

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

счита за настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията, повече от 120 дни от датата на падежа. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Краткосрочни вземания не се дисконтират, ако ефектът от дисконтиране е несъществен. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход в статия Други разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

**Инвестиции, държани до падеж**

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Тя се възстановява в отчета за всеобхватния доход, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

**Финансови активи на разположение за продажба**

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в отчета за всеобхватния доход, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени през отчета за всеобхватния доход, освен ако справедливата цена на дългов инструмент на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да бъде обвързано с настъпването на събитие след дата, на която е била призната обезценката. В този случай обезценката се възстановява като се признава в отчета за всеобхватния доход.

**3.5.6. Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. Краткосрочните задължения не се амортизират.

**3.5.7. Лихвени заеми**

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, нетно от присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни задължения, освен когато дружеството от групата има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

**3.5.8. Собствен капитал**

Акционерният капитал на Дружеството-майка е представен по историческа цена в деня на регистрирането му. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции, се представят като намаление на собствения капитал. Номиналната стойност на изкупените собствени акции е представена като намаление на акционерния капитал, а разликата над номинала им – в намаление на неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: представяне. През 2019 година “Север-Холдинг” АД не е емитирал нови акции. Абламилк ЕООД увеличава капитала си чрез увеличение броя на дяловете въз основа на непарична вноска – заем от Маркели млечна индустрия ЕООД. Маркели млечна индустрия ЕООД не е увеличавало или намалявало капитала си през 2019 г.

**3.6. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на възстановимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на приспадащи се временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка балансова дата и се намалява, когато не е вероятно, че Групата ще може да ги възстанови.

**3.7. Лизинг**

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се отчита като разход в отчета за всеобхватния доход.

За активите, придобити на финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Групата по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Групата.

Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите се запазват от лизингодателя се класифицират като оперативен лизинг. Разходите за наем по договори за оперативен лизинг, нетно от получените от лизингодателя стимули, се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора за лизинг.

**3.8. Доходи на персонала****Начисления за платен годишен отпуск**

Към датата на отчета за финансовото състояние Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

**Обезщетения при пенсиониране**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, следва да се изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж на лицето е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в Групата над десет последователни години. Предвид факта, че служителите са на средна възраст 45 години, ръководството е преценило, че потенциалният ефект от разхода за обезщетения при пенсиониране, би бил изключително незначителен, поради което начисления за тези доходи за персонала не са отразени в настоящите финансови отчети.

**3.9. Провизии**

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

През 2019 г. не са отчитани провизии.

**3.10. Признаване на приходи и разходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно да се получат бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Групата по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

**Приходи от услуги**

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. Признаването на приходи в зависимост от етапа на завършеност на сделката е свързано с прилагането на метода на процент на завършеност, при който приходите се признават в счетоводните периоди, в които услугите са извършени. В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

**Приходи от лихви и дивиденди**

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница. Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или пасив.

**3.11. Оценка и управление на финансовия риск****3.11.1. Фактори на финансовия риск**

---

Консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 година

Заверено с доклад:

0565  
Марияна  
Спиридонова  
Регистратор-одитор

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

В своята дейност Групата е изложена на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Групата не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансови риск.

**3.11.2. Пазарен риск****Валутен риск**

Групата не осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което тя до голяма степен не се влияе от риска, свързан с възможните промени на валутните курсове.

**Лихвен риск**

Тъй като Групата има значими лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Групата на лихвен риск, са предимно предоставените заеми. Групата е потенциално изложена на лихвен риск на справедливата стойност в случай, че пазарните лихвени нива нараснат или спаднат съществено спрямо договорените. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Групата не е изложена на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

**Ценови риск**

Групата не е изложена на ценови риск, тъй като не притежава активи, чиито цени са обвързани с цените на международните пазари.

**3.11.3. Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

**3.11.4. Ликвиден риск**

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа минимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания). Групата се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

**3.12. Управление на капиталовия риск**

Основната цел на ръководството на Групата при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на своите акционери. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към сумата на собствения капитал и нетната задлъжнялост. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между лихвените заеми и паричните средства и еквиваленти.

	31 декември 2019	31 декември 2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихвени заеми	10,202	-
Парични средства и еквиваленти	(267)	-

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

<b>Нетна задлъжнялост</b>	<b>9,935</b>	-
Собствен капитал	2,332	-
<b>Общо капитал</b>	<b>2,332</b>	-
<b>Задлъжнялост (в проценти)</b>	<b>4,26 %</b>	-

**3.13. Оценка на справедливата стойност**

Справедливата стойност към 31 декември 2019 година на финансовите активи, държани за търгувани и на активите на разположение за продажба, които се котират на регулиран пазар, е определена въз основа на котировките към датата на отчета за финансовото състояние, като Групата използва заключителната цена купува за съответния финансов инструмент.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя въз основа на използвани техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на някои инструменти се използват котировки на сходни инструменти, за оценката на други инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Справедливите стойности на търговските вземания и задължения се счита, че са близки до техните справедливи стойности.

**4. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки**

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика се извършват преценки, които оказват значителен ефект върху настоящите финансови отчети. Ръководството на Групата подлага на постоянен преглед и актуализация и обобщава историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Повечето от стандартите или разясненията, посочени по-горе няма да бъдат приложими за дейността на Групата, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Ръководството счита, че промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети ще доведат до по-различно представяне на финансовите отчети, основно в случаите на ретроспективно преизчисление на финансовите отчети при промяна в счетоводната политика или грешка, както и във формата на отчета за собствения капитал.

**Счетоводни преценки, предположения и коментари:****1. Приходи (Бележка 1)**

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	2,042	-
Други приходи	1	-
<b>Общо</b>	<b><u>2,043</u></b>	<b>=</b>

**2. Разходи за персонала (Бележка 2)**

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(269)	-
<i>Възнаграждения на управленски персонал</i>	(53)	-
Разходи за социални осигуровки	(52)	-
<b>Общо</b>	<b><u>(321)</u></b>	<b>=</b>

Консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 година

Заверено с доклад:

9507  
  
 Мариела  
 Спиридонова  
 Регистриран одитор

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 31 декември 2019 година

**3. Финансови приходи и разходи (Бележка 3)**

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
<b>Финансови приходи</b>		
Приходи от продажби по договори с контрагенти	1,262	-
Печалба от продажба на финансови активи държани за търгуване	7	-
<b>Общо</b>	<b>1,269</b>	<b>-</b>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви	(670)	-
Банкови такси, комисионни и други разходи	(9)	-
<b>Общо</b>	<b>(679)</b>	<b>-</b>

**4. Нетекущи материални активи (Бележка 4)**

Нетекущи материални активи	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар	ОБЩО
<b>2019 година</b>						
Начално салдо на 7.05	2,557	8,907	5,311	411	49	17,235
Придобити	-	-	10	1	4	15
Отписани	-	-	(1)	(18)	(4)	(23)
Към 31.12.2019 г.	2,557	8,907	5,320	394	49	17,227
Амортизации						
Начално салдо на 7.05	-	-	-	(224)	(34)	(258)
Начислени	-	(7)	(29)	(13)	(2)	(51)
Към 31.12.2019 г.	-	(7)	(29)	(237)	(36)	(309)
Балансова стойност	2,557	8,900	5,291	157	13	16,918

Излезлите активи през 2019 година включват стопански инвентар, бракуван с решение на ръководството.

**5. Репутация (Бележка 5)**

Репутацията е формирана в резултат на придобиването на дъщерните дружества в Групата, като е приложен МСФО 3, както следва:

За придобиването на Маркели млечна индустрия ЕООД – 443 х. лв.

За придобиването на Абламилк ЕООД – 336 х. лв.

**6. Материални запаси (Бележка 6)**

Към 31.12.2019 г. Групата разполага с наличности от материални запаси в размер на 1,134 х. лв. със следната структура:

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

Материали	100 х. лв.
Продукция	522 х. лв.
Незавършено производство	505 х. лв.
Стоки	7 х. лв.

**7. Търговски вземания (Бележка 7)**

	Заеми и вземания хил. лв.	Общо хил. лв.
Вземания от продажби	463	463

**8. Текущи задължения (Бележка 8)**

	Задължения по справедлива стойност хил. лв.	Общо хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	2,041	2,041
Задължения към контрагенти по покупка на краткосрочни финансови активи	1,713	1,713
Задължения към контрагенти по покупка на дялове в дъщерни дружества	950	950
Задължения към доставчици	375	375
<b>Общо</b>	<b><u>5,079</u></b>	<b><u>5,079</u></b>

Върху едно от дъщерните дружества има учреден залог в полза на банка със стойност на обезпечението 16,053 х.лв.

**9. Сделки със свързани лица**

Свързаните лица на Групата включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др.

Към 31.12.2019 г. има следните неуредени разчети със собствениците:

Получен заем – 37 х. лв.

Сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди.

**Възнаграждения на ключовия управленски персонал**

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(53)	-

**10. Събития след датата на отчета за финансовото състояние**

За съществено събитие, настъпило след приключване на отчетния период до датата на съставяне на годишния финансов отчет следва да се отбележи разпространението на

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2019 година

пандемията от COVID-19. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус и на 13.03.2020 г. Народното събрание на Република България, обяви извънредно положение за територията на цялата страна за период от един месец, продължено с още един месец. Мерките, предприемани от властите, са изключително динамични и ефектът върху икономиката в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. Спадът на водещите макроикономически индикатори за еврозоната формират очаквания за повишаване на инфлацията. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде неблагоприятно повлияно от засилването на инфлационните процеси. Основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи.

На този етап е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Групата.

Дата 10.07.2020 г.

Изпълнителен директор:

  
/Недко Спиридонов/

Съставител:

  
/Валентина Гочева/  
0585 Мариела  
Спиридонова  
Регистриран одитор