

Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Към 30 юни 2019 г. основната дейност на Холдинг Варна АД и неговите дъщерни предприятия (Групата) се състои в:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, извършване на финансови операции;
- инвестиционни услуги и дейности относно финансови инструменти в страната и чужбина;
- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип; управление на индивидуални портфейли;
- изграждане, поддържане и експлоатация на обществени далекосъобщителни мрежи и кабелни разпределителни системи за радио и телевизионни сигнали и предоставяне на далекосъобщителни услуги чрез тях;
- извършване на разпространение на телевизионна програма и разпространение на радиопрограма;
- предоставяне на информация под формата на новини, анализи и бази данни за финансовите резултати на дружествата, чиито ценни книжа се търгуват на Българска фондова борса-София АД, за съществени корпоративни събития относно тези дружества и за сделките, сключвани с акциите и облигациите им, както и предоставянето на информационни и други интернет услуги: новини и анализи, интернет реклама и платформи за комуникация;
- проучвателни, проектантски, консултантски и експертни услуги в областта на архитектурата, благоустройството, строителството и инвестиционното осигуряване;
- управление и консултации на инвестиционни проекти, консултации в областта на графичния дизайн и пространствени инженерингови решения;
- геомаркетингови проучвания, изработване и предоставяне на скици;
- сделки с недвижими имоти;
- поддържане на инфраструктурата на к.к. Свети Свети Константин и Елена;
- строителство чрез възлагане на жилищни сгради;
- управление, строителство, модернизиране, разширяване и ползване на яхтено пристанище Балчик;
- отдаване под наем на собствени активи;
- туристическа дейност - хотелиерство, ресторантьорство;
- експлоатация на морски плажове;
- осъществяване на търговска и посредническа дейност;
- производство и търговия със стоки и предоставяне на услуги;
- производство и разпространение на печатни изделия;
- организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети.

Предприятието-майка Холдинг Варна АД е акционерно дружество, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 103249584. Холдингът е учреден без срок или друго прекратително условие.

Седалището и адресът на управление на предприятието-майка е гр. Варна, к.к. Св. Св. Константин и Елена, административна сграда, електронен адрес: office@holdingvarna.com.

Холдинг Варна АД няма клонове.

Акциите на Дружеството-майка са регистрирани на Българска фондова борса – Сегмент Стандарт.

Предприятието-майка Холдинг Варна АД има за основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдингът участва; финансиране на дружества, в които холдингът участва; производство на стоки и услуги; осъществяване на търговска и посредническа дейност; организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводството.

Групата се управлява чрез двустепенна система за управление, включваща Надзорен и Управителен съвет.

Надзорен съвет:

1. Мартин Нейчев Стоянов;
2. Веселин Райчев Мороз;
3. Калин Георгиев Желев.

Управителен съвет:

1. Ивелина Кънчева Шабан;
2. Милчо Петков Близнаков;
3. Златимир Бориславов Жечев.

Към 30 юни 2019 г. Групата се представлява само заедно от Милчо Петков Близнаков и Ивелина Кънчева Шабан.

2. Основа за изготвяне на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за период от три месеца до 30 юни 2019 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни консолидирани финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 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 консолидиран финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния консолидиран финансов отчет.

3. Счетоводна политика и промени през периода и общи положения

3.1. Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., която е сравним период за финансовия отчет.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Групата е използвала преходното облекчение и е избрала да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ и свързаните разяснения към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (наричан по-нататък МСФО 15) заместват МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“, както и няколко разяснения свързани с приходите. Новият стандарт е приложен ретроспективно без преизчисление, като кумулативният ефект от първоначалното прилагане е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. В съответствие с преходните разпоредби, МСФО 15 е приложен само към договори, които не са приключени към 1 януари 2018 г.

Първоначалното прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти не е довело до съществени промени при определянето на размера и времевите параметри на приходите от договори с клиенти. Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 се изразява основно в рекласификация на определени позиции, прегрупиране на отделните видове приходи по класове и категории и разширяване на оповестяванията

МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

- МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които влизат в сила от 01 януари 2019 г. и са приложени в настоящия отчет.

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

3.3. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

3.4. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинни консолидирани финансови отчети ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

3.5. Управление на риска относно финансови 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.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни консолидирани финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти: Финансови услуги, Хотелиерство и развлекателни дейности, Проектиране, Управление на недвижими имоти и Медии. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

През второ тримесечие на 2019 г. не са настъпили промени в базата за определяне на сегментите или оценяването на печалбата или загубата на сегментите спрямо определените за 2018 г.

За 6 месеца към 30 юни 2019 г.	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекател ни дейности	Медии	Елимини ране	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:							
- външни клиенти	1 231	6 984	299	12 791	5 616	(2 548)	24 373
- печалба от продажба на нетекущи активи	-	-	-	2 916	-	-	2 916
Приходи на сегмента	1 231	6 984	299	15 707	5 616	(2 548)	27 289
Оперативна печалба /загуба на сегмента	516	2 630	88	542	803	136	4 715
За 6 месеца към 30 юни 2018 г.	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекател ни дейности	Медии	Елимини ране	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:							
- външни клиенти	512	1 690	260	11 316	13 563	(625)	26 716
- приходи от продажба на нетекущи активи	7 929						7 929
Приходи на сегмента	8 441	1 690	260	11 316	13 563	(625)	34 645

Оперативна печалба /загуба на сегмента	116	596	(35)	5 617	(2 595)	(18)	(3 681)
Активи на сегмента	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекателни дейности	Медии	Елими ниране	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 30 юни 2019 г.	38 950	252 199	5 226	238 648	67 465	(128 769)	473 719
Към 30 юни 2018 г.	39 289	219 444	6 767	220 962	83 205	(126 637)	443 030
Пасиви на сегмента	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекателни дейности	Медии	Елими ниране	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 30 юни 2019 г.	16 124	53 418	2 413	178 311	56 792	(62 415)	244 643
Към 30 юни 2018 г.	16 035	60 321	3 348	153 029	72 240	(59 801)	245 172

Общата сума на печалбата/ загубата на отделните сегменти са равнени с печалбата/ загубата на Групата преди данъци, представена в междинния съкратен консолидиран финансов отчет на Групата, както следва:

	За 6 месеца към 30 юни 2019	За 6 месеца към 30 юни 2018
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	26 921	27 340
Печалба от продажба на нетекущи активи	2 916	7 930
Елиминирани на междусегментни приходи	(2 548)	(625)
Приходи на Групата	27 289	34 645
Печалба/загуба		
Оперативна печалба на сегментите	4 579	3 669
Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите	136	(18)
Оперативна печалба на Групата	4 715	3 681
Дял на финансовия резултат на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(11)	-
Финансови разходи	(3 288)	(4 021)
Финансови приходи	3 954	1 056
Други финансови позиции	96	237
Печалба / (Загуба) на Групата преди данъци	5 466	953

5. Други нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват програмни продукти, авторски права, лицензии за излъчване, разходи за придобиване на нематериални активи и други нематериални активи. Балансовите им стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Авторски права	Лицензии за излъчване	Право на ползване оперативен лизинг	Разходи за придобива не и Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 865	13 715	4 018	-	4 721	24 319
Промени в счетоводната политика МСФО 16			-	1 466	-	1 466
Придобити/излезли в резултат на бизнескомбинации, нетно	(922)	(13 910)	(3 964)	-	(182)	(18 978)
Новопридобити активи, закупени	14	195	12	-	206	427
Отписани активи	-	-	-	-	(3 173)	(3 173)
Преоценка, нетно	-	-	-	-	-	-
Трансфер на активи	7	-	-	-	(7)	-
Салдо към 30 юни 2019 г.	964	-	66	1 466	1 565	4 061
Амортизация и обезценка						
Салдо към 1 януари 2019 г.	(1 708)	(52)	(15)	-	(3 922)	(5 697)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	3 172	3 172
Излезли в резултат на бизнес комбинации	907	53	-	-	59	1 019
Амортизация за периода	(39)	(1)	(4)	(142)	(84)	(270)
Салдо към 30 юни 2019	(840)	-	(19)	(142)	(775)	(1 776)
Балансова стойност към 30 юни 2019 г.	124	-	47	1 324	790	2 285

	Програмни продукти	Авторски права	Лицензии за излъчване	Разходи за придобиване и Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	1 840	13 004	4 035	4 719	23 598
Новопридобити активи, закупени	5	723	-	98	826
Ефект от бизнескомбинации	-	-	-	-	-
Отписани активи	(19)	-	-	-	(19)
Преоценка, нетно	-	(69)	(17)	-	(86)
Трансфер на активи	39	57	-	(96)	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	1 865	13 715	4 018	4 721	24 319
Амортизация и обезценка					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(1 623)	(52)	(7)	(3 479)	(5 161)
Амортизация за периода	(104)	-	(8)	(433)	(545)
Амортизация на отписани активи	9	-	-	-	9
Салдо към 31 декември 2018 г.	(1 718)	(52)	(15)	(3 922)	(5 697)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	157	13 663	4 003	799	18622

Оперативен лизинг /в сила от 01 януари 2019 г./

Договорите за наем, попадащи в обхвата на МСФО 16 Лизинг, по които дружествата от Групата са страна могат да бъдат представени по следния начин:

Признато Право на ползване по договор	1466
Разсрочени разходи по оперативен лизинг	20

Общо задължение по договори за оперативен лизинг към 01 януари 2019 г.	1486
Разход за амортизация	(146)
Разход за лихва	(16)
Право на ползване по договор към 30 юни 2019 г.	1 324
Разсрочени разходи по оперативен лизинг към 30 юни 2019 г.	-
Общо задължение по договори за оперативен лизинг към 30 юни 2019 г.	1 324
в това число:	
Краткосрочна част	261
Дългосрочна част	1 063

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар, разходи за придобиване на нетекущи активи и други. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръже ния	Транс портни средст ва	Стопан ски инвен тар	Други	Разходи за придобива не на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	50 596	97 811	72 483	1 654	13 534	651	32 978	269 707
Постъпили в резултат на бизнескомбинации	-	-	-	-	-	-	-	-
Излезли в резултат на бизнескомбинации	(3 831)	(3 444)	(11 395)	(258)	(1)	(370)	(5 151)	(24 450)
Новопридобити активи	-	-	89	-	28	5	15 679	15 801
Отписани активи	(1 129)	(8)	(747)	(109)	(27)	-	(18)	(2 038)
Трансфер на активи (Вътрешна рекласификация)	-	-	200	7	45	(34)	(218)	-
Салдо към 30 юни 2019 г.	45 636	94 359	60 630	1 294	13 579	252	43 270	259 020
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(8 683)	(29 147)	(1 271)	(5 949)	(430)	-	(45 480)
Излезли в резултат на бизнескомбинации	-	247	10 073	224	-	361	-	10 905
Отписана амортизация	-	2	311	107	21	-	-	441
Амортизация за периода	-	(633)	(1 494)	(75)	(533)	(21)	-	(2 756)
Трансфер на активи, вътрешна рекласификация	-	-	-	-	(5)	5	-	-
Салдо към 30 юни 2019 г.	-	(9 067)	(20 257)	(1 015)	(6 466)	(85)	-	(36 890)
Балансова стойност към 30 юни 2019 г.	45 636	85 292	40 373	279	7 113	167	43 270	222 130

	Земя	Сгради	Машини и съоръже ния	Транс портни средст ва	Стопан ски инвен тар	Други	Разходи за придобиван е на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2018 г.	52 883	76 362	67 480	1 638	9 687	591	38358	246 999
Новопридобити активи	265	129	319	69	425	47	30296	31 550
Отписани активи	(1 109)	(1 153)	(2 600)	(62)	(114)	-	(26)	(5 064)
Рекласификация от/към материални запаси, нетно	(3 422)	-	-	-	-	-	-	(3 422)
Ефект в резултат на бизнескомбинация	1 979	(2 291)	(10)	-	(21)	-	(11)	(354)
Трансфер на активи	-	24 764	7 294	9	3 557	13	(35 637)	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	50 596	97 811	72 483	1 654	13 534	651	32 978	269 707
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(7 538)	(26 497)	(1 140)	(5 156)	(375)	-	(40 706)
Отписана амортизация	-	118	574	61	86	-	-	839
Амортизация за периода	-	(1 287)	(3 241)	(191)	(919)	(38)	-	(5 676)
Излезли в резултат на бизнескомбинации	-	21	17	-	25	-	-	63
Трансфер вътрешна рекласификация	-	3	-	(1)	15	(17)	-	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(8 683)	(29 147)	(1 271)	(5 949)	(430)	-	(45 480)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	50 596	89 128	43 336	383	7 585	221	32 978	224 227

7. Финансови активи

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството
Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях парични потоци. Голяма част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции, държани до падеж, продължават да се отчитат по амортизирана стойност. Част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции на разположение за продажба, както и някои други финансови активи, сега се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват единствено плащания по главница и лихва.
- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби
Той има ефект върху търговските вземания на Дружеството. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15, и търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

Приложена обезценка/обратно проявление на обезценка за периода от 01 януари 2019 г. до 30 юни 2019 г.	Приложена обезценка на търговски вземания	Приложена обезценка на финансови вземания
	'000 лв.	'000 лв.
Загуба от обезценка	(330)	(923)
Обратно проявление	119	3 802
Ефект от прилагане на обезценка	(211)	2 879

- Оценяване на инвестиции в капиталови инструменти по цена на придобиване, намалена с обезценка
Всички подобни инвестиции се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към дата на преминаване към МСФО 9 Дружеството не е направило неотменим избор да определи инвестиции, които има намерение да задържи след 1 януари 2018 г., като финансов инструмент по справедлива стойност през другия всеобхватен доход.
- Признаване на печалби и загуби, произлизащи от собствения кредитен риск на Дружеството
Ако Дружеството прилага опцията за отчитане по справедлива стойност на определени финансови пасиви, то промените в справедливата стойност, произтичащи от промените в собствения кредитен риск на Дружеството, се представят в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

7.1. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват инвестиции в ценни книжа, които са придобити за краткосрочно търгуване с цел поддържане на ликвидност, и вземания по предоставени заеми и договори за цесия.

	Към 30 юни 2019 г. '000 лв.	Към 31 декември 2018 г. '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)		
- Ценни книжа	57 569	13 703
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
- Вземания по предоставени заеми, лихви и договори за цесия	42 394	45 456
	99 963	59 159

8. Заеми

Заемите на Групата са класифицирани като финансови пасиви, последващо отчитани по амортизирана стойност, са представени както следва:

	Текущи		Нетекучи	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност				
Облигационни заеми	7 337	8 617	48 442	48 442
Банкови заеми	25 310	39 419	100 235	94 663
Търговски, целеви заеми и цесии	23 471	1 460	2 062	2 661
Задължения по оперативен лизинг	46	-	123	-
	56 164	49 496	150 862	145 766
Лихви по заеми	1 770	1 124	-	-
Общо финансови пасиви	57 934	50 620	150 862	145 766

8.1 Задължения за облигационни заеми

На 23 ноември 2017 г. М Сат Кейбъл ЕАД емитира облигационен заем със следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – МСАТ Кейбъл ЕАД;
- Пореден номер на емисията – Първа;
- Дата на емитиране – 23 ноември 2017 г.;
- Размер на облигационната емисия – 20 000 хил. лева;
- Брой облигации – 20 хил. броя;
- Вид на облигациите – обикновени, обезпечени;
- Срок на емисията – 7 години;
- Валута – лева;
- Лихвен процент – 4.5 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане – 6 месечен.

На 12 декември 2014 г. Холдинг Варна АД емитира облигационен заем със следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – Холдинг Варна АД;
- Пореден номер на емисията – Втора;
- ISIN код на емисията – BG 2100012140;
- Дата на емитиране - 12 декември 2014 г.;
- Размер на облигационната емисия - 12 000 000 евро;
- Брой облигации - 12 000 броя;
- Вид на облигациите – обикновени;
- Вид на емисията – публична;
- Срок на емисията – 8 години;
- Валута – евро;
- Лихва – фиксиран годишен лихвен процент от 5,4 %;
- Период на лихвено плащане – веднъж годишно.

На 14 март 2011 г. Астера I ЕАД емитира облигационен заем със следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – Астера I ЕАД;
- Пореден номер на емисията – Първа;
- Дата на емитиране – 14 март 2011 г.;
- Размер на облигационната емисия – 5 000 хил. евро;
- Брой облигации – 5 хил. броя;
- Вид на облигациите – обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени;
- Срок на емисията – 12 години (падежи на главницата, платими на: 14 септември 2012 г., 14 септември 2013 г., 14 септември 2014 г., 14 септември 2015 г., 14 септември 2016 г., 14 септември 2017 г., 14 март 2018 г., 14 март 2019 г., 14 март 2020 г., 14 март 2021 г., 14 март 2022 г., 14 март 2023 г.);
- Валута – евро;
- Лихва – 4,5 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане – 6-месечен.

На 15 декември 2011 г. Азалия I ЕАД емитира облигационен заем със следните параметри:

- Емитент, издател на емисията – Азалия I ЕАД;
- Пореден номер на емисията – Първа;
- Дата на емитиране – 15 декември 2011 г.;
- Размер на облигационната емисия – 6 000 хил. евро;
- Брой облигации – 6 хил. броя;
- Вид на облигациите – обикновени, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени;

- Срок на емисията – 12 години (падежи на главницата, платими на: 15 декември 2016 г., 15 декември 2017 г., 15 декември 2018 г., 15 декември 2019 г., 15 декември 2020 г., 15 декември 2021 г., 15 декември 2022 г., 15 декември 2023 г.);
- Валута – евро;
- Лихва – 4,5 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане – 6-месечен.

9. Доход/загуба на акция

Доходът/загубата на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба/загуба, отнасяща се до притежателите на собствен капитал на предприятието-майка.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на дохода/ загубата на акция, както и нетната печалба/ загуба, отнасяща се до притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	30.06.2019	30.06.2018
Печалба подлежаща на разпределение/ загуба(в лв.)	6 796 000	618 000
Среднопретеглен брой акции	6 133 688	5 235 900
Доход/ загуба на акция (в лв. за акция)	1.11	0.12

10.Разчети със свързани лица в края на периода

Към 30 юни 2019 г. разчетите на Групата могат да бъдат представени както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи вземания от свързани предприятия		
- асоциирани предприятия	11 986	-
- други свързани лица	3	-
Общо нетекущи вземания от свързани предприятия:	11 989	-
Текущи вземания от свързани предприятия		
- акционери	-	29
- асоциирани предприятия	2 966	9
- управленски персонал	-	3
- други свързани лица	143	166
Общо текущи вземания от свързани предприятия:	3 109	207
Общо вземания от свързани лица	15 098	207
Текущи задължения към:		
- управленски персонал	43	132
- други свързани лица	26	10
Общо текущи задължения към свързани лица	69	142
Общо задължения към свързани лица	69	142

11.Условни активи и условни пасиви

Към 30 юни 2019 г. във връзка с договори за кредити са учредени:

- залог на акции от капитала на М САТ Кейбъл ЕАД;
- залог на акции от капитала на Варна Риълтис ЕАД;
- залог на акции от капитала на ИП Реал Финанс АД;

- залог на акции от капитала на Камчия АД;
- договор за поръчителство с М САТ Кейбъл ЕАД.

За обезпечаване на банкови кредити, облигационни заеми и банкови гаранции, от Групата са предоставени обезпечения върху собствени нетекущи активи, класифицирани като Имоти, машини и съоръжения, Инвестиционни имоти и Други нематериални активи.

Към 30 юни 2019 г. са заложили търговски предприятия като съвкупност от права, задължения и фактически отношения съгласно договори за банкови кредити както следва: М САТ Кейбъл ЕАД, Варна Риълтис ЕАД, Атлас I ЕАД, Медийна група Черно море ЕООД, Джинджърс ЕООД, Карачи ЕАД и Астера Първа Банско ЕАД.

През годината са предявени различни гаранционни и правни искиве към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искиве са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Групата е завела множество дела срещу свои длъжници като по изпълнителни дела са запорирани сметки и имущество на длъжниците.

Нито един от гореспоменатите искиве не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

12. Събития след края на отчетния период

Няма настъпили коригиращи събития след края на отчетния период.

13. Одобрение на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30 юни 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 26 август 2019 г.