	14, 15	(64,409)	(21,577)
Разходи за персонала	12	(6,994)	(7,634)
Други разходи	11	(6,888)	(2,374)
Резултат от оперативна дейност		(55,653)	(6,706)
Финансови приходи	13	1,966	995
Финансови разходи	13	(4,240)	(5,260)
Нетни финансови разходи		(2,274)	(4,265)
Загуба преди данъци		(57,927)	(10,971)
Приходи/ (разходи) за данъци		-	1,107
Загуба за периода, от продължаваща дейност		(58,456)	(9,864)
Преустановени дейности			
Печалби от преустановени дейности, нетно от данък	8	17,158	2,491
Загуба за периода		(40,769)	(7,373)
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата:			
Преоценка на задължение по план с дефинирани доходи	27	102	(99)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		102	(99)
Общо всеобхватен доход за периода		(40,667)	(7,472)

Бележките на страници 7 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Емил Атанасов
Изпълнителен директор

Свилен Попов
Изпълнителен директор



Диана Николова
Главен счетоводител

Консолидиран междинен отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Собствен капитал	Фонд резервен	Нераз-пределена печалба	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2013		151,482	922	(951)	151,454
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба		-	-	(7,373)	(7,373)
Общо друг всеобхватен доход		-	-	(99)	(99)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(7,472)	(7,472)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Разпределение на дивиденди		-	-	(1,045)	(1,045)
Разпределение на задължителни резерви	22	-	119	(119)	-
Общо сделки с акционери		-	119	(1,164)	(1,045)
Баланс на 31 декември 2013	22	151,482	1,041	(9,587)	142,936
Баланс на 1 януари 2014		151,482	1,041	(9,587)	142,936
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба		-	-	(40,769)	(40,769)
Общо друг всеобхватен доход		-	-	102	102
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(40,667)	(40,667)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Разпределение на дивиденди		-	-	(11,935)	(11,935)
Разпределение на задължителни резерви	22	-	415	(415)	-
Общо сделки с акционери		-			
Баланс на 31 декември 2014	22	151,482	1,456	(62,604)	90,334

Бележките на страници 7 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Емил Атанасов
Изпълнителен директор



Диана Николова
Главен счетоводител

Свилен Попов
Изпълнителен директор

Консолидиран междинен отчет за паричните потоци

В хиляди лева	Бележка	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от търговски контрагенти		54,565	54,123
Плащания към търговски контрагенти		(26,377)	(34,509)
Плащания към персонала и осигурителни институции		(7,024)	(7,373)
Платен корпоративен данък		(344)	(1,085)
Други парични потоци от оперативна дейност		(2,313)	547
Платени други данъци (нетно)		(5,611)	(1,843)
Нетен парични поток от оперативна дейност		12,896	9,860
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(2,686)	(20,321)
Придобиване на нематериални активи		(66)	(183)
Постъпления от продажба на преустановена дейност		-	29,337
Други парични потоци от инвестиционна дейност		-	(2,934)
Предоставени заеми на свързани лица		(566)	(32,285)
Нетен парични поток от инвестиционна дейност		(3,318)	(20,518)
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по задължения за финансов лизинг		(94)	(89)
Изплащане на заеми		(12,366)	-
Изплатени лихви по заеми		(3,216)	(4,759)
Изплатени дивиденди		-	(1,019)
Други плащания		(26)	(164)
Нетен парични поток от финансова дейност		(15,702)	(6,031)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(6,124)	(16,689)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		11,293	27,982
Пари и парични еквиваленти в края на периода	20	5,169	11,293

Бележките на страници 7 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Емил Атанасов
Изпълнителен директор

Диана Николова
Главен счетоводител

Свилен Попов
Изпълнителен директор



Бележки към консолидирания междинен финансов отчет

1) Статут и предмет на дейност.	8
2) База за изготвяне.	8
3) Значими счетоводни политики	10
4) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	18
5) Определяне на справедливи стойности	19
6) Управление на финансовия риск	19
7) Приходи	21
8) Преустановени дейности	21
9) Разходи за материали и консумативи.....	22
10) Разходи за външни услуги.....	22
11) Други разходи.....	23
12) Разходи за персонала	23
13) Финансови приходи и разходи	23
14) Имоти, машини, съоръжения и оборудване	24
15) Нематериални активи	25
16) Предоставени заеми и кредити.	26
17) Материални запаси	27
18) Търговски и други вземания	27
19) Разходи за бъдещи периоди	28
20) Пари и парични еквиваленти	28
21) Активи държани за продажба	28
22) Капитал и резерви	28
23) Заеми и кредити.....	29
24) Доходи на наети лица	30
25) Приходи за бъдещи периоди.....	31
26) Търговски и други задължения.....	31
27) Данъчни задължения.....	32
28) Финансови инструменти.	32
29) Свързани лица	36
30) Оперативни сегменти.....	37
31) Условни пасиви.	38
32) Събития след датата на отчетния период	38

Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност.

НУРТС България АД („Дружеството“) е дружество със седалище в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201105038 на 1 април 2010 г. като еднолично акционерно дружество, а на 28 септември 2010 г. е сменена правната форма на акционерно дружество. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Пейо К. Яворов № 2. Собственици на капитала на Дружеството са: Блусат Партньърс Лимитид, регистрирано в ОАЕ, притежаващо 50% от капитала, и Манселорд Лимитид, регистрирано в Република Кипър, притежаващо 50% от капитала. Консолидираният финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2014 г., включва отчета на Дружеството и този на дъщерното дружество (заедно наименовани като „Групата“ и поотделно като „Дружествата от Групата“). Предметът на дейност на Групата включва предоставяне на услуги на юридически лица, свързани с наземно разпространение (излъчване) на телевизионни и радио програми и радио-релеен пренос, колокиране на оборудване и сателитен пренос.

Към 31 декември 2014 г. Групата се състои от НУРТС България АД и едно дъщерно дружество: НУРТС Диджитъл ЕАД, придобито през 2011 г.

НУРТС Диджитъл ЕАД е акционерно дружество със седалище в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК200685249 като еднолично акционерно дружество. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Пейо К. Яворов № 2. Собственик на капитала на Дружеството е НУРТС България АД. Предметът на дейност на Дружеството включва предоставяне на услуги на трети лица, свързани с изграждане на мрежи и съоръжения, разпространение (излъчване) на телевизионни и радио програми.

2) База за изготвяне.

(а) Съответствие:

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

(б) База за измерване:

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност – Бележка 24.

(в) Действащо предприятие:

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие.

(г) Функционална валута и валута на представяне:

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Групата. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки:

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

Информация за критични преценки при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект в върху признатите суми в консолидирания финансов отчет, както и такива, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 8 – Преустановени дейности
- Бележка 14 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 15 – Нематериални активи;
- Бележка 24 – Доходи на наети лица;
- Бележка 28 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

Определяне на справедливост

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливостта за финансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливостта стойност на актив или пасив, Групата използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливостта стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливостта стойности на базата на входящите данни и техниките за оценка, както следва:

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

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливостта стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливостта стойности, тогава оценката на справедливостта стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливостта стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка. Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливостта стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

(е) Промени в счетоводните политики**(i) Оценяване на справедлива стойност**

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандартът заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Дружеството е представило допълнителни оповестявания в това отношение (виж бележка 28).

(ii) План с дефинирани доходи

В резултат на МСС 19 Доходи на наети лица (2013), Групата промени своята счетоводна политика за отчитане на актюерски печалби и загуби по план с дефинирани доходи от признаване на целия размер на актюерските печалби загуби в печалби и загуби за периода към признаване на всички актюерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход (ДВД). В предходните периоди Групата не е прилагала „коридорния подход”.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно за всички периоди представени в тези консолидирани финансови отчети и са прилагани последователно от дружествата в Групата.

(a) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Контрол е властта да се управляват финансовите и оперативните политики на предприятието така че да се извличат ползи от дейността му. При оценяване на контрола, Групата взема под внимание потенциалните права на глас, които текущо са упражними.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Когато разликата е отрицателна, печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалби и загуби.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми, в общия случай се признават в печалби и загуби.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

(ii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(iii) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В следствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

(iv) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализирани печалби, от сделки с асоциирани и съвместни предприятия, се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

Бележки към финансовия отчет

(б) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в съответната функционалната валута на дружествата от Групата по обменния курс за датата на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута към отчетната дата, се отчитат във функционалната валута по обменния курс към тази дата. Печалба или загуба от курсови разлики от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чужда валута по курса в края на периода.

Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превръщат във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превръщането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

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

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

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

Групата класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, не-котиран на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Заемите и вземанията включват пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания и вземания от свързани предприятия.

Пари и парични еквиваленти

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

(i) Не-деривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов пасив когато нейните договорни задължения са изпълнени или са отменени или са изтекли.

Групата класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

Бележки към финансовия отчет

(II) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Капиталът на Групата е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

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

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно.

Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини съоръжения и оборудване. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване, както следва:

• Сгради	10 - 25 години
• Съоръжения, кули, антени, адаптери и комбайнери	1 - 36 години
• Контейнери	10 години
• Преносни мрежи	1 - 25 години
• Радиопредаватели, радио и телевизионна апаратура	1 - 23 години
• Енергетични, двигателни машини и оборудване	1 - 24 години
• Автомобили	1 - 4 години
• Други - компютърна техника, измервателни уреди, стопански инвентар	1 - 15 години
• Адаптери, антени, комбайнери	15 - 25 години
• Предавателни станции, предаватели	12 години

Бележки към финансовия отчет

Амортизацията на актива започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо. През 2012 г. е променен полезният живот на активите свързани с аналоговото излъчване на телевизия, като новия полезен живот на тези активи е до 1 септември 2013 г.

Към 31 декември 2014 е направен преглед за обезценка на стойността на активите, в резултат на който е отчетена обезценка (виж бележка 14).

(д) Нематериални активи**(i) Репутация**

Репутация която възниква при бизнес комбинация се включва в нематериални активи. За първоначална оценка на репутация виж бележка 3(а).

Последваща оценка

Репутацията се оценява по себестойност, намалена с натрупани загуби от обезценки.

(ii) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Групата, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Нематериалните активи, придобити от Дружеството при прехвърлянето на търговското предприятие и бизнес комбинацията, са оценени на базата на оценителски доклад за разпределение на покупната цена, изготвен от независим лицензиран оценител. Основните нематериални активи на Групата са лицензии и програмни продукти.

В края на всеки отчетен период нематериалните активи с неограничен полезен живот, вкл. репутацията, се тестват за обезценка. Към 31 декември 2014 е направен преглед за обезценка, в резултат на което е отчетена обезценка на репутация и на нематериални активи, собственост на Групата (виж бележка 15).

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Нематериалните активи, различни от репутация, се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба. Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- | | |
|------------|---------------|
| • Лицензии | 9 – 15 години |
| • Софтуер | 1 – 4 години |

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(е) Наети активи

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

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

Бележки към финансовия отчет

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена цена“ и включва покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и всички други разходи, отнасящи се до привеждането на материалните запаси в готово за тяхното използване състояние. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по продажбата.

Основните материални запаси, които притежава Групата, представляват материали и резервни части за поддръжка на сгради, съоръжения и оборудване, горива за дизелови агрегати.

(з) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Групата при условия, които Групата не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

Групата взема предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка.

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

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Групата, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. Когато има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба се тестват за обезценка всяка година. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

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

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични постъпления и се използват от повече от един ОГПП. Корпоративните активи се разпределят към ОГПП на разумна и последователна база и се тестват за обезценка като част от теста на съответните ОГПП, към които са разпределени. За целите на тест за обезценка на репутация, ОГПП към които е разпределена репутация се агрегират така, че нивото на което се тества за обезценка да отразява най-ниското ниво, на което репутацията се следи за вътрешни отчетни цели (не може да е по-голямо от оперативен

Бележки към финансовия отчет

сегмент). Репутация, придобита в бизнес комбинация, се разпределя към групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят първо за да намалят балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП (група от ОГПП), и след това да намалят отчетните стойности на други активи в обекта (група от ОГПП) пропорционално, след като репутацията е била напълно обезценена.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно.

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

(и) Доходи на наети лица**(i) Планове с дефинирани вноски**

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по планове за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

Към отчетната дата ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в други приходи, или съответно в други разходи. Разходите за текущ трудов стаж се признават в разходи за наети лица и разходите за лихви по такива планове се признават във финансови разходи.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

Бележки към финансовия отчет

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Групата в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Групата има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(к) Приходи

(i) Приходи от услуги

Приходите от услуги се признават в периода, през който са предоставени услугите. Основната дейност на Групата е свързана с предоставянето на следните видове услуги:

- наземно разпространение (излъчване) на телевизионни и радио програми;
- радио-релеен пренос;
- сателитен пренос;
- колокиране на оборудване;

На месечна база се изготвят сведения-сметки за вида, количествата, обемите и техническите характеристики на предоставените услуги, въз основа на които се определя размера на приходите от услуги. Месечните сведения-сметки се генерират от специализирана информационна система за слеждане и запис на основните параметри на предоставените услуги.

(ii) Други приходи

В други приходи са включени наеми на помещения и части от сгради, актюерски печалби, глоби и неустойки за просрочени плащания. Плащанията за наеми се признават на линейна база. Глоби и неустойки се признават когато има сигурност, че сумите ще бъдат получени.

В други приходи са включени и приходите от продажба на дълготрайни материални активи и бракувани дълготрайни материални активи, нетно от балансовата им стойност и разходите, свързани с продажбата.

(л) Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди се отчитат при тяхното възникване и се признават за текущи през периода на отчитане на приходите, за които са извършени. Разходите за бъдещи периоди се делят на текущи и нетекущи въз основа на това дали се очаква да бъдат реализирани през следващите 12 месеца или не.

(м) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Бележки към финансовия отчет

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(II) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Групата определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

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

(и) Финансови приходи и разходи

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

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи за лихви по планове с дефинирани доходи при пенсиониране, ефект от олихвяване на провизии, загуби от отписване на финансови пасиви и промени в стойността на финансови пасиви отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби.

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

Печалби и загуби от валутни курсони разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсони разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

(о) Данъци

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

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

Бележки към финансовия отчет

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

(п) Преустановени дейности

Преустановената дейност представлява компонент от бизнеса на Групата, операциите и паричните потоци, който е ясно разграничим от останалите дейности на Групата, и който:

- представлява отделен основен вид дейност или географска област на дейности;
- е част от координиран план за освобождаване на отделен основен вид дейност или географска област на дейности; или
- е дъщерно предприятие, придобито изключително с намерение да бъде препродадено.

Класификацията като преустановена дейност се прави при по-ранното от отписване, или когато дейността отговори на критериите за класифициране като държава за продажба.

Когато една дейност се класифицира като преустановена, сравнителният отчет за печалбата или загубата и ДВД се преизчислява, все едно дейността е била преустановена от началото на сравнителния период.

4) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Нови стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила, позволява се по-ранното им прилагане, но не се прилагат от дружеството:

- МСФО 9 Финансови инструменти, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2018 г. Предвидени са три фази в проекта: Фаза 1 – Класификация и оценка на финансовите активи и финансовите пасиви; Фаза 2 – Методология за обезценка; и Фаза 3 – Отчитане на хеджирането.

Бележки към финансовия отчет

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени приходи и разходи, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. Стандартът ще замени МСС 18, МСС 11, КРМСФО 13, КРМСФО 15, КРМСФО 18 и ПКР 31.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирувани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

5) Определяне на справедливи стойности

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

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

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

(iii) Условни задължения

Справедливата стойност на условните задължения е калкулирана като е използван приходния подход, базиран на очакваните платими суми и вероятностите за тях (напр. претеглената вероятност). Когато условното задължение е дългосрочно, то се дисконтира до сегашна стойност с пазарен лихвен процент.

6) Управление на финансовия риск**Преглед**

Групата има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

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

Общи положения за управление на риска

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

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита индивидуалните характеристики на клиенти на Групата, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на

Бележки към финансовия отчет

влошаващи се икономически условия. Ръководството счита, че няма географска концентрация на кредитен риск.

Ръководството е установило кредитна политика, според която всеки нов клиент се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия за плащане и доставка Групата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

Обикновено Групата гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло, Групата не е изложена на валутен риск, тъй като не реализира приходи и разходи, свързани с продажби на външен пазар и сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Групата има експозиция към валутен риск по отношение на задължения към доставчици в щатски долари. Относителният им дял е 1% от общата стойност на търговски и други задължения (бележка 28).

Лихвен риск

Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Групата е изложена на такъв риск поради високата си кредитна задължнялост. Евентуални бъдещи промени в лихвеното равнище, свързани с неконтролируемо покачване, биха повлияли отрицателно върху платежоспособността на Групата, с което да затруднят общата му ликвидност.

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал и неразпределена печалба. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала.

През периода не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата.

Бележки към финансовия отчет

7) Приходи

В хиляди лева

	Бележка	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Приходи от услуги, в т.ч.:			
- аналогово ТВ излъчване		-	18,496
- цифрово ТВ излъчване		29,378	7,744
- радио излъчване, радио-релеен пренос		7,730	8,695
- кабелно излъчване и инсталация на оборудване		12,980	11,360
- сателитен пренос		317	-
		<u>50,405</u>	<u>46,295</u>
Приходи от преустановени дейности	8	2,336	4,324
Общо приходи		<u>52,741</u>	<u>50,619</u>
Други приходи, в т.ч.:			
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи		(5,394)	393
Печалба от прекратяване на ескроу договор		-	2,934
Други приходи		267	235
		<u>(5,127)</u>	<u>3,562</u>

Приходите от продажба на дълготрайни материални активи през 2014 г. са в размер на 2,784 хил. лева (2013г.: 675 хил. лева), в т. ч. 845 х. лв. от бракувани дълготрайни активи (2013 г. : 675 х. лв). Балансовата стойност на продадените дълготрайни активи е в размер на 7,992 х. лв, (2013г.: 194), а разходите за стифиране, сепариране и др. разходи свързани с продажбите на бракувани дълготрайни активи са в размер на 186 хил. лева (2013 г.: 88).

В Други приходи за предходния период са включени приходи в размер на 2,934 хил. лв. във връзка със сключено допълнително споразумение към Ескроу договор за окончателно уреждане на отношенията между страните по договора.

В други приходи са включени приходи от начислени лихви и глоби за забавено плащане, неустойки по договори и приходи от наеми на помещения и части от сградния фонд.

8) Преустановени дейности

Сателитен пренос

През август 2013 г. Групата е сключила договор за продажба на своята дейност „Сателитен пренос”. Продажбата на дейността „Сателитен пренос” се осъществява на два етапа:

- Първи етап - продажба на дълготрайни материални активи свързани с тази дейност, осъществен през 2013;

- Втори етап - прехвърляне на договорни отношения, лицензии и други активи, приключил на 28.05.2014 г., датата на която в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на Търговското предприятие ПланаСат.

Бележки към финансовия отчет

В хиляди лева

Сателитен пренос

	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Резултат от преустановена дейност		
Приходи	2,336	4,324
Разходи за външни услуги	(3,501)	(3,797)
Разходи за материали и консумативи	(71)	(79)
Разходи за амортизации и обезценка	(2)	(159)
Разходи за персонал	(78)	(30)
Други разходи	(25)	(11)
Резултат от оперативна дейност	(1,341)	248
Разходи за данъци	-	(25)
Резултат от оперативна дейност, нетно от данъци	(1,341)	223
Печалба от продажба на прекратена дейност, нетно от данъци	19,028	2,268
Разходи за данъци	(529)	(252)
Обща печалба от прекратена дейност, нетно от данъци	17,158	2,491

9) Разходи за материали и консумативи

В хиляди лева

1 януари – 31
декември 2014

1 януари – 31
декември 2013

Електроенергия	5,941	6,953
Материали за ремонт и поддръжка на преносната мрежа	1,339	841
Материали за ремонт и поддръжка на сгради и автомобили	190	147
Горива	475	694
Канцеларски и други материали	291	926
	8,236	9,561

10) Разходи за външни услуги

В хиляди лева

1 януари – 31
декември 2014

1 януари – 31
декември 2013

Сателитен пренос	1,091	1,323
Национални насти линии	5,958	6,114
Охрана на имущество	1,354	1,202
Наем на земи, сгради и помещения	755	730
Ремонт и поддръжка на сгради и оборудване	1,682	2,654
Оперативен лизинг на автомобили	754	783
Ремонт и поддръжка на автомобили	187	186
Застраховки	367	240
Телекомуникационни и пощенски услуги	229	273
Консултантски услуги	581	936
Маркетинг и реклама	786	280
Други	660	696
	14,404	15,417

Бележки към финансовия отчет

11) Други разходи

В хиляди лева

	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Лицензионни такси	734	763
Охрана на труда	32	48
Разходи за командировки и служебни пътувания	230	316
Разходи за местни данъци и такси	346	347
Разходи за обезценка и отписване на вземания	4,212	197
Разходи за обезценка на материални запаси	-	543
Разходи за брак на материални запаси	55	-
Разходи за брак на ДМА	1,121	-
Други	158	160
	6,888	2,374

В резултат на извършен преглед за обезценка, част от вземанията от клиенти са обезценени към 31 декември 2014 г. Общият размер на обезценката, отчетена през периода е 4,142 х. лв. (2013 г. : 11 х. лв.). Допълнително поради изтекла погасителна давност към 31 декември 2014 г. са отписани вземания от клиенти на стойност 70 х. лв. (2013 г. : 186 х. лв.)

12) Разходи за персонала

В хиляди лева

	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Заплати и възнаграждения	5,617	5,601
Разходи за осигуровки	1,289	1,963
Провизии за реструктуриране	56	6
Разходи, свързани с планове за дефинирани доходи	32	64
	6,994	7,634

13) Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Приходи от лихви	1,942	992
Доходи от валутни курсови разлики	24	3
Финансови приходи	1,966	995
Лихви по заеми и облигации	(3,923)	(4,905)
Лихви по финансов лизинг	(10)	(14)
Приходи от/(разходи) за лихви по дисконтирани задължения	(199)	(244)
Лихви по планове за дефинирани доходи	(26)	(24)
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(56)	(2)
Финансови разходи във връзка с отписани финансови пасиви	-	(46)
Банкови такси	(26)	(25)
Финансови разходи	(4,240)	(5,260)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(2,274)	(4,265)

Бележки към финансовия отчет

14) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2013	49,989	142,517	579	15,212	208,297
Придобити активи	1,363	9,324	27	4,490	15,204
Трансфери	-	18,686	-	(18,686)	-
Отписани активи	(1,267)	(6,535)	(21)	-	(7,823)
Трансфери в държани за продажба	(350)	(3,092)	(18)	-	(3,460)
Баланс към 31 декември 2013	49,735	160,900	567	1,016	212,218
Баланс към 1 януари 2014	49,735	160,900	567	1,016	212,218
Придобити активи	179	1,119	6	1,331	2,635
Трансфери	-	1,450	-	(1,450)	-
Отписани активи	(8,366)	(17,181)	(52)	(70)	(25,669)
Трансфери в държани за продажба	350	-	-	-	350
Баланс към 31 декември 2014	41,898	146,288	521	827	189,534
Амортизация					
Баланс към 1 януари 2013	3,115	30,923	181	-	34,219
Амортизация за годината	1,296	18,503	61	-	19,860
(Отписани) загуби от обезценка	-	(267)	-	-	(267)
Отписани активи	(128)	(2,352)	(9)	-	(2,489)
Трансфери в държани за продажба	(3)	(636)	(8)	-	(647)
Баланс към 31 декември 2013	4,280	46,171	225	-	50,676
Баланс към 1 януари 2014	4,280	46,171	225	-	50,676
Амортизация за годината	1,262	13,934	62	-	15,258
Отписани активи	(383)	(13,723)	(34)	-	(14,140)
Обезценка на активи	2832	36,940	-	-	39,772
(Отписани) загуби от обезценка	(1)	(2,267)	-	-	(2,268)
Трансфери от държани за продажба	3	-	-	-	3
Баланс към 31 декември 2014	7,993	81,055	253	-	89,301
Балансова стойност					
Към 1 януари 2013	46,874	111,594	398	15,212	174,078
Към 31 декември 2013	45,455	114,729	342	1,016	161,542
Към 31 декември 2014	33,905	65,233	268	827	100,233

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Стойността на имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане към 31 декември 2014 г. възлиза на 827 хил. лв. (2013: 1,016 хил. лв.). В тази позиция са включени проекти за модернизиране и резервиране на електрозахранването на ключови обекти.

Промяна в счетоводни приблизителни оценки

Определените полезни животи на дълготрайните материални активи на Групата се преразглеждат регулярно. През 2014 г. не е променен полезният живот на активите.

Земи и сгради с неизяснена собственост

В състава на активите на Групата са включени земи и сгради с неуточнена собственост с балансова стойност 1,370 хил. лв. (31.12.2013г.: 1,467 х. лв.). Групата е в процес на придобиване на документи, установяващи собственост на НУРТС България АД върху тези активи. Ръководството полага усилия по извършването на правен и технически анализ, проучване, издирване, възстановяване на документи за собственост и строителни книжа, удостоверяващи правото на собственост и строителния статут на тези имоти.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2014 г. е извършен преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи. Ръководството на Групата е установило наличие на индикатори за обезценка, вследствие на очаквани промени в обема на очакваните приходи и начина на бъдещото ползване на активите. Възстановимата стойност на активите и единиците, генериращи парични потоци (ЕГТП) е определена на база тяхната стойност в употреба и предположение, че очакваната справедлива стойност, намалена

Бележки към финансовия отчет

с разходите по продажба няма да превишава стойността в употреба на активите и/или ЕГПП. В резултата на прегледа е установено, че приблизително установената възстановимата стойност на имоти (земи) и на машини и съоръжения е по-ниска от тяхната балансова стойност с 2,832 х. лв.(земи) и с 36,940 х. лв. (машини и съоръжения). Балансовата стойност на земите, машините и съоръженията е коригирана до определената им възстановима стойност. Загубата от обезценка е призната в текущия резултат за периода.

Ръководството на Групата е възложило на независими външни оценители извършването на преглед за обезценка, в т.ч. определянето на справедливата стойност, намалена с разходите по продажба за активите или ЕГПП. Към датата на съставяне на междинния консолидиран финансов отчет прегледа все още не е приключил, поради което е възможно в Годишния одитиран консолидиран финансов отчет на Групата да настъпят определени промени в окончателната възстановима стойност на активите и/или ЕГПП, респективно в стойността на отчетената загуба от обезценка. Ръководството е на мнение, че възможните промени не биха имали съществен ефект върху стойността на имотите, машините и съоръженията, представени в настоящия междинен финансов отчет.

15) Нематериални активи

В хиляди лева		Репутация	Лицензии	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2013		4,979	22,042	424	148	27,593
Промяна в балансовата стойност на активи	29	-	(3,317)	-	-	(3,317)
Придобити активи		-	-	183	-	183
Трансфер за държани за продажба	24	-	(246)	-	-	(246)
Баланс към 31 декември 2013		4,979	18,479	607	148	24,213
Баланс към 1 януари 2014		4,979	18,479	607	148	24,213
Придобити активи		-	-	58	-	58
Отписани активи		-	-	(51)	-	(51)
Баланс към 31 декември 2014		4,979	18,479	614	148	24,220
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2013		640	2,936	172	39	3,787
Промяна в балансовата стойност на активи	29	-	(810)	-	-	(810)
Амортизация за годината		-	1,742	118	16	1,876
Трансфер за държани за продажба	24	-	(93)	-	-	(93)
Баланс към 31 декември 2013		640	3,775	290	55	4,760
Баланс към 1 януари 2014		640	3,775	290	55	4,760
Амортизация за годината		-	1,692	138	16	1,846
Обезценка на активи		2,298	5,239	-	-	7,537
Отписани активи		-	(10)	(51)	-	(61)
Баланс към 31 декември 2014		2,938	10,696	377	71	14,082
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013		4,339	19,106	252	109	23,806
Към 31 декември 2013		4,339	14,704	317	93	19,453
Към 31 декември 2014		2,041	7,783	237	77	10,138

Притежаваните лицензии за осъществяване на основната дейност на Групата представляват издадени от Комисията за регулиране на съобщенията (КРС) разрешения за:

Бележки към финансовия отчет

- ползване на индивидуално определен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения за собствени нужди, чрез електронна съобщителна мрежа от подвижна радиослужба PMR;

- ползване на индивидуално определен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа от неподвижна радиослужба от вида „точка към точка“;

- ползване на индивидуално определен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез две електронно съобщителни мрежи за наземно цифрово радиоразпръскване с национален обхват (DVB-T);

- ползване на индивидуално определен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа за наземно цифрово радиоразпръскване на територията на гр. София.

През м. май 2014 във връзка с прехвърляне на търговско предприятие и прекратяване на дейността „сателитен пренос“, КРС даде разрешение за прехвърляне на разрешението за ползване на индивидуално определен ограничен ресурс – радиочестотен спектър за осъществяване на електронни съобщения чрез електронна съобщителна мрежа от неподвижна спътникова радиослужба и прекрати действието на разрешението.

Отчетната стойност на лицензиите е определена на база на сумите платени за тяхното придобиване и на настоящата стойност на неотменимите плащания към КРС за срока на лицензиите. Отчетната стойност на лицензиите придобити в бизнес комбинации е определена на база на тяхната справедлива стойност към датата на бизнес комбинацията.

Към 31.12.2014 г. е извършен преглед за обезценка на нематериалните активи на Групата (виж бележка 14). В резултата на прегледа е установено, че приблизително установената възстановимата стойност на притежаваните от Групата лицензии е по-ниска от тяхната балансова стойност с 5,239 х. лв. и последната е коригирана до определената възстановима стойност. Загубата от обезценка е призната в текущия резултат за периода.

Допълнително е направен тест за обезценка на репутацията.

За целите на теста за обезценка, репутацията се разпределя към оперативни подразделения на Групата. Агрегираните балансови стойности на репутацията, разпределена към всяка ЕГП са, както следва:

В хиляди лева	2014	2013
Цифрово ТВ излъчване	2,298	2,298
Радио излъчване и други услуги	2,041	2,041
	<u>4,339</u>	<u>4,339</u>

За двете ЕГП теста за обезценка се основава на стойността в употреба.

Основни допускания, използвани при изчисляване на възстановимите суми са дисконтови лихвени проценти, терминални темпове на растеж и темп на растеж на свободните парични потоци. Основните параметри, използвани за тестването за обезценка на положителната репутация през 2014 г. са както следва:

- среднопретеглена стойност на капитала (WACC) – 9.00% за периода 2015 г. - 2019 г. (2013: 9:64%);
- крайната стойност е изчислена при ръст 1,5% (2013: 2 %);
- приходите и разходите за следващите 5 години (2015 г. - 2019 г.) са съгласно приетия от Групата бизнес план.

За периода, приключващ на 31 декември 2014 г. е отчетена загуба от обезценка на репутацията, разпределена към ЕГП Цифрово ТВ излъчване в размер на 2,298 х. лв. Загубата от обезценка е призната в текущия резултат за периода.

В други нематериални дълготрайни активи е включена оценената по справедлива стойност клиентска база, която Дружеството придобива при придобиването на търговското предприятие през 2010 г. Стойността на актива към датата на придобиване е 148 хил. лв.

16) Предоставени заеми и кредити.

Тази бележка представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно предоставени лихвени заеми и кредити, измервани по амортизирана стойност. Повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск е представена в бележка 28 Финансови

Бележки към финансовия отчет

инструменти.

В хиляди лева

31 декември 31 декември
2014 2013

Предоставени дългосрочни заеми

Нетекуща част на предоставените необезпечени заеми към свързани лица

- 34,452

Нетекуща част на предоставените необезпечени заеми към трети лица

701 -

701 34,452

Предоставени краткосрочни заеми

Текуща част на предоставените необезпечени заеми към трети лица

- 1,316

- 1,316

Необезпечени заеми към трети лица

Групата е предоставила необезпечен заем към трето лице в размер на 1070 х. лв. (31.12.2013 : 1,070 х. лв.), при лихвен процент 8% с падеж 31.12.2014 г. Към 31 декември 2014 задължението за лихва възлиза на 333 х.лв. (31.12.2013 г. : 246 х. лв.). Към 31.12.2014 г. вземането по договора за заем е предоговорено, като лихвата, натрупана към 31.12.2014 г. е капитализирана и е договорен нов погасителен план с краен срок за погасяване 1.1.2020 г. В резултат на извършен преглед за обезценка, вземанията по предоставения заем са обезценени към 31 декември 2014 г. със 701 х. лв. (бележка 11).

17) Материални запаси

В хиляди лева

31 декември 31 декември
2014 2013

Материали и консумативи, в т.ч.:

- материали и резервни части

2,008 3,440

- горива

452 467

- други

100 114

2,560 4,021

През текущия период Групата не е извършвала обезценка на материални запаси.

18) Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бел.

31 декември 31 декември
2014 2013

Вземания от клиенти

28 15,032 10,550

Предоставени аванси към доставчици

237 178

Вземания по надвнесени лихвени задължения

29 - 597

ДДС за възстановяване

- 254

Други вземания

1,315 432

16,584 12,011

В резултат на извършен преглед за обезценка, част от вземанията от клиенти са обезценени към 31 декември 2014 г. Общият размер на обезценката, отчетена през периода е 3,441 х. лв.(2013 г. : 11 х. лв.). Допълнително поради изтекла погасителна давност към 31 декември 2014 г. са отписани вземания от клиенти на стойност 70 х. лв. (31 декември 2013г.: 186 х. лв.)

Експозицията на Групата към кредитен и валутен риск свързан с търговски и други вземания е оповестена в бележка 28.

Към 31 декември 2013 година Групата има вземане от свързано лице за надплатени лихви в размер на 597 хил. лв. по получен заем с инвестиционна цел (бележка 29). Към 31 декември 2014 вземането е погасено, чрез договор за прехвърляне на вземане на трето лице и е представено като други вземания. Договореният срок за погасяване на вземането е 120 дни, считано от датата на подписване на договора.

За обезпечаване на задължението по облигационен заем, емитиран през 2012 г. е учреден особен залог

Бележки към финансовия отчет

по реда на ЗОЗ (Закон за особените залози) на настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори за радио и телевизионно радиоразпръскване, колокиране на оборудване и сателитно излъчване (виж бележка 23 Заеми и кредити).

За обезпечаване на задълженията по непогасената част от задължение, възникнало по силата на договор за прехвърляне на вземане от 3 септември 2014 г. (виж бележка 26) е учреден особен залог по реда на ЗОЗ (Закон за особените залози) на настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори за радио и телевизионно радиоразпръскване, колокиране на оборудване и сателитно излъчване (виж бележка 26).

19) Разходи за бъдещи периоди

Общата стойност на разходите за бъдещи периоди към 31 декември 2014 г. е 299 хил. лева. (31 декември 2013: 472 хил. лв.). Основната част от тях са разходи за лицензионни такси, предплатени на Комисията за регулиране на съобщенията, разходи за сателитен капацитет и предплатени застраховки.

20) Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Суми по банкови сметки	5,164	10,689
Касови наличности	5	604
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>5,169</u>	<u>11,293</u>

21) Активи държани за продажба

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Машини съоръжение и оборудване	-	2,813
Нематериални активи (лицензии)	-	153
Активи държани за продажба	<u>-</u>	<u>2,966</u>

Във връзка с реализиране на договор за продажба на дейността „Сателитен пренос“ (виж бележка 8) към 31 декември 2013 г. Групата е представила като активи държани за продажба, активи, които са договорени да бъдат прехвърлени във втория етап на трансакцията. С приключването на сделката за прехвърляне на Търговското предприятие Плана Сат (на 28 май 2014 г.), активите, държани за продажба са прехвърлени на купувача.

22) Капитал и резерви

Към 31 декември 2014 г. регистрираният и внесен акционерен капитал на Групата възлиза на 151,482 хил. лв. (2013: 151,482 хил. лв.), състоящ се от 151,482 хил. броя акции с номинална стойност на акция 1 лев. Към 31 декември 2014 г. задължителните резерви в капитала на Групата са в размер на 1,456 хил. лв. (2013: 1,041 хил. лв.).

Групата е задължена да разпределя във фонд резервен 10% от счетоводната си печалбата за периода докато размера на фонд резервен достигне 10% от регистрирания капитал. Фонд резервен не подлежи на разпределяне като дивидент.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на НУРТС България АД, проведено на 30 юни 2014 г., е взето решение за разпределение на неразпределени печалби на дружеството, в т.ч. 415 х. лв. за увеличение на фонд резервен и 11,935 х. лв. за дивиденти.

Бележки към финансовия отчет

23) Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Групата, които се отчитат по амортизирана стойност. Повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск се съдържа в бележка 28.

В хиляди лева	31 декември 2014	31 декември 2013
Нетекущи пасиви		
Задължения по финансов лизинг	38	58
Обезпечени издадени облигации	-	78,204
	<u>38</u>	<u>78,262</u>
Текущи пасиви		
Заеми и кредити	28,381	-
Задължения по финансов лизинг	71	46
Задължения по издадени облигации	-	1,180
	<u>28,452</u>	<u>1,226</u>

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 дек. 14 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	31 дек.13 Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
Задължения по финансов лизинг	BGN	11%- 11,5%	2014- 2016	109	109	104	104
Заем	BGN	6,5%	2015	28,381	28,381	-	-
Обезпечени издадени облигации	EUR	6 месечен EURIBOR + 5,5%, но не по- мало от 6%	2017	-	-	79,413	79,384
Общо лихвоносни задължения				<u>28,490</u>	<u>28,490</u>	<u>79,517</u>	<u>79,488</u>

През 2012 г. Групата е емитирала първа по ред емисия обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни облигации. Номиналната емисионна стойност на една облигация е 1,000 евро (1,955 лв.), а общия брой емитирани облигации е 40,000. Годишната лихва по облигационния заем е шестмесечен EURIBOR и надбавка от 5.50 % (пет цяло и пет десети процента), но не по-малко от общо 6.00 % (шест процента), платима на всеки 6 месеца, считано от датата на сключването на облигационния заем при лихвена конвенция АСТ/360 дни.

Средствата набрани чрез издаване на облигациите са използвани за погасяване на банкови кредити, ползвани от Групата. За обезпечаване на задължението по облигационния заем е учреден реален залог на 100 % от акциите на НУРТС Диджитъл ЕАД и особен залог по реда на ЗОЗ (Закон за особените залози) на настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори за радио и телевизионно радиоразпръскване, колокиране на оборудване и сателитно излъчване в размер на 58,927 хил. лв. към датата на учредяването на обезпечението.

Бележки към финансовия отчет

Условия по обезпечен облигационен заем

В началото на отчетния период задълженията на Групата по обезпечен облигационен заем са в размер на 79,384 хил. лева. Според условията на споразумението, този заем следва да бъде погасен за 5 години, считано от датата на емитирането му през м. септември 2012 г.

Съгласно условията на заема за целия срок на облигационния заем съотношението на общата стойност на обезпеченията към сумата на задълженията на Емитента към облигационерите по непогасената главница на заема следва да е не по-малко от 1,5 (едно цяло и пет десети). Към 31 декември 2013 г. съотношението е било изпълнено.

Съгласно условията на заема през целия срок на заема Емитентът има задължение да поддържа определени финансови съотношения.

Емитентът има задължение да поддържа следните финансови съотношения:

Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи по консолидиран счетоводен баланс не по-високо от 0,9.

Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, преди разходите за лихви, амортизации и обезценка, но след данъци се разделя на разходите за лихви) не по-ниско от 2,0.

Съотношение Дълг/Печалба от обичайната дейност преди разходите за лихви, амортизации и данъци: максимално допустима стойност на съотношението е 5,75:1.

Общи дефиниции на отделните финансови съотношения са включени във одобрените условия на облигационния заем.

На база на направените изчисления ръководството не е установило нарушения на финансовите съотношения към 31 декември 2014 г.

През м. септември 2014 г. Групата погаси предсрочно чрез прихващане част от главницата по облигационния заем, в размер на 25,723 х. евро, представляващи 25,723 броя облигации с единична стойност 1000 евро всяка. През м. ноември 2014 г. Групата погаси остатъка по главницата на облигационния заем в размер на 14,277 х. евро (27,923 х. лв), заедно с дължимите лихвени плащания до датата на погасяване на главницата, като за целта сключи договор за паричен заем със срок 12 месеца от датата на предоставянето му, платим на падежа, при лихвен процент 6,5%. Обезпеченията по заема са : залог на търговското предприятие на НУРТС България АД и НУРТС Диджитъл ЕАД и втори поред залог на акциите на НУРТС Диджитъл ЕАД.

24) Доходи на наети лица

В хиляди лева

	31 декември 2014	31 декември 2013
Текущи		
Краткосрочни доходи на наети лица	939	964
Провизии за реструктуриране	63	79
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	155	109
Общо текущи задължения за доходи на наети лица	1,157	1,152
Нетекущи		
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	320	519
Общо нетекущи задължения за доходи на наети лица	320	519

Провизии за реструктуриране

Към 31 декември 2014 г. е начислена провизия за конструктивни задължения в размер на 63 хил. лв. (2013: 79 хил. лв.) във връзка с получено уведомление от Българско национално радио (БНР), съгласно което от 1 януари 2015 г. БНР спира на излъчването на част от своите програми на средни и дълги вълни. На база плана за оптимизация, ръководството на Групата е прогнозирано съкращение на персонал в обектите, в които са разположени предаватели за излъчване на средни и дълги вълни, и които са обособени само за тази дейност.

Бележки към финансовия отчет

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща еднократно обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни месечни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2014 г. възлиза на 475 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 628 хил. лв.). Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., и разходите за обезщетения при пенсиониране се основават на актюерски доклад, при изготвянето на който са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 3.8% (2013: 4.0%);
- Очаквано увеличение на заплатите: 3% за последващите години (2013: 3%);
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

В отчета за финансовото състояние на Групата сумата на очакваните плащания при пенсиониране за следващите 12 месеца е призната като текущо задължение.

25) Приходи за бъдещи периоди

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Предплащания от клиенти	166	166
	<u>166</u>	<u>166</u>

26) Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
Не-текущи		
Задължения към Комисията за регулиране на съобщенията	2,191	2,395
	<u>2,191</u>	<u>2,395</u>
Текущи		
Търговски задължения	1,625	1,947
Задължения към Комисията за регулиране на съобщенията	403	160
Други задължения	14,135	46
	<u>16,163</u>	<u>2,153</u>

Дългосрочното задължението към КРС е свързано с лиценз, използван от Групата, за осъществяване на електронни съобщения чрез две електронно съобщителни мрежи за наземно цифрово радиоразпръскване с национален обхват (DVB-T) и е платимо на тримесечни вноски до 09 юни 2024 г. Задължението се дисконтира с 8.13%, на годишна база.

В други задължения е включено задължение в размер на 14,097 х лв., представляващо непогасената част от задължение, възникнало по силата на договор за преквърляне на вземане от 3 септември 2014 г. Първоначалният срок за погасяване на задължението е 120 дни от датата на подписване на договора. Към 31.12.2014 г. условията по задължението са предоговорени, а срокът за погасяване е удължен до 27.11.2015 г. Задължението е обезпечено в полза на кредитора чрез първи по ред особен залог на търговското предприятие на НУРТС България АД и НУРТС Диджитъл ЕАД и втори по ред реален залог върху притежаваните от Дружеството обикновени, налични акции в капитала на НУРТС Диджитъл ЕАД.

Бележки към финансовия отчет

Експозицията на Групата към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 28.

27) Данъчни задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2014	31 декември 2013
ДДС за внасяне	365	1,034
Задължения по ДОДФЛ	75	71
Други данъчни задължения	24	42
	<u>464</u>	<u>1,147</u>

28) Финансови инструменти.

Кредитен риск

Експозиция към кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Балансова стойност	
		31 декември 2014	31 декември 2013
Търговски и други вземания	18	15,629	11,147
Предоставени заеми	16, 29	701	35,768
Пари и парични еквиваленти	20	5,164	10,689
		<u>21,494</u>	<u>57,604</u>

Групата няма експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по географски региони, тъй като генерира само риходи от клиенти на местния пазар.

Ликвиден риск

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

Бележки към финансовия отчет

31 декември 2014

	Балансова	Договорни	До	6	6 – 12	1	-2	2 – 5	Повече
В хиляди лева	стойност	парични	месеца	месеца	месеца	години	години	години	от 5 години
Не-деривативни финансови задължения									
Задължения по заем	28,381	(30,061)	-	(30,061)	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	18,354	(20,425)	(1,864)	(15,138)	(403)	(1,208)	(1,812)	(1,812)	
Задължения по финансов лизинг	109	(135)	(49)	(41)	(45)	-	-	-	
	46,844	(50,621)	(1,913)	(45,240)	(448)	(1,208)	(1,812)	(1,812)	

31 декември 2013

	Балансова	Договорни	До	6	6	–	12	1	–2	2	–	5	Повече	5
В хиляди лева	стойност	парични	месеца	месеца	месеца			години		години			от	години
		потоци												
Не-деривативни финансови задължения														
Обезпечени издадени облигации	79,384	(91,467)	(2,386)				(2,386)	(29,798)			(56,897)			-
Търговски и други задължения	4,562	(5,397)	(1,804)				(227)	(536)			(1,728)		(1,102)	
Задължения по финансов лизинг	104	(119)	(35)				(35)	(45)			(4)			-
	84,050	(96,983)	(4,225)				(2,648)	(30,379)			(58,629)		(1,102)	

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Групата има експозиция към валутен риск по отношение на задължения към доставчици в щатски долари, които са с незначителен дял от общата стойност на търговски и други задължения. Всички други финансови активи и пасиви са деноминирани в лева и евро.

От 1 януари 1999 г., на български лев (BGN) е фиксиран курс към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към финансовия отчет

Лихвен риск

Профил

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Групата е, както следва:

	Бел.	Балансова стойност	
		31 декември 2014	31 декември 2013
<i>В хиляди лева</i>			
Инструменти с фиксирана лихва			
Финансови активи	16, 29	701	35,768
Финансови пасиви	23, 26	(2,703)	(2,659)
		<u>(2,002)</u>	<u>33,109</u>
Инструменти с променлива лихва			
Финансови активи	20	5,164	10,689
Финансови пасиви	23	-	(79,384)
		<u>5,164</u>	<u>(68,695)</u>

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2013 г.

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
<i>Ефект в хиляди лева</i>				
31 декември 2014				
Инструменти с променлива лихва	13	(13)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	13	(13)	-	-
31 декември 2013				
Инструменти с променлива лихва	(172)	172	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(172)	172	-	-

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности на краткосрочни финансови инструменти ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

В хиляди лева**31 декември 2014**

Бележки	Отчетени по справедлива стойност	Други и финансови пасиви		Обща балансова стойност	Справедлива стойност	Йерархия на справедливите стойности		
		Засми вземания	Засми и финансови пасиви			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
20	-	5,164	-	5,164	5,164	-	-	-
18	-	15,629	-	15,629	15,629	-	-	-
16	-	701	-	701	701	-	-	701
	-	21,494	-	21,494	21,494	-	-	701
23	-	-	(109)	(109)	(109)	-	-	(109)
23	-	-	(28,381)	(28,381)	(28,381)	-	-	(28,381)
26	-	-	(18,354)	(18,354)	(18,354)	-	-	-
	-	-	(46,844)	(46,844)	(46,844)	-	-	(28,490)

Задължения по финансов лизинг

Задължения по заеми

Търговски и други задължения

В хиляди лева**31 декември 2013**

Бележки	Отчетени по справедлива стойност	Други и финансови пасиви		Обща балансова стойност	Справедлива стойност	Йерархия на справедливите стойности		
		Засми вземания	Засми и финансови пасиви			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
20	-	11,293	-	11,293	11,293	-	-	-
18	-	11,147	-	11,147	11,147	-	-	-
16	-	35,768	-	35,768	35,768	-	-	35,768
	-	58,208	-	58,208	58,208	-	-	35,768
23	-	-	(104)	(104)	(104)	-	-	(104)
23	-	-	(79,384)	(79,384)	(79,384)	-	(79,384)	-
26	-	-	(4,562)	(4,562)	(4,562)	-	-	-
	-	-	(84,050)	(84,050)	(84,050)	-	(79,384)	(104)

Задължения по финансов лизинг

Обезпечени издадени облигации

Търговски и други задължения

Бележки към финансовия отчет

Иерархия на справедливите стойности

Следната таблица отразява анализ на финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност според методите на оценка. Различните нива са идентифицирани както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви
- Ниво 2: входящи данни, различни от котираны цени включени в Ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени)
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчетат по справедлива стойност към 31 декември 2014 г. Посочената по-горе информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че справедливите стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочни вземания (бележка 18),
- краткосрочни търговски и други задължения (бележка 26)
- парични средства (бележка 20)

(iii) Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Задължението по облигационния заем е класифицирано във второ ниво. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- Вземания по заеми (бележка 16)
- Задължения по финансов лизинг (бележка 23)

През отчетния период няма трансфери между отделните нива.

29) Свързани лица

Предприятие майка и крайно контролиращо лица

Към 31 декември 2014 г. НУРТС България АД е едноличен собственик на 100% от капитала на НУРТС Диджитъл ЕАД.

През периода, завършващ на 31 декември 2014 г. собственици на капитала на Дружеството- майка са: Блусат Партньърс Лтд., регистрирано в Дубай, Обединени Арабски Емирства, притежаващо 50% от капитала, и Манселорд Лимитид, регистрирано в Република Кипър, притежаващо 50% от капитала.

"Българска телекомуникационна компания" ЕАД (с търговско наименование Vivacom) е внесла уведомление в Комисията за защита на конкуренцията (КЗК), с което заявява желанието си за придобиване на групата на "НУРТС България". Към момента, КЗК все още не е излязла със становище по заявлението на "Българска телекомуникационна компания" ЕАД.

Бележки към финансовия отчет

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

През периода са начислени разходи за възнаграждения на ключов ръководен персонал, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	1 януари – 31 декември 2014	1 януари – 31 декември 2013
Възнаграждения и осигурителни вноски по договори за управление	467	406
	<u>467</u>	<u>406</u>

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за годината, приключила на 31 декември 2014	Крайни салда към 31 декември 2014	Стойност на сделките за годината, приключила на 31 декември 2013	Крайни салда към 31 декември 2013
Предоставени заеми				
Блусат Партньърс Лтд.				
лихви	879	-	446	450
главници	283	-	16,155	16,789
Изплатени заеми	(18,402)	-	-	-
Манселорд Лимитид				
лихви	938	-	446	450
главници	283	-	16,129	16,763
Изплатени заеми	(18,433)	-	-	-
	<u>(34,452)</u>	<u>-</u>	<u>33,176</u>	<u>34,452</u>
Манселорд Лимитид				
вземане по надплатена	-	-	-	597
лихва				
Погасяване на вземане за	(597)	-	-	-
лихва				
	<u>(597)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>597</u>

Договореният размер на предоставените от Групата заеми на Блусат Партньърс Лтд. и Манселорд Лимитид е 9,000 хил. евро, всеки. Договореният срок на заемите е 31 декември 2020 г., лихвеният процент е 8% годишно.

Към 31.12.2014 г. задълженията на акционерите към Групата по двата заема са погасени напълно, като са прехвърлени чрез договор за прехвърляне на вземания на трето лице. Вземанията за стойността на прехвърлените кредити са прихванати срещу други ликвидни задължения на дружеството, по договор за покупка на вземане (вж. бележка 26).

30) Оперативни сегменти.

Ръководството на Групата наблюдава резултатите от своята дейност само като цяло като не се следи оперативна печалба за отделните обекти генериращи парични потоци поради практическа невъзможност да се разпределят общите разходи на разумна база. Поради това ръководството определя, че Групата има само един сегмент на отчитане.

Бележки към финансовия отчет

Информация относно приходи от външни клиенти за различните услуги е представена в бележка 7.

Информация относно географски области:

- всички приходи от външни клиенти се отнасят за клиенти, които са местни лица в България;
- всички нетекущи активи, различни от финансови инструменти и активи по отсрочени данъци се намират в България.

31) Условни пасиви.

С решение от 23 януари 2013 г., Европейската комисия заведе дело срещу Република България за нарушение на определените в европейската правна рамка изисквания за прехода от аналогово към цифрово наземно телевизионно радиоразпръскване. Съдебната процедура в Европейския съд може да продължи до две години, като възможностите са Съдът да признае, че становището на Европейската комисия е основателно и България е извършила нарушение, което следва да бъде отстранено или Съдът да отхвърли искането като неоснователно. На този етап крайният изход от процедурата и евентуалните ефекти не могат да бъдат надеждно оценени.

За обезпечаване на свои задължения по договор във връзка със Закона за обществените поръчки Групата е учредила банкова гаранция в размер към 31 декември 2014 г. на 288 х. лева. Като обезпечение по банковата гаранция са депозирани парични средства в евро на стойност, равна на левовата равностойност на сумата от 288 х. лв.

Във връзка с договор за прехвърляне на вземания по предоставени заеми на свързани лица е договорено при настъпване на определени условия да бъде извършено обратно прехвърляне на вземанията в размер на прехвърлената главница и лихва към датата на прехвърлянето. Условното задължение по този договор е в размер на 12,883 х. евро и падеж 120 дни от датата на обратното прехвърляне.

32) Събития след датата на отчетния период

Не са настъпили значими събития след отчетната дата.