

Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Към 30 септември 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 лицензи 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 Морев;
3. Калин Георгиев Желев.

Управителен съвет:

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

Към 30 септември 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 септември 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 трето 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 9 месеца към 30 септември 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	1 796	8 504	417	32 833	12 841	(3 234)	53 157
- печалба от продажба на нетекущи активи	-	-	-	2 932	-	-	2 932
Приходи на сегмента	1 796	8 504	417	35 765	12 841	(3 234)	56 089
Оперативна печалба /загуба на сегмента	791	2 046	54	7 359	(195)	(467)	9 588
За 9 месеца към 30 септември 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	718	2 639	385	31 214	19 433	(1 285)	53 104
- приходи от продажба на нетекущи активи	-	-	-	10 080	1	-	10 081
Приходи на сегмента	718	2 639	385	41 294	19 434	(1 285)	63 185

Оперативна печалба /загуба на сегмента	469	2 449	(73)	12 358	(6 838)	(1 499)	6 866
Активи на сегмента	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекателни дейности	Медии	Елиминирани	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 30 септември 2019 г.	39 279	260 790	5 209	218 467	69 349	(127 934)	465 160
Към 30 септември 2018 г.	41 166	219 361	6 734	217 045	78 622	(131 372)	431 556
Пасиви на сегмента	Недвижими имоти	Финансови услуги	Проекти ране	Хотелиерство и развлекателни дейности	Медии	Елиминирани	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 30 септември 2019 г.	16 057	62 086	2 425	152 708	57 889	(57 247)	233 918
Към 30 септември 2018 г.	17 831	59 820	3 353	140 683	70 177	(61 364)	230 500

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 9 месеца към 30 септември 2019	За 9 месеца към 30 септември 2018
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	56 391	54 389
Печалба от продажба на нетекущи активи	2 932	10 081
Елиминирани на междусегментни приходи	(3 234)	(1 285)
Приходи на Групата	56 089	63 185
Печалба/загуба		
Оперативна печалба на сегментите	11 389	11 363
Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите	(1 801)	(20)
Оперативна печалба на Групата	9 588	11 343
Дял на финансовия резултат на инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал	(17)	-
Финансови разходи	(5 849)	(5 807)
Финансови приходи	2 133	1 217
Други финансови позиции	3 634	113
Печалба / (Загуба) на Групата преди данъци	9 489	6 866

5. Други нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват програмни продукти, авторски права, лицензи 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 придобиване 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 бизнес комбинации, нетно	(922)	(13 910)	(3 957)	-	(189)	(18 978)
Новопридобити активи, закупени	14	195	12	-	225	446
Отписани активи	-	-	-	-	(3 173)	(3 173)
Преоценка, нетно	-	-	-	-	-	-
Трансфер на активи	12	-	-	-	(12)	-
Салдо към 30 септември 2019г	969	-	73	1 466	1 572	4 080
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	-	-	71	1 031
Амортизация за периода	(58)	(1)	(6)	(214)	(92)	(371)
Салдо към 30 септември 2019г	(859)	-	(21)	(214)	(771)	(1 865)
Балансова стойност към 30 септември 2019 г.	110	-	52	1 252	801	2 215

	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	4719	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)	(443)	(555)
Амортизация на отписани активи	19	-	-	-	19
Салдо към 31 декември 2018 г.	(1 708)	(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	(214)
Разход за лихва	(31)
Доначислена лихва	18
Право на ползване по договор към 30 септември 2019 г.	1 252
Разсрочени разходи по оперативен лизинг към 30 септември 2019 г.	7
Общо задължение по договори за оперативен лизинг към 30 септември 2019 г.	1 259
в това число:	
Краткосрочна част	290
Дългосрочна част	969

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 бизнес комбинации	(3 831)	(3 444)	(11 395)	(258)	(1)	(370)	(5 151)	(24 450)
Новопридобити активи	-	-	118	-	46	5	16 944	17 113
Отписани активи	(1 129)	(8)	(799)	(165)	(28)	-	(124)	(2 253)
Рекласификация към инвестиционни имоти	(38)	(5 965)	-	-	-	-	(81)	(6 084)
Трансфер на активи (Вътрешна рекласификация)	-	15 345	3 619	74	1 029	329	(20 396)	-
Трансфер към незавършено производство	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Салдо към 30 септември 2019 г.	45 598	103 739	64 026	1 305	14 580	615	24 157	254 020
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	334	163	21	-	-	520
Амортизация за периода	-	(972)	(2 205)	(104)	(826)	(37)	-	(4 144)
Трансфер на активи, вътрешна рекласификация	-	-	-	-	359	(359)	-	-
Салдо към 30 септември 2019 г.	-	(9 406)	(20 945)	(988)	(6 395)	(465)	-	(38 199)
Балансова стойност към 30 септември 2019 г.	45 598	94 333	43 081	317	8 185	150	24 157	215 821

	Земя	Сгради	Машини и съоръже ния	Транс портни средст ва	Стопан ски инвен тар	Други	Разходи за придобиван е на нетекучи 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 на търговски вземания '000 лв.	Приложена обезценка на финансови вземания '000 лв.
Приложена обезценка/обратно проявление на обезценка за периода от 01.01.19 г. до 30.09.19г.		
Загуба от обезценка	(555)	(1 969)
Обратно проявление	1199	3 167
Ефект от прилагане на обезценка	644	1 198

- 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 септември 2019 г. '000 лв.	Към 31 екември 2018 г. '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)		
- Ценни книжа	58 883	13 703
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
- Вземания по предоставени заеми, лихви и договори за цесия	42 105	45 456
	100 988	59 159

8. Заеми

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

	Текущи		Нетекущи	
	2019	2018	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност				
Облигационни заеми	5 670	8 617	47 662	48 442
Банкови заеми	19 375	39 419	95 915	94 663
Търговски, целеви заеми и цесии	29 139	1 460	314	2 661
Задължения по оперативен лизинг МСФО 16	290	-	969	-
	54 474	49 496	144 860	145 766
Лихви по заеми	2 876	1 124	-	-
Общо финансови пасиви	57 350	50 620	144 860	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:

	30.09.2019	30.09.2018
Печалба подлежаща на разпределение/ загуба(в лв.)	9 956 000	4 233 000
Среднопретеглен брой акции	6 252 381	5 235 900
Доход/ загуба на акция (в лв. за акция)	1.59	0.81

10. Разчети със свързани лица в края на периода

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи вземания от свързани предприятия		
- асоциирани предприятия	11 935	-
- други свързани лица	14 169	-
Общо нетекущи вземания от свързани предприятия:	26 104	-
Текущи вземания от свързани предприятия		
- акционери	-	29
- асоциирани предприятия	2 995	9
- управленски персонал	-	3
- други свързани лица	6 372	166
Общо текущи вземания от свързани предприятия:	9 367	207
Общо вземания от свързани лица	35 471	207
Текущи задължения към:		
- управленски персонал	55	132
- други свързани лица	763	10
Общо текущи задължения към свързани лица	818	142
Общо задължения към свързани лица	818	142

11. Условни активи и условни пасиви

Към 30 септември 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 септември 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 искиове към Групата. Ръководството на Групата счита, че отправените искиове 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 искиове 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

На 21 ноември 2019 г. Холдинг Варна АД придобива 100% от капитала на МИ-2 ЕООД, което става част от групата.

13. Одобрение на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

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

