

**Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК**

МСАТ Кейбъл ЕАД

31 декември 2025 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Важни събития

1.1. Важни събития за периода от 01 октомври 2025 г. до 31 декември 2025 г.

През отчетното тримесечие не са настъпили важни събития.

1.2. Важни събития с натрупване за периода от 01 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.

На 24.10.2024 г., с протокол от заседание на Управителния съвет на едноличния собственик на Дружеството, е взето решение за увеличаване на капитала, чрез издаване на нови 64 294 броя налични, обикновени, поименни с право на глас акции, с номинална стойност в размер на 2 лева всяка и емисионна стойност в размер на 142 лева всяка.

Решението за промяната в капитала е заявено за вписване в Търговския регистър на 24 януари 2025 г. Промяната за увеличение на собствения капитал е вписана в Търговския регистър на 30 януари 2025 г.

Разликата между номиналната и емисионната стойност на новите акции е отнесена във фонд „Резервен – премии от емисии“.

За периода от 01 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г. са проведени следните заседания на Управителния съвет на Едноличния собственик на капитала на М САТ Кейбъл ЕАД:

На 13.05.2025 г. се проведе заседание на Управителния съвет на Холдинг Варна ЕАД – Едноличен собственик на капитала на М САТ Кейбъл ЕАД. Взето е решение за приемане на годишния финансов отчет и годишния доклад на дейността на М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД за 2024 г.; Приемане на решение относно разпределение на финансовия резултат на М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД за 2024 г.; Приемане на отчета на одитния комитет за дейността му през 2024 г.; Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД за дейността им през 2024 г.; Приемане на решение за избор на одиторско дружество „Кроу България одит“ ЕООД с ЕИК 203465145. за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за финансовата 2025 г.

1.3. Финансови показатели и развитие дейността на Дружеството от 01 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.

Финансови показатели, хил. лв.	декември.25	дек.24	Изменение	
			хил. лв.	%
Финансов резултат за периода	480	12	468	3900,00%
Общо активи	10 455	13 154	-2 699	-20,52%
Общо пасиви	9 624	13 941	-4 317	-30,97%
Текущи активи	829	3 602	-2 773	-76,99%
Текущи пасиви	7 911	8 730	-819	-9,38%
Собствен капитал	831	-787	1 618	-205,59%

Финансови съотношения	декември.25	дек.24
Собствен капитал/Активи	7,95%	-5,98%
Обща ликвидност	10,48%	41,26%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	57,76%	-1,52%

	За 12 месеца на 2025 г.	Дял	За 12 месеца на 2024 г.	Дял
	'000 лв.	%	'000 лв.	%
Приходи от лихви	43	0,38%	184	1,66%
Приходи от финансова дейност	43		184	
Приходи от услуги кабелен оператор и интернет	9 890	88,33%	10 416	94,05%
Приходи от посреднически услуги	74	0,66%	71	0,64%
Приходи от продажби на стоки и материали	67	0,60%	81	0,73%
Приходи от наеми	209	1,87%	195	1,76%
Приходи от финансираня	21	0,19%	34	0,31%
Приходи от други услуги	892	7,97%	94	0,85%
Общо приходи от дейността	11 153		10 891	
Общо приходи	11 196	100%	11 075	100%

2. 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 в 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 основните 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.

3. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

3.1 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционери, асоциирани дружества, свързани лица под общ контрол, ключов управленски персонал и други свързани лица.

Списък на акционерите:

- **Холдинг Варна АД** – едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Списък на асоциираните предприятия:

- **М САТ Преслав ООД**
- **Телеком и С ООД**

Списък на други свързани лица под общ контрол:

Св.Св. Константин и Елена Холдинг АД:

- Астера I ЕАД
- Азалия I ЕАД
- Тиона ЕООД
- Карачи ЕАД
- Сий Фортрес ЕАД
- Български Голф Съсайъти ЕООД
- Шабла Голф Ваклино АД
- Консорциум Марина Балчик АД
- Аква Ерия ООД
- Боровете I АД /асоциирано предприятие/

Инвестор БГ АД:

- Бранд Ню Айдиъс ЕООД
- Бранд Продакшънс ООД
- Инвестор Имоти Нет ЕООД
- Инвестор Пулс ООД
- Инвестор ТВ ЕООД
- Боец.БГ ЕООД
- Висше училище по застраховане и финанси
- Радио станция ЕООД
- Проджект къмпани 1 АД
- Рубикон проджект ЕАД

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие 2025 г.
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК
МСАТ Кейбъл ЕАД

Варна Риълтис ЕАД:

- Атлас I АД
- Джинджърс ЕООД
- Астера Първа Банско ЕАД
- Риълтис мениджмънт ЕАД

МСАТ Инвест ЕАД

Баланс Елит ЕООД

ТПО Варна ЦППБО ЕООД:

Камчия АД

Проджект естейтс ЕООД

УД Реал Финанс Асет Мениджмънт АД

ИП Реал Финанс АД

МИ-2 ЕООД

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

- Сделки със свързани лица

	31 декември 2025	31 декември 2024
Вноска в капитала	1 138	7 992
Получен краткосрочен заем	1 038	2 927
Предоставени заеми и/или депозити	(1 938)	(2 534)
Платени получени заеми	-	(2 648)
Разходи за лихви по получени заеми	(1)	(22)
Платени лихви	-	(22)
Постъпления от предоставени заеми и/или депозити	4 472	6
Получени лихви по предоставени заеми и/или депозити	46	-
Приходи от лихви по предоставени заеми и/или депозити	43	185
Приходи от услуги кабелен оператор и интернет	152	137
Приходи от наеми	22	22
Приходи от продажба на материали	2	2
Други приходи	-	-
Разходи за рекламни услуги и материали	(113)	(238)
Разходи за лицензионни права за излъчване	(35)	(35)
Разходи за наеми и експлоатационни разходи	(124)	(125)
Други разходи	(1)	(11)

Уведомление за финансово състояние
за четвърто тримесечие 2025 г.
съгласно чл. 100о¹ от ЗППЦК
МСАТ Кейбъл ЕАД

- Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва изпълнителни директори и друг ключов управленски персонал. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи за периода от началото на отчетната година до края на отчетното тримесечие:

	31 декември 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Залати	(87)	(77)
Разходи за социални осигуровки	(10)	(8)
Общо краткосрочни възнаграждения	(97)	(85)

4. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

През отчетното тримесечие не са възникнали съществени вземания на Дружеството.

През отчетното тримесечие не са възникнали съществени задължения на Дружеството.

Дата: 26 януари 2026 г.

Изпълнителни директори:



.....
/Драгомир Дойчев/



.....
/Милчо Близнаков/

Съставител:

.....
/Славена Първанова/