

Междинен съкратен финансов отчет

М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД

30 септември 2018г.

# Съдържание

	Страница
Междинен доклад за дейността	3
Междинен отчет за финансовото състояние	5
Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	6
Междинен отчет за промените в собствения капитал	7
Междинен отчет за паричните потоци	8
Пояснения към междинния финансов отчет	9

## 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: кабелна телевизия, платени ТВ канали, високоскоростен интернет, предоставяне под наем на некомутируеми линии от собствената електронна съобщителна мрежа.

### Капитал и акционери

Към 30 септември 2018 г. капиталът на М САТ Кейбъл ЕАД възлиза на 1 000 000 лв., разпределен в 500 000 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

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

### Финансов резултат

Междинният финансов резултат от дейността на М САТ Кейбъл ЕАД към 30 септември 2018г. е загуба в размер на 306 хил. лв.

Сумата на активите на Дружеството към 30 септември 2018г. е 55 781 хил. лв., като към 31 декември 2017г. същите са 58 662 хил.лв. Текущите активи към 30 септември 2018 г. са 6 028 хил. лв. при 4 584 хил. лв. за предходния период. Нетекущите активи са в размер на 49 753 хил.лв. при 54 078 хил.лв. за предходния период, като основна част в тях представляват инвестиции в дъщерно предприятие.

Текущите пасиви към 30 септември 2018г. са в размер на 5 319 хил.лв., като към 31 декември 2017г. същите са 4 585 хил.лв. и се състоят предимно от краткосрочни финансови пасиви. Нетекущите пасиви към 30 септември 2018г. са в размер на 47 028 хил.лв. при 50 337 хил.лв. за предходния период и се състоят предимно от дългосрочни финансови пасиви.

Собственият капитал в края на периода е на стойност 3 434 хил. лв., който формира балансова стойност 6.87 лв. на една акция. В структурно отношение собственият капитал се състои от акционерен капитал в размер на 1 000 хил. лв., резерви – 166 хил. лв. и неразпределена печалба 2 268 хил. лв.

### Важни събития за периода от 01 януари 2018 г. до 30 септември 2018г.

През периода от 01.01.2018г. до 30.09.2018г. не са настъпили важни събития и обстоятелства.

### 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 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

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.


Политиката на дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

### 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.

29 октомври 2018 г.  
гр. Варна

Изпълнителен директор:

  
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор:

  
/Младчо Близнаков/




Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември	31 декември
		2018	2017
		хиляд. лв.	хиляд. лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	1	9 556	9 959
Нематериални активи	2	43	44
Инвестиции	3	31 969	37 708
Предплатени разходи	5	336	384
Нетекущи търговски заеми	4	7 737	5 871
Отсрочени данъчни активи		112	112
<b>Нетекущи активи</b>		<b>49 753</b>	<b>54 078</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		350	361
Вземания и предоставени аванси	6	4 436	3 435
Пари и парични еквиваленти		1 242	788
<b>Текущи активи</b>		<b>6 028</b>	<b>4 584</b>
<b>Общо активи</b>		<b>55 781</b>	<b>58 662</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал		1 000	1 000
Резерви		166	166
Натрупана печалба		2 268	2 574
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>3 434</b>	<b>3 740</b>
<i>Среднопретеглен брой акции</i>		<i>500 000</i>	<i>500 000</i>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по облигационни заеми	7	20 000	20 000
Задължения по търговски заеми	7	16 161	17 663
Задължения по дългосрочни кредити	7	10 845	12 652
Дългосрочни задължения към персонала	7	10	10
Задължения по финансов лизинг	7	12	42
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>47 028</b>	<b>50 337</b>
<b>Текущи пасиви</b>	7	<b>5 319</b>	<b>4 585</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>52 347</b>	<b>54 922</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>55 781</b>	<b>58 662</b>

Съставила:   
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор:   
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор:   
/Милчо Близнаков/

Дата: 29 октомври 2018 г.



Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	За 9 месеца към 30 септември 2018 хил. лв.	За 9 месеца към 30 септември 2017 хил. лв.
Приходи от продажби	8 361	9 001
Други приходи	34	15
<b>Разходи за дейността</b>		
Разходи за външни услуги	3 320	3 371
Разходи за персонала	2 439	2 434
Разходи за амортизации	764	824
Разходи за материали	602	507
Себестойност на продадени активи	171	247
Други оперативни разходи	20	15
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>7 316</b>	<b>7 398</b>
Финансови приходи	840	310
Финансови разходи	(2 225)	(1 025)
<b>Печалба/Загуба преди данъци</b>	<b>(306)</b>	<b>903</b>
Разходи за данъци върху дохода	-	-
<b>Печалба/Загуба за периода</b>	<b>(306)</b>	<b>903</b>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-	-
<b>Общо всеобхватна печалба/загуба за периода</b>	<b>(306)</b>	<b>903</b>
Печалба/Загуба на акция	(0,61)	1,81

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милчо Близнаков/


Дата: 29 октомври 2018 г.



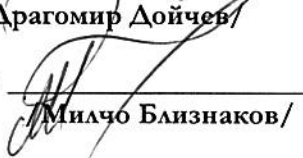
Междинен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	1 000	166	2 574	3 740
Загуба за периода	-	-	(306)	(306)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(306)	(306)
Салдо към 30 септември 2018г.	1 000	166	2 268	3 434

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	1 000	166	2 511	3 677
Печалба за периода	-	-	903	903
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	903	903
Салдо към 30 септември 2017 г.	1 000	166	3 414	4 580

Съставил:   
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор:   
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор:   
/Милчо Близнаков/

Дата: 29 октомври 2018 г.



**Междинен отчет за паричните потоци**

	За 9 месеца към 30 септември 2018 хил. лв.	За 9 месеца към 30 септември 2017 хил. лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	10 723	10 701
Плащания към доставчици	(5 075)	(5 728)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 326)	(2 317)
Плащания за данък върху дохода	(199)	(173)
Плащания за данъци	(1 127)	(1 150)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(14)	(3)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>1 982</b>	<b>1 330</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(293)	(101)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	2	-
Предоставени заеми	(1 675)	(3 195)
Постъпления от продажба на дялове в дъщерно предприятие	6 024	4 696
Придобиване на дялове в дъщерно предприятие	-	(3 302)
Покупка на финансови активи, държани за продажба	(2 746)	(822)
Продажба на финансови активи	1 621	853
Получени лихви	-	20
Получени дивиденди	17	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>2 950</b>	<b>(1 851)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	1 720	5 187
Плащания по получени заеми	(4 914)	(3 958)
Плащания по финансов лизинг	(77)	(105)
Плащания на лихви	(1 155)	(587)
Други плащания от финансова дейност	(50)	(57)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(4 476)</b>	<b>480</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>456</b>	<b>(41)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	788	757
Печалба/загуба от валутна преоценка	(2)	(11)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>1 242</b>	<b>705</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Славена Първанова/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Драгомир Дойчев/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Милчо Близнаков/

Дата: 29 октомври 2018 г.





## Пояснения към междинния финансов отчет

### Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 2018 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 2017 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).

Междинният 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 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

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

### 1. Имоти, машини и съоръжения

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

	Сгради	Машини, съоръжения и компютри	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.
<b>Отчетна стойност:</b>							
Салдо на 01 януари 2018	30	17 025	1 046	264	26	1 210	19 601
Постъпили	-	17	-	-	2	338	357
Излезли	-	(60)	-	-	-	-	(60)
Прехвърлени	-	230	-	7	-	(237)	-
<b>Салдо на 30 септември 2018</b>	<b>30</b>	<b>17 212</b>	<b>1 046</b>	<b>271</b>	<b>28</b>	<b>1 311</b>	<b>19 898</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>							
Салдо на 01 януари 2018	11	8 564	819	229	19	-	9 642
Амортизация за периода	1	662	86	7	2	-	758
Амортизация на излезлите	-	(58)	-	-	-	-	(58)
<b>Салдо на 30 септември 2018</b>	<b>12</b>	<b>9 168</b>	<b>905</b>	<b>236</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>10 342</b>
<b>Преносна стойност на 30 септември 2018</b>	<b>18</b>	<b>8 044</b>	<b>141</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>1 311</b>	<b>9 556</b>

	Сгради	Машини, съоръжения и компютри	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Отчетна стойност:</b>							
Салдо на 01 януари 2017	30	16,695	989	248	26	1,094	19,082
Постъпили	-	24	-	-	-	503	527
Излезли	-	(1)	(7)	-	-	-	(8)
Прехвърлени	-	307	64	16	-	(387)	-
<b>Салдо на 31 декември 2017</b>	<b>30</b>	<b>17 025</b>	<b>1 046</b>	<b>264</b>	<b>26</b>	<b>1 210</b>	<b>19 601</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>							
Салдо на 01 януари 2017	9	7 617	703	221	15	-	8 565
Амортизация за периода	2	948	123	8	4	-	1 085
Амортизация на излезлите	-	(1)	(7)	-	-	-	(8)
<b>Салдо на 31 декември 2017</b>	<b>11</b>	<b>8 564</b>	<b>819</b>	<b>229</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>9 642</b>
<b>Преносна стойност на 31 декември 2017</b>	<b>19</b>	<b>8 461</b>	<b>227</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>1 210</b>	<b>9 959</b>

Представените в отчета за финансовото състояние активи в процес на изграждане, представляват извършени от дружеството 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

## 2. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Отчетна стойност:</b>			
Салдо на 01 януари 2018	276	70	346
Постъпили	5	-	5
Прехвърлени	-	-	-
<b>Салдо на 30 септември 2018</b>	<b>281</b>	<b>70</b>	<b>351</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>			
Салдо на 01 януари 2018	276	26	302
Амортизация за периода	-	6	6
<b>Салдо на 30 септември 2018</b>	<b>276</b>	<b>32</b>	<b>308</b>
<b>Балансова стойност към 30 септември 2018</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>43</b>

	Програмни продукти	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност:</b>			
Салдо на 01 януари 2017	276	44	320
Постъпили	-	26	26
Прехвърлени	-	-	-
<b>Салдо на 31 декември 2017</b>	<b>276</b>	<b>70</b>	<b>346</b>
<b>Натрупана амортизация:</b>			
Салдо на 01 януари 2017	274	22	296
Амортизация за периода	2	4	6
<b>Салдо на 31 декември 2017</b>	<b>276</b>	<b>26</b>	<b>302</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>44</b>

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

### 3. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия:

	30 септември 2018	%	31 декември 2017	%
	хил. лв.		хил. лв.	
Инвестор.БГ АД	31 967	52,59%	37 706	62,03%
М Сат Преслав ООД	2	50%	2	50%
Варна Телеком ЕООД	5	100%	5	100%
Обезценка на инвестиции	(5)	-	(5)	-
	<b>31 969</b>		<b>37 708</b>	

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отчитат по себестойност. Инвестор.БГ АД е регистрирано на публична борса.

Акции с номинал 1 лв., представляващи 9,42% от инвестицията в Инвестор.БГ АД са заложени по реда на ЗОЗ като обезпечение по банков кредит.

### 4. Нетекущи търговски заеми

Към 30 септември 2018 дружеството е предоставило заем на търговско дружество в размер на 7 737 хил. лв. (към 31 декември 2017 - 5 871 хил.лв.). Крайният срок за погасяване на заема е 2020 година. Непогасеното лихвено задължение към края на периода е в размер на 656 хил.лв. (31 декември 2017 - 465 хил. лв.). Заемът е необезпечен.

### 5. Предплатени разходи

Представените в отчета за финансовото състояние предплатени разходи, в размер на 336 хил.лв., представляват застраховка по облигационен заем.

## 6. Вземания и предоставени аванси

	30 септември 2018 хиЛ. лв.	31 декември 2017 хиЛ. лв.
Вземания от клиенти	1 800	712
Обезценка на вземанията	(240)	(246)
Вземания от клиенти, нетно	<b>1 560</b>	<b>466</b>
Предплатени разходи	194	310
Вземания по договор за песия	2 629	2 629
Предоставени аванси	2	3
Предоставени депозити	33	17
Вземания във връзка с данъци върху дохода	18	-
Дивиденди	-	10
<b>Общо</b>	<b>4 436</b>	<b>3 435</b>

## 7. Пасиви

Финансовите пасиви са представени както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	30 септември 2018 хиЛ. лв.	31 декември 2017 хиЛ. лв.	30 септември 2018 хиЛ. лв.	31 декември 2017 хиЛ. лв.
<b>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</b>				
Задължения по облигационни заеми	459	-	20 000	20 000
Задължения по търговски заеми	364	463	16 161	17 633
Задължения по банкови кредити	2 489	2 330	10 845	12 652
Задължения по финансов лизинг	49	97	12	42
Задължения към доставчици и клиенти	692	570	-	-
Задължения към персонала	226	275	10	10
Задължения към осигурителни предприятия	85	92	-	-
Данъчни задължения	168	165	-	-
Приходи за бъдещи периоди	787	593	-	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>5 319</b>	<b>4 585</b>	<b>47 028</b>	<b>50 337</b>

Съгласно решение на Управителния съвет на едноличния собственик на капитала Холдинг Варна АД от 20 ноември 2017г. е издадена емисия облигации при следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – М САТ Кейбъл ЕАД;
- Пореден номер на емисията – Първа;
- ISIN код на емисията – BG 2100021174;
- Дата на емитиране - 24 ноември 2017 г.;
- Размер на облигационната емисия - 20 000 000 лева;
- Брой облигации - 20 000 броя;
- Вид на облигациите – обикновени;
- Вид на емисията – публична;

- Срок на емисията – 7 години;
- Валута – лева;
- Лихва – фиксиран годишен лихвен процент от 6,50 %;
- Период на лихвено плащане – на 6 месеца – 2 пъти годишно.

## 8. Печалба/загуба на акция

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 9 месеца до 30 септември 2018	За 9 месеца до 30 септември 2017
Печалба/загуба, подлежаща на разпределение (в лв.)	(306 000)	903 000
Среднопретеглен брой акции	500 000	500 000
<b>Основен доход на акция (в лв. за акция)</b>	<b>(0,61)</b>	<b>1,81</b>

## 9. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционери, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други свързани лица.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

### 9.1. Сделки с акционери

	30 септември 2018	30 септември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
Получен заем	1 356	4 188
Приходи/Разходи за лихви	(469)	(335)
Възстановен заем	(3 298)	(2 345)

### 9.2. Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица

	30 септември 2018	30 септември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от услуги	114	59
Приходи от продажба на материали	4	-
Приходи от лихви	192	279
Приходи от дивиденди	7	10
Разходи за услуги	215	214
Разходи за материали	1	1
Предоставени заеми	1 675	3 195

### 9.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	30 септември 2018	30 септември 2017
	хиля. лв.	хиля. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(43)	(43)
Осигуровки	(3)	(3)
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>(46)</b>	<b>(46)</b>

### 10. Разчети със свързани лица в края на периода

Към 30 септември 2018г. разчетите на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

	30 юни 2018	31 декември 2017
	хиля. лв.	хиля. лв.
<b>Нетекущи вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия	7 737	5 871
<b>Текущи вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия	35	6
- асоциирани предприятия	6	10
- други свързани лица под общ контрол	9	8
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>7 787</b>	<b>5 895</b>
<b>Нетекущи задължения към:</b>		
- акционери	16 161	17 633
<b>Текущи задължения към:</b>		
- дъщерни предприятия	146	99
- други свързани лица под общ контрол	124	44
- ключов управленски персонал	7	7
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>16 438</b>	<b>17 783</b>

### 11. Условни активи и условни пасиви.

По договор за банков кредит от 26 септември 2013г. в размер 6 770 хиля. евро са учредени следните обезпечения:

- залог на 483 667 бр. акции, представляващи 96,73 % от капитала на М САТ Кейбъл ЕАД, собственост на ХОЛДИНГ ВАРНА АД;
- залог на 10 000 бр. акции, представляващи 32 % от капитала на Варна рийлтис ЕАД, собственост на ХОЛДИНГ ВАРНА АД;
- първи по ред залог по реда на ЗОЗ на търговско предприятие ВАРНА РИЪЛТИС ЕАД;
- втори по ред залог по реда на ЗОЗ на търговско предприятие М САТ Кейбъл ЕАД;
- първа и втора по ред договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на трето лице;
- първи по ред залог по реда на ЗОЗ на движими вещи – ДМА, представляващи машини, съоръжения и оборудване, включени в ЕСМ на М САТ 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 30 септември 2018 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 искиове към Дружеството.

## **12. Събития след края на отчетния период**

След края на отчетния период няма настъпили съществени събития.

## **13. Одобрение на финансовия отчет**

Междинния финансов отчет на Дружеството към 30 септември 2018г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29 октомври 2018г.