

Междинен съкратен консолидиран финансов отчет

М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД

31 декември 2020 г.

Съдържание

	Страница
Консолидиран междинен доклад за дейността	3
Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние	5
Консолидиран междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	7
Консолидиран междинен отчет за промените в собствения капитал	8
Консолидиран междинен отчет за паричните потоци	9
Пояснения към консолидираният междинен финансов отчет	10

Консолидиран междинен съкратен доклад за дейността

Правен статут

Дружеството-майка М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговски регистър при Агенцията по вписване с ЕИК 103131746. Седалището и адресът на управление е гр. София, бул. Брюксел №1.

Основната дейност на Дружеството-майка е изграждане на обществени далекосъобщителни мрежи и кабелни разпределителни системи за радио и телевизионни сигнали и предоставяне на далекосъобщителни услуги чрез тях: кабелна телевизия, платени ТВ канали, високоскоростен интернет, предоставяне под наем на некомутируеми линии от собствената електронна съобщителна мрежа.

Групата на дъщерното предприятие ИНВЕСТОР.БГ е една от водещите интернет и медийни компании в България, която се развива под корпоративния бранд *Investor Media Group*.

Капитал и акционери

Към 31 декември 2020 г. капиталът на Групата на М САТ Кейбъл ЕАД възлиза на 4 550 хил.лв., разпределен в 2 275 000 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв. всяка, от които 450 000 бр. са с емисионна стойност 2,055 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала е Холдинг Варна АД, ЕИК 103249584.

Орган на управление

Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите в състав: Драгомир Пенков Дойчев – Изпълнителен директори, Милчо Петков Близнаков – Изпълнителен директор, Холдинг Варна АД, представлявано от Ивелина Кънчева Шабан и Милчо Петков Близнаков – член на Съвета на директорите.

Организационна структура

Дейността на Дружеството-майка се осъществява в гр. Варна, Курортните комплекси – Чайка, Св. Св. Константин и Елена и Златни пясъци, гр. Аксаково, с. Кранево, гр. Балчик, гр. Каварна, с. Кранево, гр. Нова Загор и гр. Русе. Дружеството-майка обслужва клиентите си в 19 търговски офиса, 12 от които разположени в гр. Варна и по един в градовете Русе, Нова Загора, Аксаково, Балчик, с.Кранево, Каварна и к.к. Св.Св.Константин и Елена.

Дъщерното дружество **Инвестор.БГ** е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 130277328. С Решение №474 Е/26.03.2004 г. на КФН на Дружеството е вписано като публично дружество. Седалището на управлението на Дружеството е в Република България, гр. София, бул. „Брюксел“ 1.

В представения Междинен консолидиран финансов отчет са включени дъщерните дружества, в които „Инвестор.БГ“ АД притежава пряко или косвено повече от 50% от акциите или дяловете с право на глас или по друг начин упражнява контрол върху тяхната дейност.

Финансов резултат

Консолидираният междинен финансов резултат от дейността на Групата към 31 декември 2020 г. е загуба в размер на 2 771 хил. лв.

Собственият капитал в към 31 декември 2020 е на стойност 12 981 хил. лв., в т.ч. (1 068) хил. лв. за притежателите на собствен капитал на предприятието-майка и 14 049 хил. лв. за неконтролиращото участие.

Важни събития за периода от 01 януари 2020 г. до 31 декември 2020 г.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. Народното Събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени протиепидемични мерки и ограничения. Във връзка с възникналата епидемия и свързаните с нея промени за Групата е възникнало значително некоригиращо събитие до датата на издаване на настоящия финансов отчет.

Ръководството на Групата счита, че въздействието на пандемията ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск и е възможно тя да има ефект върху дейността на Дружествата в Групата, но поради неопределеността на ситуацията и динамичността на предприетите мерки от държавните власти, ръководството не е в състояние да предвиди със сигурност влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружествата на Групата на Инвестор Медиа Груп. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ефекта върху всички аспекти от дейността на Групата.

Ръководството счита, че възможността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие няма да бъде нарушена вследствие на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние на групата М Сат Кейбъл ЕАД и резултатите от дейността му.

Рискове

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск. Затова заемите обикновено са с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2020 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по получения банков заем и договорите за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

Разкриване на регулирана информация

Всички финансови отчети, както и друга регулирана информация, се предоставят на обществеността, в Комисията за финансов надзор и Българската фондова борса, и са на разположение на облигационерите в офиса и на интернет-страницата на Дружеството-майка.

25 февруари 2021 г.
гр. Варна

Изпълнителен директор:


/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор:


/Милчо Близнаков/



Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2020	2019
		'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	17 807	19 071
Репутация		13 829	13 829
Други нематериални активи	6	18 768	18 245
Инвестиции в асоциирани дружества	7	22	23
Предплатени разходи	8	383	316
Инвестиционни имоти	9	2 624	2 624
Отсрочени данъчни активи		415	369
Нетекущи активи		53 848	54 477
Текущи активи			
Материални запаси		415	360
Краткосрочни финансови активи	10	14 253	14 077
Предоставени търговски заеми	10	260	224
Търговски и други вземания	11	10 883	11 413
Вземания свързани лица	27	579	959
Вземания във връзка с данъци върху дохода		4	9
Пари и парични еквиваленти		1 432	1 414
Текущи активи		27 826	28 456
Общо активи		81 674	82 933

Съставил: _____
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: _____
/Милчо Близнаков/

Дата: 25 февруари 2021 г.



Консолидиран междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Пасиви	Пояснение	31 декември	31 декември
		2020	2019
		'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	4 550	4 550
Резерви	12.2	5 314	4 955
Непокрита загуба		(10 932)	(9 271)
Общо собствен капитал		(1 068)	234
Неконтролиращо участия		14 049	15 518
Общо собствен капитал		12 981	15 752
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	13	12 000	16 000
Задължения по търговски заем към свързани лица	27	12 613	3 766
Задължения по дългосрочни банкови кредити	14.1	9 057	10 443
Задължения по търговски заеми	14.2	694	675
Дългосрочни задължения към персонала	15.2	10	10
Задължения по лизинг	18	1 179	1 575
Отсрочени данъчни пасиви		1 162	1 105
Общо нетекущи пасиви		36 715	33 574
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми и други финансови пасиви	16	14 652	13 598
Търговски и други задължения	17	7 759	6 980
Краткосрочни задължения към свързани лица	27	7 068	10 180
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	1 609	1 996
Задължения по лизинг	18	875	821
Задължения за данъци върху дохода		15	32
Общо текущи пасиви		31 978	33 607
Общо пасиви		68 693	67 181
Общо собствен капитал и пасиви		81 674	82 933

Съставил: _____
 /Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: _____
 /Милчо Близнаков/

Дата: 25 февруари 2021 г.



Консолидиран междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	За 12 месеца	
	към 31 декември 2020 '000 лв.	към 31 декември 2019 '000 лв.
Приходи от продажби	19	26 932
Други приходи	20	2 312
Разходи за дейността		
Разходи за външни услуги	22	(11 592)
Разходи за персонала	15.1	(12 332)
Амортизация на нефинансови активи	5,6	(1 924)
Разходи за материали	21	(1 931)
Себестойност на продадени активи		(103)
Разходи (Възстановени) за обезценка		19
Други оперативни разходи	23	(612)
Общо разходи за дейността		(28 475)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		(1)
Финансови приходи	24	275
Финансови разходи	24	(3 776)
Печалба/Загуба преди данъци		(2 733)
Разходи за данъци върху дохода		(38)
Печалба/Загуба за периода		(2 771)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-
Общо всеобхватна печалба/загуба за периода		(2 771)
Печалба/ (Загуба) за годината, отнасяща се до:		
Неконтролиращото участие		(1 469)
Притежателите на собствен капитал на предприятието-майка		(1 302)
Печалба/Загуба на акция	25	(0,57)

Съставил: _____
 /Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: _____
 /Милчо Близнаков/

Дата: 25 февруари 2021 г.



Консолидиран междинен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	4 550	4 955	(9 271)	15 518	15 752

Продажба на дял в дъщерно предприятие без загуба на контрол
 В резултат на бизнес комбинации
 Сделки със собствениците

	-	-	(1 302)	(1 469)	(2 771)
Печалба / (загуба) за периода	-	-	(1 302)	(1 469)	(2 771)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-

Общо всеобхватен доход за периода

	4 550	4 955	(10 573)	14 049	12 981
--	-------	-------	----------	--------	--------

Разпределение на печалба към резерви

	-	359	(359)	-	-
--	---	-----	-------	---	---

Салдо към 31 декември 2020 г.

	4 550	5 314	(10 932)	14 049	12 981
--	-------	-------	----------	--------	--------

Съставил: 
 /Славена Първанова/

Изпълнителен директор: 
 /Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: 
 /Мирчо Близнаков/

Дата: 25 февруари 2021 г.



Консолидиран междинен отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 000	5 014	(6 448)	18 618	18 184
Корекция	-	-	(66)	(86)	(152)
	1 000	5 014	(6 514)	18 532	18 032
Допълнителни вноски в капитала	3 550	-	-	-	3 550
Продажба на дял в дъщерно предприятие без загуба на контрол	-	-	84	66	150
В резултат на бизнес комбинации	-	(21)	17	4	-
Сделки със собствениците	3 550	(21)	101	70	3 700
Печалба / (загуба) за периода	-	-	(2 743)	(2 932)	(5 675)
Друг всеобхватен доход	-	(153)	-	(152)	(305)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(153)	(2 743)	(3 084)	(5 980)
Разпределение на печалба към резерви	-	115	(115)	-	-
Салдо към 31 декември 2019г.	4 550	4 955	(9 271)	15 518	15 752

Съставил: Славена Първанова/

Изпълнителен директор: Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: Милчо Близнаков/



Дата: 25 февруари 2021 г.

Пояснения към консолидирания междинен съкратен финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

Едноличен собственик на капитала е Холдинг Варна АД.

Към датата на междинния съкратен консолидиран финансов отчет на Групата - 31.12.2020 г., „МСАТ Кейбъл“ ЕАД притежава контролно участие в „Инвестор БГ“ АД – 2 398 317 бр. акции по 12,711 лева всеки, представляващи 50,15% от капитала на Групата.

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

Основната дейност на Групата на дъщерното предприятие „Инвестор.БГ“ АД се развива под корпоративния бранд „Инвестор Медиа Груп“. Основната дейност на „Инвестор.БГ“ АД се състои в развитие на уеб-сайтове с различна тематика и специализация на медийното съдържание, предоставяне на информация под формата на новини, анализи и бази данни, предоставяне на информационни, рекламни и други интернет услуги; производство и разпространение на телевизионна програма Bulgaria On Air, радиопрограмата на радио Bulgaria On Air и Алфа радио и списанията Bulgaria On Air The Inflight Magazine, Go On Air, „Investor Digest“ и „Болгария пътеводител“.

Системата на управление на предприятието-майка е едностепенна и се управлява от Съвет на директорите в състав: Холдинг Варна АД, ЕИК 103249584, с представители Ивелина Кънчева Шабан и Милчо Петков Близнаков; Драгомир Пенков Дойчев – Изпълнителен директор и Милчо Петков Близнаков – Изпълнителен директор, и се представлява от Милчо Петков Близнаков и Драгомир Пенков Дойчев заедно.

2. Основа за изготвяне на консолидирания междинен съкратен финансов отчет

Този консолидиран междинен съкратен финансов отчет за период от дванадесет месеца до 31 декември 2020 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният междинен съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидиран междинен отчет за паричните потоци

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	34 533	35 048
Плащания към доставчици	(16 735)	(19 003)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(11 806)	(12 845)
Плащания за данък върху дохода	(275)	(256)
Плащания за данъци	(4 005)	(3 323)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(19)	(98)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 693	(477)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(277)	(393)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	14	9
Придобиване на нематериални активи	(616)	(796)
Предоставени заеми	(81)	(322)
Постъпления от предоставени заеми	6	1 633
Постъпления от продажба на дялове в дъщерно предприятие	-	144
Получени лихви	-	-
Покупка на финансови активи	(589)	(239)
Постъпления от продажба на финансови активи	10	-
Постъпления/ Плащания за цесии	325	2 629
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	15	1 392
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 193)	4 057
Финансова дейност		
Получени заеми	24 589	20 282
Плащания по получени заеми	(22 346)	(24 490)
Постъпления от емитиране на дялове	-	3 550
Плащания по лизинг	(660)	(873)
Плащания на лихви	(2 286)	(2 566)
Постъпления от финансиране	1 514	-
Други плащания от финансова дейност	(1 288)	(113)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(477)	(4 210)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	23	(630)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 414	2 052
Печалба/загуба от валутна преоценка	(5)	(8)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 432	1 414

Съставил: _____
 /Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____
 /Драгомир Дейчев/

Изпълнителен директор: _____
 /Милчо Близнаков/

Дата: 25 февруари 2021 г.



Консолидираният междинен съкратен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3. Съществени счетоводни политики и промени през периода

Консолидираният междинен съкратен финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО.

Консолидираният междинен съкратен финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидираният междинен съкратен отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

В консолидирания междинен съкратен финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2020 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията-майка. Налице е контрол, когато компанията-майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

При изготвянето на настоящия консолидиран междинен съкратен финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4. Управление на риска относно финансовите инструменти

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Консолидираният междинен съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с Консолидираният годишен финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 година. Не е имало промени в политиката на управление на риска относно финансовите инструменти през периода.

Консолидиран междинен съкратен финансов отчет
31 декември 2020 г.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват сгради, машини, съоръжения и компютри, транспортни средства, стопански инвентар и активи в процес на изграждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и компютри	Транспортн и средства	Стопански инвентар и Други	Активи с право на ползване	Активи в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2020 г.	94	3 474	26 029	1 278	1 902	2 463	4 360	39 600
Новопридобити активи, закупени	-	7	50	-	19	199	226	501
Отписани активи	-	-	(2)	(24)	-	-	-	(26)
Други изменения	-	-	-	29	-	-	-	29
Трансфери	-	-	828	-	-	-	(828)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	94	3 481	26 905	1 283	1 921	2 662	3 758	40 104
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(383)	(16 886)	(1 131)	(1 636)	(493)	-	(20 529)
Амортизация	-	(165)	(916)	(68)	(95)	(521)	-	(1 765)
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	-	-	(29)	-	-	-	(29)
Отписана амортизация	-	-	2	24	-	-	-	26
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	(548)	(17 800)	(1 204)	(1 731)	(1 014)	-	(22 297)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	94	2 933	9 105	79	190	1 648	3 758	17 807

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и компютри	Транспортн и средства	Стопански инвентар и други	Активи с право на ползване	Активи в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	94	3 474	28 786	1 304	670	-	1 138	35 466
Новопридобити активи, закупени	-	-	28	33	59	2 463	372	2 955
Описани активи	-	-	(2 171)	(125)	(54)	-	-	(2 350)
Други изменения	-	-	61	(1)	29	-	25	114
Трансфери	-	-	(675)	67	1 198	-	2 825	3 415
Салдо към 31 декември 2019 г.	94	3 474	26 029	1 278	1 902	2 463	4 360	39 600
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(218)	(18 868)	(1 134)	(621)	-	-	(20 841)
Амортизация	-	(165)	(969)	(123)	(120)	(493)	-	(1 870)
Трансфери	-	-	786	-	(786)	-	-	-
Други изменения	-	-	48	1	(163)	-	-	(114)
Отписана амортизация	-	-	2 117	125	54	-	-	2 296
Салдо към 31 декември 2019 г.	-	(383)	(16 886)	(1 131)	(1 636)	(493)	-	(20 529)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	94	3 091	9 143	147	266	1 970	4 360	19 071

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

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Консолидиран междинен съкратен финансов отчет
31 декември 2020 г.

6. Други нематериални активи

	Авторски права '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Лицензи за радио и телевизия '000 лв.	Други права върху собственост '000 лв.	Права в/у интелектуална собственост и др.	Библиотечен фонд '000 лв.	Разходи за придобиване на НИМДА '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2020 г.	14 091	1 216	3 964	167	70	101	-	19 609
Новопридобити активи	593	6	-	47	-	-	38	684
Трансфери	41	38	-	(41)	-	-	(38)	-
Отписани активи	-	-	-	(51)	-	-	-	(51)
Салдо към 31 декември 2020 г.	14 725	1 260	3 964	122	70	101	-	20 242
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2020 г.	(52)	(1 200)	-	(72)	(40)	-	-	(1 364)
Амортизация	(131)	(18)	-	(3)	(7)	-	-	(159)
Отписана амортизация	-	-	-	49	-	-	-	49
Салдо към 31 декември 2020 г.	(183)	(1 218)	-	(26)	(47)	-	-	(1 474)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	14 542	42	3 964	96	23	101	-	18 768
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	13 715	1 203	3 964	81	70	101	-	19 134
Новопридобити активи	681	8	-	86	-	-	5	780
Трансфери	-	5	-	-	-	-	(5)	-
Намаление от преоценка	(305)	-	-	-	-	-	-	(305)
Салдо към 31 декември 2019 г.	14 091	1 216	3 964	167	70	101	-	19 609
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2019 г.	(52)	(1 177)	-	(71)	(33)	-	-	(1 333)
Амортизация	-	(23)	-	(1)	(7)	-	-	(31)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(52)	(1 200)	-	(72)	(40)	-	-	(1 364)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	14 039	16	3 964	95	30	101	-	18 245

7. Инвестиции в асоциирани дружества

Групата притежава следните инвестиции в асоциирани предприятия:

	31 декември 2020	%	31 декември 2019	%
	'000 лв.		'000 лв.	
М Сат Преслав ООД	22	50%	23	50%
Варна Телеком ЕООД	5	100%	5	100%
Обезценка на инвестиции	(5)	-	(5)	-
	22		23	

8. Предплатени разходи

Представените в отчета за финансовото състояние предплатени разходи, в размер на 383 хил.лв., представляват застраховка по облигационен заем, предплатена реклама и разсрочени разходи за материали по дългосрочни договори.

9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата се държат с цел увеличаване стойността на капитала и могат да бъдат представени, както следва:

	Земи '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 300	1 324	2 624
Придобити	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	1 300	1 324	2 624
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 300	1 324	2 624

10. Краткосрочни финансови активи и предоставени търговски заеми

Сумите, признати в консолидирания междинен съкратен отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории краткосрочни финансови активи:

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата		
- Ценни книжа	14 253	14 077
Предоставени заеми:		
- главница	319	270
- лихви	55	54
Обезценка на търговски заеми	(114)	(100)
Предоставени заеми:	260	224
	14 513	14 301

11. Търговски и други вземания

	31 декември 2020	31 декември 2019
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания	3 979	4 969
Съдебни и присъдени вземания	28	28
Вземания по допълнителни парични вноски и други по договор	5 796	5 806
Други вземания и аванси, нетно	19	59
Обезценка на финансови активи	(460)	(606)
Финансови активи	9 362	10 256
Предплатени разходи	952	1 045
Предоставени аванси	125	95
Данъчни вземания (с изключение на данъци върху дохода)	-	1
Други	444	16
Нефинансови активи	1 521	1 157
Общо вземания	10 883	11 413

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2020 вношеният напълно акционерен капитал е в размер на 4 550 хил. лв., разпределен в 2 275 000 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв. за акция, които са притежание 100 % на Холдинг Варна АД.

12.2. Резерви

	31 декември 2020	31 декември 2019
	'000 лв.	'000 лв.
Премиен резерв	25	25
Други резерви	5 289	4 930
Общо резерви	5 314	4 955

13. Задължения по облигационен заем

През 2017 Групата е емитирало обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни облигации на стойност 20,000 хил. лв. Срокът на падежа е седем години (84 месеца), считано от датата на сключване на заема. Дължимата лихва е 6,5% годишно, която се изплаща на шестмесечни купонни плащания, които се изчисляват на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация. Текущата част от задължението, в размер на 4 306 хил. лв. е представена в краткосрочни заеми и други финансови пасиви (Пояснение 16) и представлява задължението за плащания по главницата съгласно погасителен план, както и начислената лихва, отнасяща се към 31 декември 2020 г.

14. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

14.1. Банкови заеми

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми, общо	11 327	12 247
Текуща част от банкови заеми	(2 270)	(1 317)
Банков овърдрафт	-	(487)
Общо нетекуща част	9 057	10 443

14.2. Търговски заеми

	Дългосрочни		Краткосрочни	
	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Търговски заеми	694	675	115	93
Общо балансова стойност	694	675	115	93

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Разходи за заплати	(10 287)	(11 566)
Разходи за социални осигуровки	(1 773)	(2 001)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(137)	(109)
Други социални разходи за персонала	(135)	(138)
Разходи за персонала	(12 332)	(13 814)

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала и осигурителни предприятия

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	10	10
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	10	10
Текущи:		
Задължения към персонала за възнаграждения	683	798
Задължения към осигурителни предприятия	525	838
Други краткосрочни задължения към персонала	394	353
Планове с дефинирани доходи	7	7
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 609	1 996

16. Текущи заеми и други финансови пасиви

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Текуща част от дългосрочни заеми	2 270	1 317
Текуща част по облигационен заем	4 306	4 185
Банков овърдрафт	-	487
Търговски и други заеми	8 070	7 602
Задължения за лихви по заеми	6	7
Финансови пасиви	14 652	13 598

17. Търговски и други задължения

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	2 840	4 000
Други задължения	-	-
Финансови пасиви	2 840	4 000
Приходи за бъдещи периоди	2 192	1 750
Финансирания	154	31
Получени аванси от клиенти	1 581	144
Данъчни задължения (с изключение на данъци върху дохода)	960	1 005
Начислени разходи	24	25
Други задължения	8	25
Нефинансови пасиви	4 919	2 980
Текущи търговски и други задължения	7 759	6 980

18. Задължения по лизингови договори

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Задължения по оперативен лизинг	1 819	1 999
Задължения по финансов лизинг	235	397
Задължения по лизингови договори	2 054	2 396

18.1. Оперативен лизинг

Групата отчита договори за оперативен лизинг във връзка с наем на канални мрежи, офиси и автомобили.

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг.

Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вж. Пояснение 5).

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2020 г.	657	1 162	1 819
Към 31 декември 2019 г.	479	1 520	1 999

Групата е сключила договори за финансов лизинг за придобиване на транспортни средства за неговата дейност, телевизионна техника и оборудване.

Задължения по финансов лизинг	31 декември	31 декември
	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Минимални лизингови плащания в т. ч.	236	402
<i>до една година</i>	219	346
<i>между две и пет години</i>	17	56
Намалени с бъдещи финансови разходи	(1)	(5)
Настояща стойност на задължението	235	397
Настояща стойност на задължението до една година	218	342
Настояща стойност на задължението над една година	17	55

19. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата са формирани от предоставяните услуги за кабелна телевизия и интернет, рекламни услуги, образователни услуги, посреднически услуги, наеми, продажба на стоки и материали и др. услуги.

Приходите от продажби могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Приходи от кабелен оператор и интернет	10 334	10 684
Рекламни услуги	14 156	16 033
Приходи от продажба на ТВ програма	75	62
Образователни услуги	1 854	1 931
Административни и технически услуги	20	21
Приходи от продажба на материални запаси	116	150
Приходи от продажба на стоки	1	63
Приходи от наеми	148	131
Посреднически услуги	85	65
Приходи от други услуги	143	118
	26 932	29 258

20. Други приходи

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	-	691
Приходи от финансираня	1 736	154
Приходи от неустойки	252	23
Отписани задължения	314	492
Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи	1	(15)
Други приходи	9	18
	2 312	1 363

21. Разходи за материали

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Основни материали	(389)	(268)
Разходи за ел.енергия и вода	(418)	(415)
Горива	(122)	(173)
Ел.материали и технически консумативи	(52)	(62)
Канцеларски материали	(33)	(48)
Рекламни материали	(764)	(1 165)
Дълготрайни активи под стойностния праг	(45)	(33)
Резервни части	(33)	(32)
Работно облекло	(37)	(36)
Други разходи за материали	(38)	(30)
	(1 931)	(2 262)

22. Разходи за външни услуги

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Права за излъчване на програми, авторски възнаграждения	(3 377)	(3 459)
Разходи за наеми	(86)	(92)
Разходи за реклама	(2 925)	(3 864)
Такса интернет достъп	(291)	(287)
Информационни и лицензионни такси	(1 964)	(2 391)
Разходи за разпространение на телевизионен сигнал	(755)	(1 266)
Разходи за изработка на репортажи и предавания	(247)	(426)
Разходи за отпечатване на списания	(71)	(738)
Разходи за събития	(323)	(848)
Такса охрана	(14)	(49)
Абонаментни услуги	(332)	(248)
Разходи за обучение	(98)	(99)
Разходи за ремонт и поддръжка	(95)	(138)

Разходи за застраховки	(113)	(98)
Разходи за телефонни услуги и комуникация	(89)	(92)
Консултантски услуги	(114)	(286)
Разходи за посреднически услуги	(35)	(37)
СМР крайни потребители	(30)	(38)
Независим финансов одит	(75)	(85)
Правни разходи	(12)	(15)
Разходи за такси	(60)	(50)
Разходи за данъци и такси	(131)	(204)
Други разходи за външни услуги	(355)	(312)
	(11 592)	(15 122)

23. Други разходи

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Неустойки просрочено плащане	(326)	(35)
Представителни и социални разходи	(39)	(102)
Командировки и служебни пътувания	(24)	(69)
Разходи за дарения и награди	-	(82)
Други разходи	(223)	(175)
Отписана репутация	-	(205)
	(612)	(668)

24. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(1 959)	(2 372)
Банкови такси и комисионни	(73)	(103)
Разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг	(67)	(89)
Разходи за застраховка облигационен заем	(64)	(64)
Разходи от промяна на валутни курсове	-	(22)
Такса довереник по облигационен заем	(29)	(28)
Загуба от продажба на финансови активи	(1 186)	-
Други финансови разходи	(398)	(351)
Финансови разходи	(3 776)	(3 029)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 12 месеца към 31 декември 2020 '000 лв.	За 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	82	181
Печалба от продажба на финансови активи	15	-
Приходи от дивиденди	-	2
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови активи	141	464
Приходи от промяна на валутни курсове	37	-
Финансови приходи	275	647

25. Печалба/загуба на акция

Печалбата/загубата на акция е изчислена като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Групата.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на печалбата/загубата на акция, както и нетната печалба/загуба, е представена, както следва:

	За 12 месеца към 31 декември 2020	За 12 месеца към 31 декември 2019
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(1 302 000)	(2 743 000)
Среднопретеглен брой акции	2 275 000	503 493
Основен доход на акция (в лв. за акция)	(0,57)	(5,45)

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, дружества под общ контрол, както и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

26.1. Сделки със собственици

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Получен заем	6 404	4 058
Възстановен заем	(154)	(10 606)
Платени лихви	(320)	(5)
Разходи за лихви	(235)	(438)
Приходи от услуги	1	-
Разходи за неустойки	(316)	-
Плащания за покупка на финансови активи	(554)	(239)

26.2. Сделки с асоциирани предприятия

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Приходи от услуги	57	54
Приходи от продажба на материали	3	6

26.3. Сделки с други свързани лица

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Предоставени заеми	-	(117)
Платени предоставени заеми	6	18
Приходи от лихви по предоставени заеми	25	26
Приходи от услуги и продажба на материали	191	371
Разходи за услуги	(273)	(525)

26.4. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
- разходи за заплати	(262)	(505)
- разходи за осигуровки	(15)	(32)
Общо краткосрочни възнаграждения	(277)	(537)

27. Разчети със свързани лица в края на периода

Към 31 декември 2020 г. разчетите на Групата могат да бъдат представени както следва:

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Текущи вземания от:		
- асоциирани предприятия, нетно	7	6
- други свързани лица под общ контрол, нетно	572	953
Общо текущи вземания от свързани лица, нетно	579	959

Задълженията към свързани лица включват следните задължения:

	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- собственици	12 613	3 766
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<u>12 613</u>	<u>3 766</u>
Текущи задължения към:		
- собственици	6 516	9 435
- други свързани лица под общ контрол	525	646
- ключов управленски персонал	26	97
- други свързани лица	1	2
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>7 068</u>	<u>10 180</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>19 681</u>	<u>13 946</u>

Нетекущите задължения към собственици в размер на 12 613 хил. лв. включват задължения по получени заеми. Заемите са необезпечен, отпуснати при пазарни лихвени равнища.

28. Условни активи и условни пасиви.

Към 31 декември 2020 г. е заложено търговското предприятие на М САТ Кейбъл ЕАД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения съгласно договори за предоставен кредит от 23 декември 2013 г. и от 23 декември 2019, сключен между М САТ Кейбъл ЕАД и търговска банка.

Дъщерното дружество „Инвестор БГ“ АД е поело ангажимент към лизингова компания като солидарен длъжник с дъщерното дружество „Инвестор ТВ“ ЕООД по лизингови договори за закупуване на телевизионна техника и оборудване на финансов лизинг на приблизителна стойност 1,6 млн. лв.

Дъщерното дружество „Инвестор БГ“ АД е поело ангажимент за банкова гаранция на дъщерното дружество „Бранд Ню Айдиъс“ ЕООД на стойност 5 хил. лв.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, не са налични условни задължения и/или ангажименти на дружествата от Групата.

29. Събития след края на отчетния период

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. Народното Събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Във връзка с възникналата епидемия и свързаните с нея промени за Групата е възникнало значително некоригиращо събитие до датата на издаване на настоящия финансов отчет.

След оповестяване на Решението на Народното събрание и мерките за защита и ограниченията за движението на хора, Дружествата от Групата на Инвестор Медиа Груп в сегмент Медии предприели допълнителни мерки и действия, целящи да осигурят непрекъсваемост на дейността си:

- Телевизиите България он ер и Блумбърг ТВ България реструктурираха програмата си и в частност въведоха мерки за спиране на гостуванията на живо в ТВ предавания и намалиха броя на излъчванията на живо.

- Повечето от Дружествата определиха 4-часов работен режим за по-голямата част от заетите за периода на извънредното положение.

Дейността на сегмент Образование не беше съществено засегната, поради обезпечеността на Групата да провежда онлайн обучения като бяха предприети допълнителни мерки, целящи да осигурят непрекъсваемост на дейността на Висшето училище:

- реструктурира програмата си и в частност въведе мерки за спиране на посещенията в училището за студенти и преподаватели.
- Висшето училище определи по-голямата част от служителите да извършват дейността си от вкъщи.
- Висшето училище беше изключително подготвено и премина безпроблемно към онлайн обучение.

Ръководството на Групата счита, че въздействието на пандемията няма да доведе до съществен спад на пазарното търсене на Висше образование и обучения. Ръководството на Групата счита, че въздействието на пандемията ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск и е възможно тя да има ефект върху дейността на Дружествата в Групата, но поради непридвимостта на ситуацията и динамичността на предприетите мерки от държавните власти, ръководството не е в състояние да предвиди със сигурност влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружествата на Групата на Инвестор Медиа Груп. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ефекта върху всички аспекти от дейността на Групата.

Считано от 14.05 са възстановени нормалните снимки в телевизионните студия на сегмент Медии и работния режим на служителите, като се съблюдават строги правила за безопасност и превенция. Създадената организация гарантира своевременното идентифициране на евентуалните проблеми и предприемането на адекватни мерки за ограничаване на потенциалните негативи, които биха могли да възникнат и да окажат въздействие върху дейността и финансовото състояние на Дружествата в Групата.

Ръководството счита, че възможността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие няма да бъде нарушена вследствие на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние на групата М Сат Кейбъл ЕАД и резултатите от дейността му.

С изключението на оповестеното по-горе, не са настъпили други значителни събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания междинен съкратен финансов отчет на Групата към 31 декември 2020 г.

30. Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният междинен съкратен финансов отчет на Групата към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 25 февруари 2021 г.

