

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет

МСАТ КЕЙБЪЛ ЕАД

31 март 2020 г.

МСАТ Кейбъл ЕАД

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет

31 март 2020 г.

Съдържание

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

МСАТ Кейбъл ЕАД

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет
31 март 2020 г.

Индивидуален междинен доклад за дейността

Правен статут

М САТ Кейбъл ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписване с ЕИК № 103131746. Седалището и адресът на управление е гр. София, бул. „Брюксел“ № 1.

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

Капитал и акционери

Към 31 март 2020 г. капиталът на М САТ Кейбъл ЕАД възлиза на 4 550 000 лв., разпределен в 2 275 000 броя обикновени, поименни, налични акции с номинална стойност 2 лв. за една акция. Едноличен собственик на капитала е Холдинг Варна АД, ЕИК 103249584.

Орган на управление

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

Финансов резултат

Индивидуалният междинен финансов резултат от дейността на М САТ кейбъл ЕАД към 31 март 2020 г. е печалба в размер на 21 хил. лв.

Сумата на активите на Дружеството към 31 март 2020 г. е 57 640 хил. лв., като към 31 декември 2019 г. същите са 56 979 хил.лв. Текущите активи към 31 март 2020 г. са 10 860 хил. лв. при 10 767 хил. лв. за предходния период. Нетекущите активи са в размер на 46 780 хил.лв. при 46 212 хил.лв. за предходния период.

Текущите пасиви към 31 март 2020 г. са в размер на 18 367 хил.лв., като към 31 декември 2019 г. същите са 18 344 хил.лв. и се състоят предимно от краткосрочни финансови пасиви. Нетекущите пасиви към 31 март 2020 г. са в размер на 32 149 хил.лв. при 31 532 хил.лв. за предходния период и се състоят предимно от дългосрочни финансови пасиви.

Собственият капитал в края на периода е на стойност 7 124 хил. лв., който формира балансова стойност 3,13 лв. на една акция. В структурно отношение собственият капитал се състои от акционерен капитал в размер на 4 550 хил. лв., резерви – 166 хил. лв. и неразпределена печалба 2 408 хил. лв.

Рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят

МСАТ Кейбъл ЕАД

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет

31 март 2020 г.

адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че осъществява сделки, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и във евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството ползва заемни средства, което го излага на лихвен риск

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Кредитен риск

Дружеството осъществява контрол на кредитния риск като редовно следи за неизпълнение 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.

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.

24 април 2020 г.

гр. Варна

Изпълнителен директор:



/ Драгомир Дойчев /

Изпълнителен директор:

/ Милчо Близнаков /

Индивидуален междинен отчет за финансовото състояние

| Активи | Пояснение | 31 март 2020 '000 лв. | 31 декември 2019 '000 лв. |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------------|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | | |
| Нематериални активи | 1 | 31 | 34 |
| Имоти, машини и съоръжения | 2 | 11 037 | 11 214 |
| Инвестиции | 3 | 30 488 | 30 488 |
| Предплатени разходи | 4 | 293 | 316 |
| Дългосрочни вземания от свързани лица | 20 | 4 904 | 4 133 |
| Отсрочени данъчни активи | | 27 | 27 |
| Нетекущи активи | | 46 780 | 46 212 |
| Текущи активи | | | |
| Материални запаси | 6 | 277 | 301 |
| Търговски и други вземания | 7 | 635 | 587 |
| Вземания от свързани лица | 20 | 9 152 | 8 989 |
| Пари и парични еквиваленти | | 796 | 890 |
| Текущи активи | | 10 860 | 10 767 |
| Общо активи | | 57 640 | 56 979 |

Съставил: _____

/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____

/Драгомир Дойчев/



Изпълнителен директор: _____

/Милчо Близнаков/

Дата: 24 април 2020 г.

Индивидуален междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви | Пояснение | 31 март | 31 декември |
|--|-----------|---------------|---------------|
| | | 2019 | 2019 |
| | | '000 лв. | '000 лв. |
| Собствен капитал | | | |
| Акционерен капитал | | 4 550 | 1 000 |
| Допълнителни вноски в капитала | | - | 3 550 |
| Резерви | | 166 | 166 |
| Неразпределена печалба | | 2 408 | 2 387 |
| Общо собствен капитал | | 7 124 | 7 103 |
| Пасиви | | | |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Задължения по облигационен заем | 8 | 16 000 | 16 000 |
| Задължения по търговски заем | 20 | 4 838 | 3 766 |
| Задължения по дългосрочни банкови кредити | 9 | 10 096 | 10 443 |
| Дългосрочни задължения към персонала | | 10 | 10 |
| Задължения по лизингови договори | 5 | 1 205 | 1 313 |
| Нетекущи пасиви | | 32 149 | 31 532 |
| Текущи пасиви | | | |
| Краткосрочни заеми и други финансови пасиви | 10 | 13 423 | 13 018 |
| Търговски и други задължения | 11 | 1 591 | 1 637 |
| Краткосрочни задължения към свързани лица | 20 | 2 595 | 2 873 |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | | 331 | 388 |
| Задължения по лизингови договори | 5 | 427 | 428 |
| Текущи пасиви | | 18 367 | 18 344 |
| Общо пасиви | | 50 516 | 49 876 |
| Общо собствен капитал и пасиви | | 57 640 | 56 979 |

Съставил: _____

/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____



/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: _____

/Милчо Близнаков/

Дата: 24 април 2020 г.

Индивидуален междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| | Пояснение | За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв. | За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв. |
|--|-----------|--|--|
| Приходи от продажби | 12 | 2 648 | 2 651 |
| Други приходи | 13 | 16 | 29 |
| Разходи за материали | 14 | (147) | (171) |
| Разходи за външни услуги | 15 | (1 035) | (1 028) |
| Разходи за персонала | | (811) | (820) |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | | (252) | (210) |
| Себестойност на продадени активи | | (17) | (59) |
| Други разходи | 16 | (30) | (24) |
| Резултат от оперативна дейност | | 372 | 368 |
| Финансови приходи | 17 | 187 | 193 |
| Финансови разходи | 17 | (538) | (610) |
| Печалба/Загуба преди данъци | | 21 | (49) |
| Разходи за данъци върху дохода | | - | - |
| Печалба/Загуба преди данъци | | 21 | (49) |
| Общо всеобхватен доход за годината | | 21 | (49) |
| Доход на акция: | 18 | 0.01 | (0.10) |

Съставил: _____
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____
/Драгомир Дойчев/
Изпълнителен директор: _____
/Милчо Близнаков/

Дата: 24 април 2020 г.

МСАТ Кейбъл ЕАД

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет
31 март 2020 г.

8

Индивидуален междинен отчет за промените в собствения капитал

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Общи резерви | Премиен резерв | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|--|--------------------|--------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 4 550 | 141 | 25 | 2 387 | 7 103 |
| Печалба за периода | - | - | - | 21 | 21 |
| Общо всеобхватен доход за периода | 4 550 | 141 | 25 | 2 408 | 7 124 |
| Салдо към 31 март 2020 г. | 4 550 | 141 | 25 | 2 408 | 7 124 |

Всички суми са представени в '000 лв.

| Всички суми са представени в '000 лв. | Акционерен капитал | Общи резерви | Премиен резерв | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|--|--------------------|--------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 1 000 | 141 | 25 | 2 375 | 3 541 |
| Допълнителни вноски в капитала | 3 550 | - | - | - | 3 550 |
| Печалба за периода | - | - | - | 12 | 12 |
| Общо всеобхватен доход за периода | 3 550 | - | - | 12 | 3 562 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 4 550 | 141 | 25 | 2 387 | 7 103 |

Съставил:

/Славена Първанова/

Изпълнителен директор:



/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор:

/Милчо Близнаков/

Дата: 24 април 2020 г.

Индивидуален междинен отчет за паричните потоци

| | За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв. | За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв. |
|---|--|--|
| Оперативна дейност | | |
| Постъпления от клиенти | 3 313 | 3 354 |
| Плащания към доставчици | (1 526) | (1 643) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (812) | (783) |
| Платени данъци (без данъци върху дохода) | (368) | (376) |
| Плащания за данък върху дохода | (62) | (57) |
| Други постъпления, нетно | (27) | (37) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 518 | 458 |
| Инвестиционна дейност | | |
| Придобиване на машини и съоръжения | (53) | (34) |
| Придобиване на нематериални активи | - | (5) |
| Предоставени заеми | (714) | (696) |
| Постъпления от продажба на дялове в дъщерно предприятие | - | 150 |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (767) | (585) |
| Финансова дейност | | |
| Получени заеми | 6 007 | 1 703 |
| Плащания по получени заеми | (5 258) | (1 888) |
| Плащания на лихви по получени заеми и банкови такси | (462) | (813) |
| Плащания по финансов и оперативен лизинг | (131) | (15) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 156 | (1 013) |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | (93) | (1 140) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 890 | 1 425 |
| Нетен ефект от промяна на валутни курсове | (1) | (1) |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 796 | 284 |

Съставил: _____

/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: _____

/Драгомир Дойнев/



Изпълнителен директор: _____

/Милчо Близнаков/

Дата: 24 април 2020 г.

Пояснения към индивидуалният междинен финансов отчет

Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този индивидуален междинен съкратен финансов отчет за период от три месеца до 31 март 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 Дружеството 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).

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

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

1. Нематериални активи

| | Програмни продукти '000 лв. | Други '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Отчетна стойност: | | | |
| Салдо на 01 януари 2020 | 286 | 70 | 356 |
| Постъпили | - | - | - |
| Салдо на 31 март 2020 | 286 | 70 | 356 |
| Натрупана амортизация: | | | |
| Салдо на 01 януари 2020 | (282) | (40) | (322) |
| Амортизация за периода | (1) | (2) | (3) |
| Салдо на 31 март 2020 | (283) | (42) | (325) |
| Балансова стойност на 31 март 2020 | 3 | 28 | 31 |
| Отчетна стойност: | | | |
| Салдо на 01 януари 2019 | 281 | 70 | 351 |
| Постъпили | 5 | - | 5 |
| Салдо на 31 декември 2019 | 286 | 70 | 356 |
| Натрупана амортизация: | | | |
| Салдо на 01 януари 2019 | (277) | (33) | (310) |
| Амортизация за периода | (5) | (7) | (12) |
| Салдо на 31 декември 2019 | (282) | (40) | (322) |
| Балансова стойност на 31 декември 2019 | 4 | 30 | 34 |

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

2. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват съоръжения за далекосъобщения, интернет оборудване, компютърна техника и транспортни средства. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Сгради | Машини, съоръжения и компютри | Транспортни средства | Стопански инвентар | Други | 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 2020 г. | 782 | 17 426 | 1 059 | 275 | 28 | 945 | 20 515 |
| Новопридобити активи, закупени | - | - | - | - | - | 72 | 72 |
| Отписани активи | - | - | - | - | - | - | - |
| Трансфери | - | 35 | - | - | - | (35) | - |
| Салдо към 31 март 2020 г. | 782 | 17 461 | 1 059 | 275 | 28 | 982 | 20 587 |
| Амортизация | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | (163) | (7 914) | (955) | (246) | (23) | - | (9 301) |
| Амортизация | (38) | (192) | (17) | (2) | - | - | (249) |
| Отписана амортизация | - | - | - | - | - | - | - |
| Салдо към 31 март 2020 г. | (201) | (8 106) | (972) | (248) | (23) | - | (9 550) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 581 | 9 355 | 87 | 27 | 5 | 982 | 11 037 |
| Брутна балансова стойност | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 30 | 17 441 | 1 046 | 264 | 36 | 1 138 | 19 955 |
| Ефект от МСФО 16 Лизинг | 752 | 1 319 | - | - | - | - | 2 071 |
| Новопридобити активи, закупени | - | 5 | - | - | - | 372 | 377 |
| Отписани активи | - | (1 830) | (54) | (4) | - | - | (1 888) |
| Трансфери | - | 491 | 67 | 15 | (8) | (565) | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 782 | 17 426 | 1 059 | 275 | 28 | 945 | 20 515 |
| Амортизация | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | (12) | (8 955) | (922) | (231) | (30) | - | (10 150) |
| Амортизация | (151) | (755) | (87) | (10) | (2) | - | (1 005) |
| Отписана амортизация | - | 1 796 | 54 | 4 | - | - | 1 854 |
| Трансфери | - | - | - | (9) | 9 | - | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | (163) | (7 914) | (955) | (246) | (23) | - | (9 301) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 619 | 9 512 | 104 | 29 | 5 | 945 | 11 214 |

Индивидуален междинен съкратен финансов отчет
31 март 2020 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Представените в баланса активи в процес на изграждане, представляват извършени от Дружеството разходи за строителство и придобиване на машини и съоръжения – канални мрежи, които към датата на баланса не са завършени и съответно не са въведени в експлоатация.

3. Инвестиции

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | 31 март 2020 | 31 март 2020 | 31 декември 2019 | 31 декември 2019 |
|------------------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|
| | '000 лв. | участие % | '000 лв. | участие % |
| Инвестор.БГ АД | 30 486 | 50,15 | 30 486 | 50,15 |
| Варна Телеком ЕООД | 5 | 100,00 | 5 | 100,00 |
| Обезценка на инвестиции | (5) | | (5) | |
| | <u>30 486</u> | | <u>30 486</u> | |

Инвестор.БГ АД е с основна дейност развитие на уебсайтове с различна тематика и производство и разпространение на телевизионна програма. Дъщерното дружество е отразено във финансовия отчет на Дружеството по себестойност.

Акции с номинал 1 лв., представляващи 38,72% (11 804 хил. лв.) от инвестицията в Инвестор.БГ АД са заложени по реда на ЗОЗ като обезпечение по банков кредит.

| Име на асоциираното предприятие | 31 март 2020 | 31 март 2020 | 31 декември 2019 | 31 декември 2019 |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| | '000 лв. | участие % | '000 лв. | участие % |
| М Сат Преслав ООД | 2 | 50,00 | 2 | 50,00 |
| | <u>2</u> | | <u>2</u> | |

4. Предплатени разходи

Представените в отчета за финансовото състояние предплатени разходи, в размер на 293 хил. лв. (31 декември 2019 г. – 316 хил. лв.), представляват застраховка по облигационен заем и разсрочени разходи за материали по договори за обслужване, които ще бъдат признати през следващи отчетни периоди.

5. Задължения по лизингови договори

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|---|--------------|------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Задължения по оперативен лизинг | 1 582 | 1 682 |
| Задължения по финансов лизинг | 50 | 59 |
| Задължения по лизингови договори | <u>1 632</u> | <u>1 741</u> |

5.1. Оперативен лизинг

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|--|-----------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Задължения по лизингови договори – нетекуща част | 1 177 | 1 280 |
| Задължения по лизингови договори – текуща част | 405 | 402 |
| Задължения по лизингови договори | 1 582 | 1 682 |

5.2. Финансов лизинг

| Задължения по финансов лизинг | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|---|-----------------|------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Минимални лизингови плащания в т. ч. | 52 | 61 |
| <i>до една година</i> | 23 | 27 |
| <i>между две и три години</i> | 29 | 34 |
| Намалени с бъдещи финансови разходи | (2) | (2) |
| Настояща стойност на задължението | 50 | 59 |
| Настояща стойност на задължението до една година | 22 | 26 |
| Настояща стойност на задължението над една година | 28 | 33 |

6. Материални запаси

Представените в отчета за финансовото състояние материални запаси, в размер на 277 хил. лв. (31 декември 2019 г. – 301 хил. лв.), представляват налични към датата на отчета стоки и материали – резервни части и консумативи за кабелни и канални мрежи, които се използват от Дружеството в обичайната му дейност и продажба.

7. Търговски и други вземания

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|--------------------------------|-----------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски вземания | 267 | 232 |
| Други вземания и аванси, нетно | 55 | 57 |
| Финансови активи | 322 | 289 |
| Предплатени разходи | 301 | 288 |
| Предоставени аванси | 12 | 10 |
| Нефинансови активи | 313 | 298 |
| Общо вземания | 635 | 587 |

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|--|-----------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски вземания, брутна сума преди обезценка | 371 | 344 |
| Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания | (49) | (55) |
| Търговски вземания | 322 | 289 |

8. Задължения по облигационен заем

През 2017 г. Дружеството е емитирало обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни облигации на стойност 20 000 хил. лв. Сроктът 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 4 510 хил. лв. (31 декември 2019 – 4 185 хил. лв.) е представена в текущи заеми и други финансови .

9. Задължения по дългосрочни банкови кредити

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Дългосрочни задължения | | |
| Банкови заеми, общо | 11 425 | 11 760 |
| Текуща част от банкови заеми | (1 329) | (1 317) |
| Общо нетекуща част | 10 096 | 10 443 |

През месец декември 2013 г. Дружеството е сключило договор с търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит. Към датата на отчета, непогасената главница по договора е в размер на 4 007 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 4 275 хил. лв.). Текущата част от задължението, в размер на 1 062 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 1 062 хил. лв.) е представена в текущи заеми и други финансови.

Задължението по кредита е обезпечено с особен залог на търговското предприятие; особен залог на поименни безналични акции, представляващи 18,78 % от капитала на „Инвестор.БГ“ АД, собственост на Дружеството.

През месец декември 2019 г. Дружеството е сключило договор с търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит. Към датата на отчета, непогасената главница по договора е в размер на 7 418 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 7 485 хил. лв.). Текущата част от задължението, в размер на 267 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 255 хил. лв.) е представена в текущи заеми и други финансови пасиви.

Задължението по кредита е обезпечено с особен залог на търговското предприятие; особен залог на поименни безналични акции, представляващи 19,94 % от капитала на „Инвестор.БГ“ АД, собственост на Дружеството, ипотека върху инвестиционни имоти, собственост на други свързани лица.

10. Текущи заеми и други финансови пасиви

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Текуща част от дългосрочни заеми | 1 329 | 1 317 |
| Текуща част по облигационен заем | 4 510 | 4 185 |
| Търговски и други заеми | 7 584 | 7 509 |
| Задължения за лихви по заеми | - | 7 |
| Финансови пасиви | 13 423 | 13 018 |

11. Търговски и други задължения

| | 31 март 2020 | 31 декември 2019 |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Текущи: | | |
| Търговски задължения | 323 | 337 |
| Финансови пасиви | 323 | 337 |
| Приходи за бъдещи периоди | 1 085 | 1 099 |
| Получени аванси от клиенти | 10 | - |
| Данъчни задължения (с изключение на данъци върху дохода) | 173 | 201 |
| Нефинансови пасиви | 1 268 | 1 300 |
| Текущи търговски и други задължения | 1 591 | 1 637 |

12. Приходи от продажби

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

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от предоставени услуги | 2 571 | 2 520 |
| Приходи от продажба на материални запаси | 24 | 25 |
| Приходи от наеми | 25 | 35 |
| Приходи от други услуги | 14 | 19 |
| Посреднически услуги | 14 | 13 |
| Приходи от продажба на стоки | - | 39 |
| | 2 648 | 2 651 |

13. Други приходи

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Получени провизирани вземания | 11 | 25 |
| Приходи от отписани задължения | 1 | - |
| Приходи от неустойки | 4 | 4 |
| | 16 | 29 |

14. Разходи за материали

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Основни материали | (80) | (116) |
| Горива | (22) | (23) |
| Работно облекло | (9) | (8) |
| Ел.материали и технически консумативи | (10) | (9) |
| Резервни части | (6) | (7) |
| Дълготрайни активи под стойностния праг | (10) | (2) |
| Рекламни материали | - | (1) |
| Други разходи за материали | (7) | (3) |
| Канцеларски материали | (3) | (2) |
| | (147) | (171) |

15. Разходи за външни услуги

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Права за излъчване на програми, авторски възнаграждения | (703) | (671) |
| Разходи за ел.енергия и вода | (57) | (62) |
| Такса интернет достъп | (49) | (47) |
| Разходи за реклама | (40) | (39) |
| Абонаментни услуги | (37) | (34) |
| Разходи за застраховки | (25) | (25) |
| Разходи за ремонт и поддръжка | (10) | (19) |
| Разходи за такси | (26) | (23) |
| Разходи за посреднически услуги | (9) | (9) |
| СМР крайни потребители | (5) | (18) |
| Разходи за наеми | (8) | (49) |
| Независим финансов одит | (15) | - |
| Разходи за телефонни услуги и комуникация | (6) | (6) |
| Разходи за данъци и такси | (19) | (11) |
| Правни разходи | (2) | (2) |
| Такса охрана | (8) | (3) |
| Други разходи за външни услуги | (16) | (10) |
| | (1 035) | (1 028) |

16. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи за обезценка и отписване на вземания | (14) | (12) |
| Представителни и социални разходи | (4) | (4) |
| Командировки и служебни пътувания | (1) | (1) |
| Други разходи | (11) | (7) |
| | (30) | (24) |

17. Финансови приходи и разходи

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

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност | (442) | (555) |
| Банкови такси и комисионни | (7) | (9) |
| Разходи за застраховка облигационен заем | (16) | (16) |
| Разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг | (12) | (9) |
| Такса довереник по облигационен заем | (7) | (8) |
| Разходи от промяна на валутните курсове | (4) | (4) |
| Други финансови разходи | (50) | (9) |
| Финансови разходи | (538) | (610) |

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

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 187 | 170 |
| Приходи от операции с финансови активи | - | 23 |
| Финансови приходи | 187 | 193 |

18. Доход на акция и дивиденди

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

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

| | За 3 месеца до 31 март 2020 | За 3 месеца до 31 март 2019 |
|--|--|--|
| Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.) | 21 000 | (49 000) |
| Среднопретеглен брой акции | 2 275 000 | 500 000 |
| Основен доход на акция (в лв. за акция) | 0,01 | (0,10) |

19. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, предприятия 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.

19.1. Сделки със собствениците

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Получени заеми | | |
| Получен краткосрочен заем | 1 034 | 662 |
| Платени получени заеми | - | (915) |
| Платени лихви | (320) | - |
| Разходи за лихви по получени заеми | (38) | (101) |

19.2. Сделки с дъщерни предприятия

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени заеми | | |
| Предоставени заеми | (714) | (696) |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | 187 | 134 |
| Продажба на стоки и услуги | | |
| Приходи от услуги кабелен оператор и интернет | 2 | 2 |
| Наеми | 5 | 5 |
| Покупки на стоки и услуги | | |
| Рекламни услуги и материали | (1) | (2) |
| Лицензионни права за излъчване | (9) | (9) |
| Други услуги | (2) | (2) |

19.3. Сделки с асоциирани предприятия

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Продажба на стоки и услуги | | |
| Приходи от услуги кабелен оператор и интернет | 13 | 13 |
| Приходи от продажба на материали | 1 | 1 |

19.4. Сделки със свързани лица под общ контрол

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Продажба на стоки и услуги | | |
| Приходи от услуги кабелен оператор и интернет | 10 | 10 |
| Покупки на стоки и услуги | | |
| Рекламни услуги и материали | (23) | (23) |
| Лицензионни права за излъчване | (1) | (1) |
| Наеми и експлоатационни разходи | (16) | (19) |

19.5. Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | 31 март 2020 | 31 март 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати | (22) | (22) |
| Разходи за социални осигуровки | (1) | (1) |
| Общо краткосрочни възнаграждения | <u>(23)</u> | <u>(23)</u> |

20. Разчети със свързани лица в края на периода

| | 31 март 2020 г. | 31 декември 2019 г. |
|---|-----------------|------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекущи вземания от: | | |
| - дъщерни предприятия, нетно | 4 904 | 4 133 |
| Общо нетекущи вземания от свързани лица, нетно | <u>4 904</u> | <u>4 133</u> |
| Текущи вземания от: | | |
| - дъщерни предприятия, нетно | 9 104 | 8 973 |
| - асоциирани предприятия, нетно | 6 | 6 |
| - други свързани лица под общ контрол, нетно | 42 | 10 |
| Общо текущи вземания от свързани лица, нетно | <u>9 152</u> | <u>8 989</u> |

| | 31 март 2020 г. | 31 декември 2019 г. |
|--|-----------------|------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекущи задължения към: | | |
| - собственици | 4 838 | 3 766 |
| Общо нетекущи задължения към свързани лица | <u>4 838</u> | <u>3 766</u> |
| Текущи задължения към: | | |
| - собственици | 2 279 | 2 599 |
| - дъщерни предприятия | 27 | 15 |
| - други свързани лица под общ контрол | 277 | 247 |
| - ключов управленски персонал | 12 | 12 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | <u>2 595</u> | <u>2 873</u> |

21. Условни активи и условни пасиви

По договор за банков кредит от 25 декември 2019 г. в размер 7 500 хил. лева са учредени следните обезпечения:

- втора по ред договорна ипотека на недвижим имот, собственост на Варна риълтис ЕАД;
- втора по ред договорна ипотека на недвижим имот, собственост на Камчия АД;
- четвърти по ред залог по реда на ЗОЗ на търговско предприятие М САТ Кейбъл ЕАД;
- залог на 478 236 бр. акции, представляващи 10 % от капитала на Инвестор. БГ АД, собственост на МСАТ Кейбъл ЕАД;

Във връзка с договор за банков кредит от 20 декември 2013 г. в размер на 8 748 хил. лв. са учредени следните обезпечения:

- Първи по ред залог на 450 400 бр. поименни безналични акции, представляващи 9,42 % от капитала на Инвестор.бг АД;
- трети по ред залог по реда на ЗОЗ на търговско предприятие М САТ Кейбъл ЕАД;

Към 31 декември 2019 г. са учредени следните обезпечение по договори за банков кредит на Холдинг Варна АД:

- първи по ред залог на търговското предприятие М САТ Кейбъл ЕАД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения;
- договор за поръчителство.

Издадената емисия облигации през 2017 г. е обезпечена със застраховка „Разни финансови загуби“ сключена със ЗАД Армеец.

През периода няма предявени гаранционни и правни икове към Дружеството.

22. Събития след края на отчетния период

Поради разпространението на нов вирус Covid-19 в началото на 2020 г. 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). Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че е възможно да има негативен ефект върху дейността на Дружеството. Ръководството на Дружеството ще продължи да следи развитието на потенциалния негативен ефект и ще предприеме всички възможни мерки, за да ограничи размера на този потенциален ефект.

23. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 март 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Управителния съвет на 29.04.2020 г.