

Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Към 30 септември 2021 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. Драган Ангелов Драганов;
3. Калин Георгиев Желев.

Управителен съвет:

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

Към 30 септември 2021 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 девет месеца до 30 септември 2021 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 2020 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 2020 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.

Структура и членове на групата, включени дружества в консолидацията:

Св.Св. Константин и Елена Холдинг АД:

- Астера I ЕАД
- Азалия I ЕАД
- Тиона ЕООД
- Карачи ЕАД
- Сий Фортрес ЕАД
- Боровете I АД /асоциирано предприятие/
- Български Голф Съсайъти ЕООД

- Шабла Голф Ваклино АД
- Консорциум Марина Балчик АД
- Аква Ерия ООД
- Сий Санд ЕООД

Варна Риълтис ЕАД:

- Черно море Прес ЕООД /от 04.02.2021 г. влято във Варна Риълтис ЕАД/
- Атлас I ЕАД
- Джинджърс ЕООД с дъщерно дружество – Ароганс ЕООД
- Варнакопи ЕООД
- Астера Първа Банско ЕАД
- М Фуд Варна ЕООД

Баланс Елит ЕООД

М Сат Кейбъл ЕАД:

- Варна Телеком ЕООД
- М САТ Преслав ООД /асоциирано предприятие/
- Телеком и С ООД /асоциирано предприятие/
- Инвестор БГ АД:
 - Бранд Ню Айдиъс ЕООД
 - Бранд Продакшънс ООД
 - Инвестор Имоти Нет ЕООД
 - Инвестор Пулс ООД
 - Инвестор ТВ ЕООД
 - Боец.БГ ООД
 - Висше училище по застраховане и финанси с дъщерни дружества Проджект къмпани 1 АД и Рубикон Проджект ЕООД

Медийна група Черно море ЕООД /от 04.02.2021 г. влято във Варна Риълтис ЕАД/

ТПО Варна ЦППБО ЕООД:

- ГИС Варна АД

Камчия АД

Пампорово пропърти ЕООД /от 11.06.2021 г. влято в Астера Първа Банско ЕАД/

Балчик Лоджистик Парк ЕАД /продадено на 26.02.2021 г./

УД Реал Финанс Асет Мениджмънт АД

ИП Реал Финанс АД

МИ-2 ЕООД

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамката не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятията ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите

отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията

дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието

преразглеждат се определенията за актив и пасив

при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване

дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и

печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 01 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 0 юни 2021 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или

не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., 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
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

3.3. 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 2020 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

3.4. 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 2020 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 трето тримесечие на 2021 г. не са настъпили промени в базата за определяне на сегментите или оценяването на печалбата или загубата на сегментите спрямо определените за 2020 г.

За 9 месеца към 30 септември 2021 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	665	2 574	276	30 310	21 740	(706)	54 859
- печалба от освобождаване от дъщерни дружества	-	2 006	-	-	-	-	2 006
- печалба от продажба на нетекущи активи	-	-	-	1 517	-	-	1 517
Приходи на сегмента	665	4 580	276	31 827	21 740	(706)	58 382
Печалба/загуба на сегмента	(99)	2 186	61	4 695	(379)	1 297	7 761
За 9 месеца към 30 септември 2020 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	749	2 571	301	17 165	19 748	(1 112)	39 422
- печалба от продажба на нетекущи активи	-	-	-	-	17	-	17
Приходи на сегмента	749	2 571	301	17 165	19 765	(1 112)	39 439
Печалба/загуба на сегмента	397	981	70	(5 047)	(3 562)	(52)	(7 213)
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 септември 2021 г.	39 026	274 282	5 154	253 548	78 125	(177 895)	472 240
Към 30 септември 2020 г.	38 837	259 976	5 411	221 423	81 709	(135 869)	471 487
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 септември 2021 г.	16 467	70 927	2 427	178 916	69 328	(92 716)	245 349
Към 30 септември 2020 г.	15 812	61 647	2 560	163 078	70 943	(65 736)	248 304

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 2021 г. '000 лв.	За 9 месеца към 30 септември 2020 г. '000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	55 565	40 534
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 517	17
Печалба при освобождаване от дъщерно дружество	2 006	
Елиминирани на междусегментни приходи	(706)	(1 112)
Приходи на Групата	58 382	39 439
Печалба/загуба		
Оперативна печалба на сегментите	11 824	(4 236)

Елиминиране на резултат от сделки между сегментите	(13)	741
Оперативна печалба на групата	11 811	(3 495)
Дял на финансовия резултат от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(54)	(36)
Финансови разходи	(5 999)	(6 717)
Финансови приходи	3 312	1 762
Други финансови позиции	(2 884)	46
Елиминиране на сделки между сегментите	1 310	1 244
Печалба / загуба на групата преди данъци	7 496	(7 196)

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 '000 лв.	Авторски права '000 лв.	Лицензии за излъчване '000 лв.	Разходи за придобиване и Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	1 968	6 714	4 032	9 231	21 945
Новопридобити активи, закупени	7	35	-	472	514
Отписани активи	-	-	-	(6)	(6)
Трансфер на активи	3	-	-	(3)	-
Салдо към 30 септември 2021 г.	1 978	6 749	4 032	9 694	22 453
Амортизация и обезценка					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(1 876)	(27)	(27)	(525)	(2 455)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	6	6
Амортизация за периода	(61)	(11)	(1)	(160)	(233)
Салдо към 30 септември 2021 г.	(1 937)	(38)	(28)	(679)	(2 682)
Балансова стойност към 30 септември 2021 г.	41	6 711	4 004	9 015	19 771
	Програмни продукти хил. лв.	Авторски права хил. лв.	Лицензи за излъчване хил. лв.	Разходи за придобиване и други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 922	14 091	4 018	1 179	21 210
Новопридобити активи, закупени	7	101	-	899	1 007
Отписани активи	-	-	(3)	(269)	(272)
Трансфер на активи	39	(7 478)	17	7 422	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 968	6 714	4 032	9 231	21 945
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(1 796)	(52)	(22)	(360)	(2 230)
Амортизация за периода	(80)	(7)	(7)	(193)	(287)
Загуби от обезценка	-	(20)	-	-	(20)
Амортизация на отписани активи	-	-	2	80	82
Трансфер на активи	-	52	-	(52)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	(1 876)	(27)	(27)	(525)	(2 455)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	92	6 687	4 005	8 706	19 490

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	Транс портни средст ва	Стопан ски инвен тар	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 2021 г.	45 808	106 170	72 715	1 216	16 555	8 755	1 154	17 082	269 455
Новопридобити активи	-	-	189	32	76	63	-	6 465	6 825
Отписани активи	-	(1)	(87)	(24)	(102)	(42)	(3)	(71)	(330)
Вътрешна рекласификация	-	-	495	-	47	-	-	(542)	-
Салдо към 30 септември 2021г.	45 808	106 169	73 312	1 224	16 576	8 776	1 151	22 934	275 950
Амортизация									
Салдо към 1 януари 2021 г.	-	(11 343)	(30 255)	(1 174)	(9 063)	(4 252)	(811)	-	182
Отписана амортизация	-	-	73	24	64	19	2	-	126
Амортизация за периода	-	(1 082)	(1 902)	(54)	(872)	(971)	(61)	-	(4 942)
Вътрешна рекласификация	-	1	2	-	(3)	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2021г	-	(12 424)	(32 082)	(1 204)	(9 874)	(5 204)	(870)	-	(61 658)
Балансова стойност към 30 септември 2021 г.	45 808	93 745	41 230	20	6 702	3 572	281	22 934	214 292

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Активи с право на ползване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност									
Салдо към 1 януари 2020 г.	45 591	104 430	70 690	1 191	15 945	29 092	8 440	1 062	276 441
Ефект от прилагане на МСФО 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Новопридобити активи	-	7	198	-	120	8 608	328	1	9 262
Отписани активи	-	(1)	(131)	(24)	(8)	(376)	-	-	(540)
Преоценка на активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефект в резултат на бизнескомбинация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	-	-	29	-	-	-	-	29
Трансфер на активи	217	1 734	1 958	20	498	(20 242)	(13)	91	(15 737)
Салдо към 31 декември 2020 г.	45 808	106 170	72 715	1 216	16 555	17 082	8 755	1 154	269 455
Амортизация									
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(10 016)	(27 757)	(1 079)	(7 679)	-	(2 652)	(853)	(50 036)
Отписана амортизация	-	-	126	24	5	-	-	-	155
Излезли в резултат на бизнескомбинации	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация за периода	-	(1 442)	(2 568)	(68)	(1 248)	-	(1 630)	(34)	(6 990)
Други изменения	-	-	-	(29)	-	-	-	-	(29)
Трансфер вътрешна рекласификация	-	115	(56)	(22)	(141)	-	30	76	2
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	(11 343)	(30 255)	(1 174)	(9 063)	-	(4 252)	(811)	(56 898)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	45 808	94 827	42 460	42	7 492	17 082	4 503	343	212 557

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 01.01.21 г. до 30.09.21 г., нетно	Приложена обезценка/обратно проявление по търговски вземания	Приложена обезценка/обратно проявление по финансови вземания
	'000 лв.	'000 лв.
	506	(1 388)

- 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

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност 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 2021 г. '000 лв.	Към 31 декември 2020 г. '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)		
- Борсово търгувани ценни книжа	2 158	2 173
- Дялове на колективни инвестиционни схеми	17 724	17 089
- Акции и облигации в непублични дружества	14 835	14 728
Общо текущи финансови активи по справедлива стойност	34 717	33 990

Дългови инструменти по амортизирана стойност

		Текущи		Нетекущи	
		30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Главница по заеми, цесии и други	14.1	40 174	37 003	11 937	11 937
Лихви по заеми и цесии		5 508	4 774	1 914	1 332
Облигации	14.2	-	-	-	426
Депозити		-	-	-	60
Очаквани кредитни загуби		(4 633)	(3 943)	(1 996)	(1 379)
Общо кредити и вземания		41 049	37 834	11 855	12 376

8. Заеми

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

		Текущи		Нетекущи	
		30.09.21	31.12.19	30.09.21	31.12.20
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:</i>					
Заеми и други привлечени средства към финансови институции	21.1	32 061	33 245	102 944	107 588
Сkonto		(83)	(62)	-	(138)
		31 978	33 183	102 944	107 450
Неконвертируеми облигации	21.2	8 272	12 576	30 937	27 485
Заеми и други привлечени средства към търговски дружества	21.3	19 978	14 622	-	198
Лихви по привлечени средства		2 735	994	-	83
Общо балансова стойност		62 963	61 375	133 881	135 216

8.1 Задължения за облигационни заеми

На 23 ноември 2017 г. МСАТ 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, безналични, обезпечени;
- Срок на емисията – до 24.05.2026 г. /7 години + удължаване от 18 месеца/;
- Валута – лева;
- Лихвен процент – Плаваща лихва, формирана от 6 месечен EURIBOR с надбавка 3,70% , общо не по-малко от 3,25%, в сила след падежна дата 24 май 2021 г. До 24 май 2021 г. се прилага лихвен процент в размер на 6.5 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане – 6 месечен.

Проведено Общо събрание на облигационерите на 07 май 2021 г., на което са приети следните решения:

- За обезпечаване на задълженията на Емитента се учредява ново обезпечение, а именно ипотека върху недвижими имоти, собственост на дружество от икономическата група. Съществуващата до момента застраховка „Разни финансови загуби“ в полза на Довереника се прекратява;
- Преструктуриране на параметри на емисията – промяна на лихвения процент и отлагане на амортизационни плащания, дължими на 24.05.2021 г., 24.11.2021 г. и 24.05.2022 г. и съответно удължаване срока на емисията с 18 месеца, до 24.05.2026 г.

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;
- ISIN код на емисията - BG 2100007116;
- 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.); предоговорен погасителен план до 2025 г.
- Валута – евро;
- Лихва – 4.5 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане – 6-месечен.

Проведено Общо събрание на облигационерите на 29 април 2021 г., на което са приети следните решения:

- Прекратяване на договор с довереник на облигационерите в лицето на Юробанк България АД и избор на нов довереник на облигационерите АБВ Инвестиции ЕООД,
- Промяна на предоставеното обезпечение по облигацията – предоставяне като обезпечение на поземлени имоти, находящи се в гр. Варна, кк „Св. Св. Константин и Елена“, собственост на Едноличния собственик на капитала на емитента.

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;
- ISIN код на емисията - BG 2100023113;
- 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.); предоговорен погасителен план до 2025 г. на равни вноски.
- 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:

	30.09.2021	30.09.2020
Печалба подлежаща на разпределение/загуба(в лв.)	5 945 000	(4 009 000)
Среднопретеглен брой акции	6 485 897	6 485 897
Загуба на акция/доход (в лв. за акция)	0.917	(0,62)

10.Разчети със свързани лица в края на периода

Към 30 септември 2021 г. разчетите на Групата могат да бъдат представени както следва:

	Текущи вземания		Нетекущи вземания	
	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Вземания от акционери</i>				
- Главница по заеми и цесии	18 267	18 472	-	-
- Лихва по заеми и цесии	4 064	3 398	-	-
- Търговски вземания	290	4 826	-	-
- Начислена обезценка	(2 902)	(2 489)	-	-
	19 719	24 207	-	-
<i>Асоциирани предприятия</i>				
- Главница по заеми и цесии	4 280	3 561	11 937	11 937
- Лихви по заеми и цесии	383	268	1 914	1 332
- Начислена обезценка	(512)	(317)	(1 996)	(1 365)
	4 151	3 512	11 855	11 904
<i>Вземания от други свързани лица</i>				
- Главница по заеми и други	14	-	-	-
- Търговски вземания	239	248	-	-
- Начислена обезценка	(11)	(7)	-	-
	242	241	-	-
Общо кредити и вземания	24 112	27 960	11 855	11 904

11.Условни активи и условни пасиви

Условни активи и пасиви

Към 30 септември 2021 г. във връзка с договори за банкови кредити и договори за репо на ценни книжа са учредени:

- залог на акции от капитала на М САТ Кейбъл ЕАД;
- залог на акции от капитала на Камчия АД;
- залог на акции от капитала на Инвестор.Бг АД;
- договор за поръчителство с М САТ Кейбъл ЕАД.
- залог на акции от капитала на Свети Свети Константин и Елена Холдинг АД по репо сделки.

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 2021 г. са заложени търговски предприятия като съвкупност от права, задължения и фактически отношения съгласно договори за банкови кредити както следва: М САТ Кейбъл ЕАД, Атлас I ЕАД, 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.

Нито един от гореспоменатите иски 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

След края на отчетния период не са възникнали коригиращи събития.

13. Одобрение на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30 септември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 19 ноември 2021 г.