

Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Към 31 декември 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 Морков;
3. Калин Георгиев Желев.

Управителен съвет:

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

Към 31 декември 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 дванадесет месеца до 31 декември 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, Медии и Частна охранителна дейност. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

През четвърто 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 12 месеца към 31 декември 2019 г. | Недвижими имоти | Финансови услуги | Проекти ране | Хотелиерство и развлекател ни дейности | Медии | Частна охранител на дейност | Елимини ране | Общо |
|---|--------------------|---------------------|-----------------|--|----------------|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Приходи от: | | | | | | | | |
| - външни клиенти | 1 679 | 3 867 | 592 | 37 619 | 31 239 | - | (2 327) | 72 669 |
| - печалба от продажба на нетекучи активи | - | 7 | 11 | 6 166 | (15) | - | (8) | 6 161 |
| Приходи на сегмента | 1 679 | 3 874 | 603 | 43 785 | 31 224 | - | (2 335) | 78 830 |
| Оперативна печалба /загуба на сегмента | 247 | 778 | 57 | 7 160 | (3 480) | - | 200 | 4 962 |
| За 12 месеца към 31 декември 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 | 249 | 5 610 | 1 382 | 36 135 | 28 094 | - | (3 351) | 68 119 |
| - приходи от продажба на нетекучи активи | | | | 7 799 | - | - | | 7 799 |
| Приходи на сегмента | 249 | 5 610 | 1 382 | 43 934 | 28 094 | - | (3 351) | 75 918 |
| Оперативна печалба /загуба на сегмента | 355 | 3 285 | (694) | 8 386 | (4 713) | - | (1 163) | 4 746 |

| Активи на сегмента | Недвижими имоти | Финансови услуги | Проекти ране | Хотелиерство и развлекателни дейности | Медии | Частна охранителна дейност | Елиминирани | Общо |
|-------------------------|-----------------|------------------|--------------|---------------------------------------|----------|----------------------------|-------------|----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Към 31 декември 2019 г. | 40 246 | 258 017 | 5 447 | 215 208 | 83 616 | 73 | (132 652) | 469 955 |
| Към 31 декември 2018 г. | 35 716 | 209 678 | 5 362 | 216 820 | 87 212 | - | (129 056) | 425 732 |
| Пасиви на сегмента | Недвижими имоти | Финансови услуги | Проекти ране | Хотелиерство и развлекателни дейности | Медии | Частна охранителна дейност | Елиминирани | Общо |
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Към 31 декември 2019 г. | 17 578 | 60 245 | 2 613 | 151 123 | 68 743 | 26 | (62 488) | 237 840 |
| Към 31 декември 2018 г. | 17 308 | 58 673 | 2 644 | 149 428 | 70 275 | - | (62 566) | 235762 |

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 12 месеца към 31 декември 2019 '000 лв. | За 12 месеца към 31 декември 2018 '000 лв. |
|--|---|---|
| Приходи | | |
| Общо приходи на сегменти | 74 996 | 71 470 |
| Печалба от продажба на нетекущи активи | 6 169 | - |
| Елиминирани на междусегментни приходи | (2 335) | (3 169) |
| Приходи на Групата | 78 830 | 68 301 |
| Печалба/загуба | | |
| Оперативна печалба на сегментите | 4 762 | 5 909 |
| Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите | 200 | (1 163) |
| Оперативна печалба на Групата | 4 962 | 4 746 |
| Дял на финансовия резултат на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | (25) | 5 |
| Загуба от освобождаване от дъщерни дружесва | | (4 111) |
| Финансови разходи | (8 277) | (7 913) |
| Финансови приходи | 2 505 | 2 199 |
| Други финансови позиции | 958 | 965 |
| Печалба / (Загуба) на Групата преди данъци | 123 | (4 109) |

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. Балансовете им стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 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 2019 г. | 1 865 | 13 715 | 4 018 | 4 721 | 24 319 |
| Новопридобити активи, закупени | 35 | 682 | - | 334 | 1 051 |
| Отписани активи | - | - | - | (3 172) | (3 172) |
| Преоценка, нетно | - | - | - | - | - |
| Трансфер на активи | 12 | - | - | (12) | - |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 1 912 | 14 397 | 4 018 | 1 871 | 22 198 |
| 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 | - | - | - | - | - |
| Амортизация за периода | (84) | (3) | (8) | (111) | (206) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | (1 792) | (55) | (23) | (861) | (2 731) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 120 | 14 342 | 3 995 | 1 010 | 19 467 |
| | | | | | |
| | 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 | 18 622 |

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 | 2 648 |
| Разсрочени разходи по оперативен лизинг | 20 |
| Общо задължение по договори за оперативен лизинг към 01 януари 2019 г. | 2 668 |
| Разход за амортизация | (539) |
| Разход за лихва | (74) |

| | |
|--|--------------|
| Доначислена лихва | 54 |
| Право на ползване по договор към 31 декември 2019 г. | 2 109 |
| Разсрочени разходи по оперативен лизинг към 31 декември 2019 г. | - |
| Общо задължение по договори за оперативен лизинг към 30 септември 2019 г. | 2 152 |
| в това число: | |
| Краткосрочна част | 533 |
| Дългосрочна част | 1 619 |

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 съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар | Право на ползване МСФО 16 | Други | Разходи за придобиване на нетекущи активи | Общо |
|---|---------------|-----------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|--------------|---|-----------------|
| | '000 лв. | '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 |
| Промени в счетоводната политика – МСФО 16 | - | - | - | - | - | 2 648 | - | - | 2 648 |
| Излезли в резултат на бизнес комбинации | (3 737) | - | - | - | (1) | - | - | (7 922) | (11 660) |
| Новопридобити активи | - | - | 124 | - | 110 | - | 20 | 21 501 | 21 755 |
| Отписани активи | (1 176) | (9) | (2 969) | (239) | (118) | - | - | (32) | (4 543) |
| Рекласификация към инвестиционни имоти | (38) | (5 965) | - | - | - | - | - | (284) | (6 287) |
| Трансфер на активи (Вътрешна рекласификация) | - | 15 206 | 3 647 | 75 | 1 531 | - | 326 | (20 785) | - |
| Трансфер към незавършено производство | - | - | - | - | - | - | - | (13) | (13) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 45 645 | 107 043 | 73 285 | 1 490 | 15 056 | 2 648 | 997 | 25 443 | 271 607 |
| Амортизация | | | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | - | (8 683) | (29 147) | (1 271) | (5 949) | - | (430) | - | (45 480) |
| Излезли в резултат на бизнескомбинации | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Отписана амортизация | - | 3 | 2 442 | 285 | 92 | - | - | - | 2 822 |
| Амортизация за периода | - | (1 391) | (3 250) | (156) | (1 237) | (539) | (46) | - | (6 619) |
| Трансфер на активи, вътрешна рекласификация | - | - | - | - | 364 | - | (364) | - | - |
| Салдо към 30 септември 2019 г. | - | (10 071) | (29 955) | (1 142) | (6 730) | (539) | (840) | - | (49 277) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 45 645 | 96 972 | 43 330 | 348 | 8 326 | 2 109 | 157 | 25 443 | 222 330 |

| | Земя | Сгради | Машини и съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар | Право на ползване МСФО 16 | Други | Разходи за придобиване на нетекущи активи | Общо |
|---|---------------|----------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|--------------|---|-----------------|
| | '000 лв. | '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 | 38 358 | 246 999 |
| Новопридобити активи | 265 | 129 | 319 | 69 | 425 | - | 47 | 30 296 | 31 550 |
| Отписани активи | (1 109) | (1 153) | (2 600) | (62) | (114) | - | - | (26) | (5 064) |
| Рекласификация от/към материални запаси, нетно | (3 422) | - | - | - | - | - | - | (2) | (3 424) |
| 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 01.01.19 г. до 31.12.19г., нетно | Приложена обезценка/обратно проявление по търговски вземания | Приложена обезценка/обратно проявление по финансови вземания |
|--|--|--|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| | 465 | (605) |

- 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 | 32 562 | 14 776 |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | | |
| - Вземания по предоставени заеми, лихви и договори за цесия | 38 967 | 44 383 |
| | 71 529 | 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 | 13 189 | 8 617 | 36 447 | 48 442 |
| Банкови заеми | 13 608 | 39 419 | 95 691 | 94 663 |
| Търговски, целеви заеми и цесии | 36 633 | 1 460 | 637 | 2 661 |
| Задължения по оперативен лизинг МСФО 16 | 533 | - | 1 619 | - |
| | 63 963 | 49 496 | 134 394 | 145 766 |
| Лихви по заеми | 1 135 | 1 124 | - | - |
| Общо финансови пасиви | 65 098 | 50 620 | 134 394 | 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:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Печалба подлежаща на разпределение/ загуба(в лв.) | 2 454 000 | (1 131 000) |
| Среднопретеглен брой акции | 6 311 240 | 5 235 900 |
| Доход/ загуба на акция (в лв. за акция) | 0.39 | (0.21) |

10.Разчети със свързани лица в края на периода

Към 31 декември 2019 г. разчетите на Групата могат да бъдат представени както следва:

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Нетекучи вземания от свързани предприятия | | |
| - асоциирани предприятия | 12 293 | - |
| - други свързани лица | 3 | - |
| Общо нетекучи вземания от свързани предприятия: | 12 296 | - |
| Текущи вземания от свързани предприятия | | |
| - акционери | - | 29 |
| - асоциирани предприятия | 2 906 | 9 |
| - управленски персонал | - | 3 |
| - други свързани лица | 323 | 166 |
| Общо текущи вземания от свързани предприятия: | 3 229 | 207 |
| Общо вземания от свързани лица | 15 525 | 207 |
| Текущи задължения към: | | |
| - управленски персонал | 155 | 132 |
| - други свързани лица | 77 | 10 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | 232 | 142 |
| Общо задължения към свързани лица | 232 | 142 |

11.Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 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 нетекучи 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.

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

12.Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития след края на отчетния период.

13.Одобрение на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 28 февруари 2020 г.