

СЪДЪРЖАНИЕ:

ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА СТР. 2

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ..... СТР. 6



Заверено
с доклад _____

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2020

	Бележка №	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Друг оперативен доход	1	195	30
Разходи за материали, суровини и консумативи		(2)	(2)
Разходи за външни услуги	2	(27)	(16)
Разходи за персонала	3	(49)	(56)
Общо разходи за дейността		(78)	(74)
Печалба/Загуба от оперативна дейност		117	(44)
Финансови приходи	4	133	52
Финансови разходи	4	(173)	(5)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(40)	47
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		77	3
Разход за данък/(приход от данък)	5	(2)	=
Печалба/(загуба) за годината		75	3
Доход (загуба) на акция		0,096	0,004
Основен доход (загуба) на акция		0,096	0,004
Печалба (загуба) от продължаващи дейности		75	3
Общо			

Тези финансови отчети са одобрени от името на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД от:

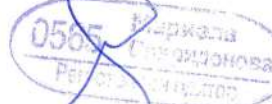
Изпълнителен директор
/Недко Спиридонов/



Съставител
/Валентина Гочева/

30.03.2021 г.

Заверено
с доклад



(Бележките от страница 6 до страница 22 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2020 година

	Бележка №	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни дружества	11	2,700	2,700
Общо нетекущи активи		<u>2,700</u>	<u>2,700</u>
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия		5,593	3,873
Търговски и други вземания, нетно	6	15,061	41
Финансови активи държани за търгуване	8	446	-
Парични средства и еквиваленти		128	7
Общо текущи активи		<u>21,228</u>	<u>3,921</u>
Общо активи		<u>23,928</u>	<u>6,621</u>
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни облигационни заеми	9.1	21,335	-
Общо нетекущи пасиви		<u>21,335</u>	<u>-</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	10	265	4,704
Задължения към свързани предприятия		-	37
Краткосрочни заеми	9.2	378	-
Задължения, към персонала и соц.осигуряване		3	5
Данъчни задължения		4	7
Общо текущи пасиви		<u>650</u>	<u>4,753</u>
Общо пасиви		<u>21,985</u>	<u>4,753</u>
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12	781	781
Законови резерви		78	78
Резерви		11	11
Неразпределени печалби		1,061	1,058
Непокрита загуба		(63)	(63)
Текуща печалба/(загуба)		<u>75</u>	<u>3</u>
Общо собствен капитал		<u>1,943</u>	<u>1,868</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>23 928</u>	<u>6 621</u>


Тези финансови отчети са одобрени от името на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД от:



Изпълнителен директор
/Недко Спиридонов/

30.03.2021 г.

Съставител
/Валентина Гочева/



Заверено
с доклад

(Бележките от страница 6 до страница 22 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2020

	Акционен капитал хил. лв.	Преопределен резерв хил. лв.	Законови резерви хил. лв.	Други резерви хил. лв.	Неразпределена печалба/ Натрупани загуби хил. лв.	Общо Собствен капитал хил. лв.
Салдо на 1 януари 2019 година	781	7	78	11	990	1,867
Печалба за периода	-	-	-	-	3	3
Трансфер от резерв при изваждане от употреба на имоти, машини и оборудване	-	(7)	-	-	5	(2)
Салдо на 31 декември 2019 година	<u>781</u>	=	<u>78</u>	<u>11</u>	<u>998</u>	<u>1,868</u>
Промени в капитала през 2020 година						
Печалба за периода	-	-	-	-	75	75
Салдо на 31 декември 2020 година	<u>781</u>	<u>-</u>	<u>78</u>	<u>11</u>	<u>1,073</u>	<u>1,943</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД от:

Изпълнителен директор
/Недко Спиридонов/



Съставител
/Валентина Гочева

30.03.2021 г.

Заверено
с доклад



(Бележките от страница 6 до страница 22 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2020

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Парични потоци от оперативната дейност		
Постъпления от клиенти	-	373
Плащания към доставчици	(19,536)	(69)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции, нетно	(50)	(136)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(6)	(26)
	<u>(19,592)</u>	<u>142</u>
Нетни парични потоци от оперативната дейност		
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Придобиване на дъщерни дружества	-	(1,700)
Покупка на инвестиции	(1,225)	-
Постъпления от продажба на инвестиции	1,036	1715
Предоставени заеми на свързани лица	(1 438)	(2,079)
Възстановени заеми предоставени на свързани лица	38	909
Предоставени заеми на трети лица	(223)	-
Възстановени заеми предоставени на трети лица	223	-
Получени от лихви по предоставени заеми	-	658
	<u>(1,589)</u>	<u>(497)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени заеми от свързани предприятия	33	322
Изплащане на заеми към свързани предприятия	(72)	-
Постъпления от емитиране на облигационни заеми	22,000	-
Платени лихви и такси с инвестиционно предназначение	(659)	(5)
	<u>21,302</u>	<u>317</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност		
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства през годината	<u>121</u>	<u>(38)</u>
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	<u>7</u>	<u>45</u>
Нетни изменения във валутни курсове	-	-
Парични средства и еквиваленти в края на годината	<u>128</u>	<u>7</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД от:

Изпълнителен директор
/Недко Спиридонов/

30.03.2020 г.



Съставител
/Валентина Гочева/

Заверено
с доклад



(Бележките от страница 6 до страница 22 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА

Заверено
с доклад _____



Заверено
с доклад**1. Правно състояние и обща информация за дружеството**

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ No 5, ет.3. Към 31.12.2020 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005“ ЕООД с участие в капитала 67,34 %.

Основната дейност на Дружеството включва следните видове операции и сделки: 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 холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 30.03.2021 г.

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите.

Ръководството на дружеството се състои от:

- Недко Тодоров Спиридонов – председател;
- Михаела Росенова Михайлова – член;
- Теодора Владимирова Чунгарова – член.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Недко Спиридонов.

На 31.12.2019 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение за смяна на единия от членовете на Съвета на директорите Цветелина Илиева Илиева с Теодора Владимирова Чунгарова. Промяната е вписана в Търговския регистър на 10.01.2020 г.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. МСФО, приети от Комисията не се различават от издадените от БМСС счетоводни стандарти, с изключение на частта от МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, оставяща се до отчитане на хеджирането, която към този момент не е приета от Комисията.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Към датата на изготвяне на финансовите отчети ръководството на Дружеството прави оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие. При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно, ръководството взема предвид всичката налична информация за бъдещето, за най-малко, но без да се ограничава до 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние. В резултат от оценката на ръководството, тези финансови отчети са изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (МССС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2020 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на финансовите активи под формата на капиталови инвестиции – Финансови активи, държани за търгуване - през друг всеобхватен доход, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

През 2020 г. Дружеството няма извършени сделки в чуждестранна валута.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

Заверено
с доклад



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година**2.5. Промяна в счетоводна политика и грешки от минали отчетни периоди**

Счетоводна политика са конкретни принципи, изходни положения, конвенции, правила и практики, прилагани от предприятието при изготвяне и представяне на финансовите отчети. Промяна в счетоводната политика в резултат от прилагането на нов стандарт се осчетоводява в съответствие с преходните разпоредби в съответния стандарт (ако има такива). Когато стандартът не предвижда такива разпоредби, промяната се прилага ретроспективно, в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Грешките от минали периоди могат да възникнат при признаване, оценка, представяне или оповестяване на елементите на финансовите отчети. Те се преизчисляват с обратна сила чрез коригиране на сравнителните данни за миналите отчетни периоди или началните салда на активите, пасивите и капитала.

През отчетния период няма промени в счетоводната политика и не са открити съществени грешки.

2.6. Рекласификации

Определени пера от сравнителните данни в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци могат да бъдат рекласифицирани с цел съпоставимост на представянето през текущата година, в съответствие с изискванията на МСС 1 Представяне на финансови отчети.

Към 31.12.2020 г. не е правена рекласификация на сравнителни данни в отчета за финансовото състояние.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Инвестиции в дъщерни дружества**

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Заверено
с доклад

0585 Марияла
Славидонова
Регистратор

Заверено
с доклад

0565

Марияна
Стефанова
РЕГИСТРАЦИЯ ОДИТОС**3.2. Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход). Класифицирането в съответната група зависи от целта и сročността, с която е сключен съответният договор.

След първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви отчитани през отчета за всеобхватния доход се оценяват по тяхната справедлива стойност с отчитане на разликите от оценките до справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход, за периода, през който са възникнали.

3.2.1. Инвестиции държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които ръководството има намерение и възможност да държи до настъпване на техния падеж. Инвестициите, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент. Към 31.12.2020 г. Север-холдинг АД не притежава инвестиции, държани до падеж.

3.2.2. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които са определени на разположение за продажба и неклассифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и краткосрочни финансови активи, в зависимост от намеренията на ръководството да ги държи или продаде и се преценяват индивидуално, а не въз основа на цялото портфолио.

Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества и миноритарни капиталови участия в съответствие с МСС 39.

След първоначалното им признаване финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети, с изключение на капиталовите инвестиции, които не се котира на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно измерена, като тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуални загуби за обезценка.

Печалбата или загубата от оценката на финансовите активи на разположение за продажба се признава директно в капитала чрез отчета за собствения капитал, с изключение на загубите от

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

обезценка, за които има явно доказателство, че не се дължат на временен спад в справедливите стойности на актива. При последваща продажба на финансови активи на разположение за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в отчета за всеобхватния доход като приход (разход) от операции с финансови инструменти.

През 2020 г. дружеството извършва сделки с финансови активи, от които отчита в отчета за всеобхватния доход приходи и разходи от операции с финансови активи. Обезценки не са извършвани, поради краткия срок на държане на тези активи. Към 31.12.2020 г. Дружеството има налични финансови активи в инвестиционния си портфейл, които се преоценени по справедлива стойност.

3.2.3. Предоставени заеми и други търговски вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират.

3.2.4. Парични средства

Паричните средства, за целите на съставянето на отчета за паричния поток, се считат като парични средства в брой и по банкови сметки и други краткосрочни високоликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността. За целите отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства.

3.2.5. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

През 2020 г. обезценки не са отчитани.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Дружеството счита 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

Заверено 0565
 Регистрален номер
 Регистрален код

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

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.

3.2.6. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неklasифицирани 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.

3.2.7. 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 има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

3.2.8. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството 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 основния капитал, а разликата над номинала им – в намаление

Заверено
с доклад

0569
Мариела
Стефанова
12

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

на неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: представяне.

3.3. 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 Дружеството 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 Дружеството ще може да ги възстанови.

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

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството 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

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Предвид факта, че служителите са на средна възраст 40 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.

3.8. 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 Дружеството да получи 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 Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Заверено

с доклад



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

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.

3.9. Оценка и управление на финансовия риск**3.9.1. Фактори на финансовия риск**

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

3.9.2. Пазарен риск**Валутен риск**

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

Лихвен риск

Тъй като Дружеството има значими лихвоносни активи, приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно предоставените заеми. Дружеството е потенциално изложено 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, Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

Ценови риск

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

Заверено
с доклад

0505 Марияла
Спиридон
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

3.9.3. Кредитен риск

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

3.9.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството 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, краткосрочни финансови активи и вземания). Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

3.10. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството 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 е важен показател за финансовото състояние на дружеството, който се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост. Той 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 2020 хил. лв.	31 декември 2019 хил. лв.
Лихвени заеми	378	37
Парични средства и еквиваленти	<u>(128)</u>	<u>(7)</u>
Нетна задлъжнялост	250	30
Собствен капитал	<u>1 943</u>	<u>1868</u>
Общо капитал	1 943	1868
Задлъжнялост (в проценти)	13 %	2%

3.11. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност към 31 декември 2020 и 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 Дружеството използва заключителната цена на затваряне за съответния финансов инструмент към 31 декември.

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.

Заверено

05/05/2021
Марияна
Иларион
Финансов отчет

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

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

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящите финансови отчети. Ръководството на Дружеството подлага на постоянен преглед и актуализация и обобщават 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 Дружеството, 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, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	-	30
Приходи с обезщетителен характер	195	-
Общо	<u>195</u>	<u>30</u>

През 2020 г. Дружеството не отчита приходи от продажби на стоки или услуги в оперативната си дейност (за 2019 г. - 30 х. лв.). Приходите са с обезщетителен характер в размер на 195 х. лв. (за 2019 – 0 лв.), произтичат от начислени суми във връзка с неспазени срокове по договори и споразумения с дъщерно дружество.

2. Разходи за външни услуги (Бележка 2)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Реклама и абонаменти	(2)	(3)
Счетоводни и правни услуги	(4)	(4)
Наеми	(10)	(4)
Охрана	(1)	-
Държавни такси	(7)	(2)
Други	(3)	(3)
Общо	<u>(27)</u>	<u>(16)</u>

Увеличеният размер на разходите за наеми през 2020 г. спрямо 2019 г. се дължи на обстоятелството, че през 2019 г. договорът за наем започва да действа от средата на годината. Разходите за държавни такси също на растват през 2020 г. и това се дължи на таксите, които Дружеството беше задължено да плати във връзка с емисията на облигации.

В разходите за външни услуги текущо са начислени възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Север-холдинг АД. За целите на изготвянето на настоящия отчет същите са рекласифицирани и са отнесени към възнагражденията за персонала.

Завършено
с доклад

0565
Мартин Д.
Смирнов
Ръководител

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

3. Разходи за персонала (Бележка 3)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(40)	(44)
<i>Възнаграждения на съвета на директорите</i>	(22)	(23)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(12)
Общо	<u>(49)</u>	<u>(56)</u>

Разходите за възнаграждения (за 2020 г. – 40 х. лв., 2019 – 44 х. лв.) включват трудови възнаграждения на служители на Дружеството и възнаграждения на съвета на директорите. Същите са гласувани от Общото събрание на акционерите и не са изплащани суми различни от определените.

4. Финансови приходи и разходи (Бележка 4)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви, в това число:	101	46
<i>От предоставени заеми</i>	101	46
Приходи от продажба на финансови активи държани за търгуване	24	6
Приходи от преоценки на финансови активи	8	-
Общо	<u>133</u>	<u>52</u>

Приходите от лихви (2020 г. – 101 х. лв., 2019 – 46 х. лв.) са начислени по договор за заем с дъщерно дружество и са на база фиксиран пазарен лихвен процент.

Приходите от продажба на финансови активи през 2020 г. са 24 х. лв. (2019 г. – 6 х. лв.). Те са реализирани в резултат на покупко - продажби на акции на български дружества както на организиран, така и на неорганизиран пазар.

Към 31.12.2020 г. е направена преоценка на финансовите активи налични към тази дата по борсови цени и са отчетени 8 х. лв. приходи от преоценки. Към 31.12.2019 г. не са правени преоценки, тъй като Дружеството не е имало налични инвестиции.

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(153)	(3)
Банкови такси, комисионни и други разходи	(20)	(2)
Общо	<u>(173)</u>	<u>(5)</u>

За 2020 г. Дружеството отчита 153 х. лв. разходи за лихви (3 х. лв. за 2019 г.). Увеличеният размер на тези разходи се дължи на емитираният облигационен заем, съгласно условията по който текущо следва да се начисляват дължимите лихви.

5. Данъчно облагане (Бележка 5)

Разходът за данък в отчета за всеобхватния доход включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

Заверено
с доклад

0565 Мариела
Скиридонова
финансов одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

Нетните отсрочени данъчни активи, представени в отчета за финансовото състояние, възникват в резултат от данъчните ефекти върху облагаемите временни разлики, както следва:

	31 декември, 2020		31 декември, 2019	
	Временна разлика	хил. лв. Данъчен ефект	Временна разлика	хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода	(60)	(6)	(83)	(8)
Данъчна загуба за пренасяне	(60)	(6)	(63)	(6)
Признати през периода				
Данъчна загуба за пренасяне	60	6	3	1
Обезценка на активи	-	-	10	1
Общо	<u>60</u>	<u>6</u>	<u>20</u>	<u>2</u>
Салдо в края на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	-	-	(60)	(6)
Общо	<u>≡</u>	<u>≡</u>	<u>(60)</u>	<u>(6)</u>

За 2020 г. дружеството дължи корпоративен данък в размер на 2 хил. лв. Получената счетоводна печалба за периода е в размер на 77 хил. лв., а облагаемият финансов резултат е 17 хил. лв. Разликата от 60 хил. лв. е намаление за сметка на реализираните данъчни загуби през минали години.

6. Търговски и други вземания (Бележка 6)

	31 декември, 2020	31 декември, 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от несвързани предприятия т.ч.	15,061	41
-по предоставени аванси	14,027	-
-вземания по договори с търговски контрагенти	960	-
-вземания от клиенти	-	41
-други	4	-

Вземанията по предоставени аванси (2020 г. – 15 061 хил. лв., 2019 - 0 лв.) представляват предплатени суми на контрагенти за покупка на акции и дялове от дружества на територията на страната и отразяват намеренията на ръководството да продължава да развива дейността на холдинговото дружество.

Вземания по договори с търговски контрагенти (2020 г. – 960 хил. лв., 2019 - 0 лв.) са лихвоносни договори, от които Дружеството има намерение да получи допълнителни приходи.

Всички вземания са краткосрочни с уговорени обезщетения при евентуално неизпълнение. Те са тествани за обезценка към 31.12.2020 г. и ръководството счита, че няма индикации те да променят стойността си.

7. Вземания по заеми (Бележка 7)

31 декември, 2020	31 декември, 2019
хил. лв.	хил. лв.
72	-

Заверено

72

0565 Мариела
Спиридонова
финансов одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

-по предоставени краткосрочни заеми	60	-
- лихви по предоставени краткосрочни заеми	12	-

Всички вземания по предоставени заеми са краткорочни и необезпечени. Начислените лихви по тях са на пазарни нива.

8. Краткосрочни финансови активи (Бележка 8)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване	446	-

Краткосрочните финансови активи са борсово търгувани акции, отчетени по справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет, на база борсовите котировки към тази дата. Представянето в отчета на финансовите активи по справедлива стойност става въз основа на нивото в йерархията на справедливата стойност:

Ниво 1 – Пазарни цени на активни пазари за идентични активи на

Ниво 2 – Входяща информация различна от пазарните цени, която може да се наблюдава по отношение на даден актив пряко или косвено.

Ниво 3 – Входяща информация, която не се основава на наблюдавани пазарни данни.

Финансовите активи държани за търгуване са класифицирани на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определяне на справедливата стойност – Ниво 1. През 2020 г. не е имало трансфери между трите нива.

9. Задължения по заеми (Бележка 9)**Облигационни заеми (Бележка 9.1)**

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Нетекущи задължения по облигационен заем, в т.ч.	21,335	-
-облигационен заем	22,000	-
-сkonto	(665)	-

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Краткосрочни заеми (Бележка 9.2)		
Задължения по получени заеми	227	-
Текущи задължения по облигационен заем, в т.ч.:	151	-
-лихви	151	-
Общо	378	=

Облигационният заем е емитиран на 28.10.2020 г. след решение на Съвета на директорите и е в размер на 22 000 000 лв. при следните параметри:

ISIN BG2100012207

Брой облигации 22 000 броя.

Заверено
с доклад

0585
Маргари
Спириданова
Изпълнителен директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 31 декември 2020 година

Номинал на облигацията 1 000 лв.
 Емисионна стойност 1 000 лв.
 Срок 8 години
 Лихвен процент фиксиран 4 %
 Падеж 28.10.2028 г.
 Плащане на лихви на 6 месеца

Заверено
 с доклад _____



Плащания на главница ще се правят след 28.10.2023 г. на шестмесечни вноски. Емисията е обезпечена посредством сключена застраховка „Облигационни емисии“. Текущата част от задълженията по облигационния заем включва лихви в размер на 151 х. лв., които са начислени текущо, но не са дължими към 31.12.2020 г.

10. Търговски и други задължения (Бележка 10)

	31 декември, 2020	31 декември, 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	265	4,705

Задълженията по договори с контрагенти включват нелихвоносни задължения отнасящи се за придобити вземания от трети лица с фиксиран срок до 1 година.

11. Инвестиции в дъщерни дружества (Бележка 11)

Към 31 декември 2020 Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

		31 декември 2020	31 декември 2019
		Хил. лв.	Хил. лв.
	Дял в капитала %	хил. лв.	хил. лв.
„Маркели млечна индустрия“ ЕООД	100 %	2,700	2,700
Общо		2,700	2,700

Инвестициите са представени в годишния финансов отчет по цена на придобиване. „Север-холдинг“ АД придобива контрол над „Маркели млечна индустрия“ ЕООД, чрез покупка на 100 % от дяловете на дружеството през 2019 г.

„Север-холдинг“ АД е непряк собственик и на „Абламилк“ ЕООД, което е дъщерно дружество на „Маркели млечна индустрия“ ЕООД със 100 % участие в капитала му, също придобито през 2019 г.

Към 31 декември 2020 г. инвестицията в дъщерното дружество „Маркели млечна индустрия“ ЕООД е тествана за оцененка, в резултат на което ръководството е преценило, че няма основания за обезценяването ѝ.

12. Акционерен капитал (Бележка 12)

Акционерният капитал е внесен напълно и е в размер на 781 хил. лв., е разпределен в 781 660 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. и дават право на глас в Общото

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент. Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989.

Към 31.12.2020 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	31 декември 2020	31 декември 2019
	Хил. лв.	Хил. лв.
„Зора 2005” ЕООД	67.34 %	67.34%
Физически лица (над 10 000)	32.66%	32.66%
Общо	100%	100%

През 2020 г. не е извършвана промяна в размера и структурата на капитала.

13. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др. Те са оповестени в бележки 1, 11 и 12.

През 2020 г. сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди. Условиата, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки. Лихвите по заемите са фиксирани, съобразени с пазарните равнища и се отчитат като текущи финансови приходи.

Свързаните лица, с които Дружеството е било страна по сделки през 2020 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки със собственици:

	31 декември 2020	31 декември 2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Получени заеми	33	37
Върнати заеми	(70)	-
Платени лихви	(2)	-

Сделки с дъщерни предприятия:

	31 декември 2020	31 декември 2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Предоставени заеми	(1 438)	(2 078)
Постъпления от предоставени заеми	38	4
Приходи от лихви	90	42

Възнаграждения на Съвета на директорите:

	31 декември 2020	31 декември 2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Краткосрочни възнаграждения	(22)	(20)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(7)

Заверено
с доклад

0565
Мариана
Синдронов
Регистратор-Фудитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

Неуредени разчети със свързани лица

	31 декември 2020	31 декември 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от дъщерни предприятия по предоставени заеми	3 189	1 790
Вземания от дъщерни предприятия по лихви и обезщетения	330	45
Вземания по договори с контрагенти	2 038	2 038
Вземания по предоставени услуги	36	36
Общо:	5 593	3 909

Вземанията от дъщерни предприятия представляват отпуснати краткосрочни заеми за текущи нужди с падеж през 2021 г. (2020 г. – 3 189 хил. лв., 2019 – 1 790 хил. лв.). Те са необезпечени, с фиксиран лихвен процент и формират основната част от отчетените приходи от лихви през 2020 г.

Неплатената част от тези лихви, както и начислени обезщетения по неспазени клаузи по договори са в размер на 330 х. лв. (2019 г. – 45 х. лв.).

Вземанията по договори с контрагенти са нелихвоносни договори със срок на изпълнение до 1 г., които касаят дъщерно дружество.

14. Влияние на пандемията от COVID-19.

На 13.03.2020 г. от Народното събрание на Република България бе обявявано извънредно положение. То бе удължено с един месец, а след това бе наложена извънредна епидемиологична обстановка в страната. Засилените ограничителни мерки продължават да действат и в момента на съставяне на настоящия отчет. Мерките, които се налагат в България и в световен мащаб са динамични и непредвидими. Наблюдава се сериозен спад в икономическата активност в световен и национален мащаб. В резултат на пандемията от COVID през 2020 година не е установено пряко влияние и негативен ефект върху дейността на дружеството. В дългосрочен план се засилват инфлационните процеси в страната и в световен мащаб. Това вероятно ще се отразява негативно върху цялостното икономическо развитие на дружеството, но за сега е трудно да бъде дадено някакво крайно становище какво ще бъде отражението върху активите и дейността му.

15. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Между датата към която е съставен настоящият финансов отчет и датата на неговото съставяне не са настъпили важни събития, които биха променили хода и мащабите на дейността на дружеството.

Дата 30.03.2021 г.

Изпълнителен директор:
/Недко Спиридонов/



Съставител:
/Валентина Гочева/

Заверено
с доклад



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД
за 2020 година**

Настоящият доклад за дейността на Север-холдинг АД е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Международните счетоводни стандарти.

Във връзка с приключването на финансовата 2020 година представяме на вниманието ви информация за финансовото и икономическото състояние на дружеството към 31.12.2020 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Север-холдинг“ АД е дружество, учредено през 1996 г. като приватизационен фонд „СЕВЕР“ АД, което през 1997 г. преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма на „Север-холдинг“ АД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 05.01.1998 г. Дружеството е с ЕИК: 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 3. Последните промени, извършени по фирменото дело са отразени в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.01.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки: 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 холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

„Север-холдинг“ АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Комисия за финансов надзор, получило разрешение с Решение № 153-ПФ/18.10.1996 г. за потвърждаване на проспекта за публично предлагане на акции. Размерът на записания капитал е 780 660 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент.

Акциите се търгуват на Българска фондова борса – София АД, неофициален пазар сегмент В, с борсов код SEVN и код на емисията BG1100034989. През периода са прехвърлени 95 броя акции. Минималната цена за периода е 3,00 лв. за акция, а максималната е 3,44 лв. за акция. Последните сделки с акции на Дружеството са от 10.02.2020 г. на цена 3.40 лв. за акция.

Към 31.12.2020 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	%
Зора 2005 ЕООД	67.34
Други юридически лица	0.26
Физически лица (над 10 000)	32.40
	<u>100.00</u>

През 2020 г. не е извършвана промяна в размера и структурата на капитала.

През периода Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и към 31 декември 2020 г. не притежава собствени акции. Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа. Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. На Дружеството

Заверено
с доклад



не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Не са налице съществени договори на Дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Ръководството на дружеството се състои от:

Недко Тодоров Спиридонов – председател;
Михаела Росенова Михайлова – член;
Теодора Владимирова Чунгарова – член.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Недко Спиридонов.

На 31.12.2019 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение за смяна на единия от членовете на Съвета на директорите Цветелина Илиева Илиева с Теодора Владимирова Чунгарова. Промяната е вписана в Търговския регистър на 10.01.2020 г.

Към 31.12.2020 г. в Дружеството има назначен един служител по трудов договор.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Преглед на резултатите от дейността на дружеството през 2020 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т.1 от Закон за счетоводството)

„Север-холдинг“ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон и като такава не осъществява производствена или търговска дейност. През 2020 г. се запази тенденцията по управление на дъщерните дружества от групата чрез финансиране на същите. Инвестиционният портфейл на дружеството към 31.12.2020 г. включва :

Маркели Млечна Индустрия ЕООД	100,00 %
Абламилк ЕООД	100,00 %

Групата е формирана през 2019 г. и през 2020 г. няма настъпили промени като преобразуване, продажба на дружества, преустановяване на дейност.

Рискове, свързани със стопанската дейност на дружеството (бизнес риск).

Бизнес риска, наричан още стопански риск се дефинира като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятието. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и

Заверено
с доклад



рентабилността. Основен компонент на стопанския риск е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренцията и други причини от пазарен характер.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от дружеството заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител, съгласно политиката определена от дружеството-майка.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на „Север-Холдинг“ АД са промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа. За отчетния период основния приход на дружеството си остава прихода от лихви по кредити, които Холдингът е предоставил на своите дъщерни предприятия.

- През 2020 г. не е имало съществени правителствени, икономически, фискални или политически фактори, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството или инвестициите на местните акционери.

Информация за важни събития за Дружеството, настъпили през 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.12.2020 г.) и тяхното влияние върху финансовите резултати.

През отчетната година Дружеството е представило в КФН и БФБ, чрез системите EXTRIBG и e-Register, и информационна агенция „Инфосток“ АД до заинтересованите потребители и обществеността следната информация и финансови отчети:

- междинен индивидуален финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 год.;
- публикация на Протокол от проведено Извънредно общо събрание на акционерите на 31.12.2019 г.;
- писмо в КФН за предвидените дати за публикуване на отчетите за първо и второ тримесечие на 2020 г.
- междинен индивидуален финансов отчет за първо и второ тримесечие на 2020 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за първо и второ тримесечие на 2020 год.;
- публикация на Протокол от проведено Редовно общо събрание на акционерите на акционерите на 02.09.2020 г.;
- междинен индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2020 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2020 год.;
- уведомително писмо за емисията облигации при условията на частно предлагане със следните параметри:
Дата на емисията: 28.10.2020 г.

Заверено
с доклад



Годишен доклад за дейността за 2020 г.
СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД

Размер: 22 000 000 лв.
ISIN: BG2100012207
Брой облигации: 22 000 броя.
Номинал на облигация: 1 000 лв.
Емисионна стойност: 1 000 лв.
Срок: 8 години
Лихвен процент: фиксиран 4 %
Падеж: 28.10.2028 г.
Плащане на лихви: на 6 месеца

През м. декември 2020 г. е подаден за одобрение Проспект на емисията. Проведено е и първо общо събрание на облигационерите.

Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (чл. 39, т.2 от Закон за счетоводство), както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет (чл.247, ал.1 от Търговски закон)

Основни финансови показатели

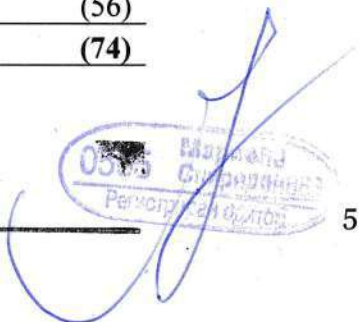
Показатели	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи	195	30
Разходи	(78)	(74)
Печалба/Загуба от оперативна дейност	117	(44)
Финансови приходи	133	52
Финансови разходи	(173)	(5)
Брутна печалба/(загуба) за годината	77	3
Нетна печалба/(загуба) за годината	75	3

Показатели	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Нетекущи активи	2,700	2,700
Текущи активи	21,229	3,921
Собствен капитал	1,943	1,868
Нетекущи пасиви	21,335	-
Текущи пасиви	650	4,753

Разходите за дейността са както следва:

Показатели	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за материали	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(27)	(16)
Разходи за персонала	(49)	(56)
Общо разходи за дейността:	(78)	(74)

Заверено
с доклад



Финансовите разходи включват:	2020	2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за лихви	(153)	(3)
Банкови такси	(20)	(2)
Общо финансови разходи:	(173)	(5)

Финансовите приходи включват:	2020	2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	101	46
Приходи от операции с финансови активи	24	6
Приходи от преоценки на финансови активи	8	-
Общо финансови приходи:	133	52

Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите - изразява отношението на приходите и другите доходи и сумата на разходите. За 2020 г. показателят е 1,307, а за 2019 г.: 1,038.

Коефициент на ефективност на приходите - изразява отношението на разходите към приходите и другите доходи. За 2020 г. показателят е 0,765, а за 2019 г.: 0,963.

Коефициенти на ликвидност

Коефициент на обща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите пасиви. Коефициентът е 32,610 за отчетния период, а за съпоставимия е бил 0,825.

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочни вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 31,925 спрямо 0,823 към 31.12.2019 г.

Коефициент на абсолютна ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 0,197, спрямо 0,001 към 31.12.2019 г.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал – съотношение на нетната печалба към собствения капитал. За 2020 г. показателят е 0,039, а за 2019 г.: 0,002.

Коефициент на финансова автономност – съотношение на собствения капитал към всички пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 0,088, спрямо 0,393 към 31.12.2019 г.

Коефициент на задлъжнялост - съотношение на пасивите към собствения капитал. За 2020 г. показателят е 11,315, а за 2019 г.: 2,544.

Заверено
с доклад



Съществени събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (чл. 39, т. 3 от Закон за счетоводство)

Няма съществени събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет за 2020 г. и до датата на одобряване за издаване на този доклад за дейността, които да изискват корекция в представените показатели във финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г.

Съществено събитие, настъпило през 2020 година следва да се отбележи разпространението на пандемията от Covid-19. На 13.03.2020 г. след обявяването на наличието на пандемия от коронавирус, 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 през цялата 2020 г. и началото на 2021 г. и ефектът върху икономика в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. Спадът на водещите макроикономически индикатори и икономическата активност 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 на Ръководството на Дружеството е невъзможно да направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Дружеството.

Бъдещо развитие и стопански цели /чл. 39, т. 4 от Закон за счетоводство) и планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал. 3 от Търговски закон)

В допълнение на споменатото по-горе в настоящия доклад за дейността, основна цел на ръководството и през следващата година ще бъде фокусирана върху подобряване на натрупания добър професионален опит и осигуряване на разумно увеличение на обемите на дейността на дружеството и диверсифициране на източниците на доходност. Ръководството очаква инвестиционните планове в процес на развитие да бъдат финализирани и да доведат до очакваните резултати.

Ръководството има оптимистични възгледи относно развитието на бизнеса и счита, че адекватния контрол ще помогне за осигуряване на стабилност в развитието и минимализиране на евентуални загуби заради кризата в икономиката.

Научноизследователска и развойна дейност (чл.39, т.5 от Закон за счетоводство)

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност и към момента не се планира стартирането на такава.

Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д и 247 от Търговски закон (чл. 39, т. 6 от Закон за счетоводство)

Заверено
с доклад _____

0565
Мариела
Скириденова
Регистриран одитор

През 2019 г. и 2020 г. Дружеството не е придобивало и към 31.12.2020 г., 31.12.2019г. не притежава собствени акции. През отчетния период дружеството не е закупувано или продавало дялове на контролиращите дружества, нито чрез доверени или подставени лица.

През 2020 г. не са изплащани лихви по чл.190, ал.2 от ТЗ, както и не са разпределяни дивиденди на акционерите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват само възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 22 хил. лв. (2019 г.: 23 хил. лв). Към 31.12.2020 г. няма условни или разсрочени възнаграждения, както и суми дължими за пенсии, обезщетения за пенсиониране или други подобни.

Няма членове на Съвета на директорите, които да притежават акции на дружеството или права за придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

През 2020 г. няма сключени договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участие на членовете на Съвета директорите в управлението на други дружества към 31.12.2020 г., съгласно изискванията на чл.247, ал.2, т.4 и 5 от ТЗ:

Към 31.12.2020 г. Недко Тодоров Спиридонов има участия в следните дружества:

Управител на „Зора 2005” ЕООД, ЕИК: 130181995

Управител на „Булконтракт-2003” ЕООД, ЕИК: 131057727.

Управител на „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД, ЕИК: 205109429

Управител на „Абла милк” ЕООД, ЕИК: 110513080

Михаела Росенова Михайлова няма такива участия.

Теодора Владимирова Чунгарова няма такива участия.

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

По-горе е описана дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал.3 от ТЗ)

Информацията е отразена в раздела бъдещо развитие на предприятието (чл.39, т.4, от Закон за счетоводство) в настоящия доклад.

Придобивания

„Север-холдинг” АД има две дъщерни дружества, които са придобити през 2019 г.:

Заверено
с доклад



- „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД е с регистриран капитал 2 550 085 лв. и основна дейност производство на млечни продукти.
- „Абламилк“ ЕООД, чрез притежаване на 100 % от дружествени дялове от „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД. Предметът на дейност му е преработка на мляко и производство на млечни продукти, изкупуване преработка и продажба на селскостопанска продукция, търговия с всякакъв вид стоки, външноикономическа дейност, обслужваща предмета на дейност на търговеца. Дружеството е с регистриран капитал 1 420 350 лв.

Контролиращи дружества

„Север-холдинг“ АД се явява дъщерно дружество на „Зора 2005“ ЕООД, което от своя страна е дъщерно дружество на „Булконтракт 2003“ ЕООД. „Зора 2005“ ЕООД придобива контролно участие над „Север-холдинг“ АД през м. май 2019 г.

Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Използвани финансови инструменти (чл. 39, т. 8 от Закон за счетоводство) и управление на финансовия риск.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно вземания от свързани предприятия, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки. Тези недеривативни финансови активи са с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар.

През 2020 г. Дружеството осъществява сделки с акции търгувани на БФБ и към 31.12.2020 г. има налични акции на стойност 446 хил. лв.

Във връзка с това следва да се отбележи, че Дружеството не провежда политика по хеджиране, тъй като няма отворени хедж позиции.

Управлението на финансовия риск в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор, съгласно политиката определена от компанията-майка. Те са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Заверено
с доклад



Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в цените на стоки, продукцията и материали, тъй като не оперира с такива.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

От извършения преглед на вземанията за 2020 г. е установено, че в Дружеството няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в краткосрочен план анализът със сценарии на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение е несъществен по размер към 31.12.2020 г. На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби към 31.12.2020 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във възможността в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез кредити.

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и еквиваленти, които са с фиксиран лихвен процент. Задълженията на дружеството по получени заеми към компанията-майка също са с фиксиран лихвен процент и са текущи по своята същност. Това обстоятелство само частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството редовно наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

Целите на дружеството свързани с управлението на капитала е да осигури възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да

Заверено
с доклад



генерира съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез заеми. Дружеството регулярно наблюдава осигуреността и структурата на капитала.

Разкриване на регулирана информация

През 2020 г. Дружеството разкрива регулирана информация чрез информационната система на КФН e-Register и чрез медията www.infostock.bg.

Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:

През 2020 г. продължава изпълнението на договор за револвиращ заем между дружеството-майка „Север-холдинг“ АД и дъщерно дружество. Договорената сума е в размер до 3 500 хил. лв. с пазарен лихвен процент за период една година.

Към 31.12.2020 г. дъщерното дружество е усвоило 3 189 хил. лв. За периода от 01.01.2020 до 31.12.2020 г. „Север-холдинг“ АД е предоставило 1 438 хил. лв. по договора, а дъщерното дружество е погасило 38 хил. лв.

През 2020 г. е погасен изцяло заемът, който беше отпуснат от дружеството-майка „Зора 2005“ ЕООД на „Север-холдинг“ АД, заедно с начислените до деня на изплащането лихви.

Към 31.12.2020 г. е предоставена временна финансова помощ 60 х. лв. за срок от 1 г. на несвързани предприятия.

През 2020 г. Дружеството емитира облигационен заем, параметрите на който бяха описани по-горе.

Всички договорени лихви са с пазарни нива вариращи от 4,5 до 7 %.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство по отделно.

„Север-холдинг“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Заверено
с доклад



Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично или да продължат да притежават публично предлага ценни книжа.

Не е изготвяна такава прогноза.

Информация съгласно Приложение № 10 от *НАРЕДБА 2* от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа към 31.12.2020 г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството не извършва сделки със стоки, продукти и услуги. Основните приходи са финансови - приходи от лихви по отпуснати заеми на дъщерните дружества и сделки с финансови активи на стойност 133 х. лв. Отчетени са и приходи от обезщетения в размер на 195 х. лв. по неспазени условия на договори.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството няма различни дейности и не категоризира дейността си. Не извършва дейност на международните пазари. Не е зависимо от доставчици и/или източници на материали, тъй като не произвежда продукция. Не е обвързано с договори за продажба.

3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.

За съществена сделка през отчетния период може да се счита емитирането на облигационния заем, параметрите на който са подробно описани в раздел „Информация за важни събития за Дружеството, настъпили през 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.12.2020 г.) и тяхното влияние върху финансовите резултати”.

Изразходването на средствата от заема също е свързано с реализирането на съществени сделки, като покупка на акции на дружества в България и акции от колективни

Заверено
с доклад



инвестиционни схеми, отпускане на заеми и изплащане на текущи задължения на Дружеството с цел подобряване на неговото финансово състояние.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сключен е договор за заем с дъщерно дружество в качеството му на заемател, по които няма договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени (лихвени нива).

Сключен е договор за заем с мажоритарния собственик на Дружеството (в качеството му на заемодател), също без уговорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени.

Не са уговаряни обезпечения.

Няма търговски продажби, по които да са договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени. Не са уговаряни лихви.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2020 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2020 г. не са извършвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2020 г. „Север-холдинг“ АД притежава следните дъщерни дружества:

„Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД с ЕИК: 205109429, участието е в размер на 100%;

„Абламилк“ ЕООД с ЕИК: 110109429, участието е в размер на 100% чрез дъщерното дружество „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД.

Заверено
с доклад



Дружеството притежава портфейл от инвестиции в акции на публично търгуеми компании и дялове в колективни инвестиционни схеми.

Инвестициите са извършени със собствени средства и със средства от облигационния заем, емитиран през 2020 г.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

През периода Дружеството е заемополучател по следните заеми:

-Получен заем от мажоритарния собственик в размер на 70 хил. лв. Заемът е краткосрочен и се олихвява при 5 % годишна лихва, и към 31.12.2020 г. е напълно изплатен.

-Дружеството е получило заем в размер на 227 хил. лв. във връзка със сключен договор за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена.

-Емитиран е облигационен заем, параметрите, на който бяха посочени по-горе.

Към 31.12.2020 г. мажоритарният акционер има следните договори за заем в качеството му на заемополучател:

- Дружеството е страна по дългосрочен банков заем на обща стойност 1,451 хил. лв., с фиксиран лихвен процент 5%, падеж 20.08.2024 г.

- Задължения във връзка с договори за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена в размер на 12 904 хил. лв. и други лихвоносни вземания на обща стойност 199 хил. лв. Договорените лихвени проценти са в рамките на пазарните нива и със срок на погасяване през 2021 г.

Към 31.12.2020 г. дъщерните дружества са страни по следните договори за заем:

-Дългосрочен банков заем на обща стойност 15 000 хил. лв., с фиксиран лихвен процент и падеж през.2024 г.

-Краткосрочен банков заем на обща стойност 600 хил. лв., с фиксиран лихвен процент и падеж през.2020 г.

-Краткосрочен договор за заем с Дружеството-майка в размер на 3 206 х. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на погасяване през 2021 г.

-Задължения по лихвоносни и нелихвоносни договори с Дружеството-майка в размер на 2 038 х. лв. със срок на погасяване през 2021 г.

Договорените лихвени проценти по всички заеми са съобразени с пазарните равнища и са в диапазона от 3 до 5 %.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем,

Заверено
с доклад

0585

Мариела
Спириданова
Регистратор

14

включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Към 31.12.2020 г. мажоритарния акционер има следните договори за заем в качеството му на заемодател:

- Вземания във връзка с договори за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена в размер на 10,785 хил. лв. Договорените лихвени проценти са в рамките на пазарните нива и със срок на погасяване през 2021 г.

- Вземания по предоставен заем на собствениците в размер на 2,020 хил. лв., възникнал във връзка с договор за временна финансова помощ със срок на погасяване през 2021 г. Заемът е отпуснат с фиксиран лихвен процент при пазарни условия;

- Вземания по предоставен заем на „Север-холдинг“ АД в размер на 70 хил. лв. с пазарен лихвен процент 5 %. Заемът е погасен през 2020 г. в рамките на нормалната икономическа дейност и към 31.12.2020 г. няма остатък.

През периода Дружеството е предоставило необезпечен краткосрочен заем в размер на 3 206 хил. лв. на „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД.

-Заемът, както и други лихвоносни вземания в размер на 2,998 х. лв., придобити по силата на договори се олихвяват с лихвени проценти между 4,5 и 7%.

-Предоставена временна финансова помощ в размер на 60 х. лв. за срок от 1 година, с уговорена фиксирана лихва в тези граници.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Емисията облигации е в размер на 22,000 х. лв. и е емитирана на 28.10.2020 г. Средствата от нея са изразходвани в следните направления:

Основание	Сума хил. лв.
Регистрационни такси	3
Такси инвестиционни посредници	25
Застраховка	658
Покупки на финансови активи	15,946
Изплащане на текущи задължения	4,796
Отпуснат заем на дъщерно дружество	550

Заверено
с доклад



11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати от дейността за текущата финансова година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество парични наличности с цел осигуряване на достатъчна ликвидност за покриване на текущите задължения. Планирането и координирането на паричните постъпления и разплащания, от гледна точка на срочност и размери е от изключителен приоритет на ръководството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Приоритет за Дружеството в инвестиционните му намерения е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. При необходимост от финансиране на дейността при наличие на перспективни инвестиционни проекти Дружеството увеличава паричните си потоци чрез емитирането на облигации, договарянето на банкови заеми или търговски заеми. Ръководството е планирало развитие на дейността на дружеството посредством придобиване на участия в местни компании, с което счита че ще успее да постигне икономически растеж.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма промени в основните принципи на управление през отчетния период

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Системите за вътрешен контрол и управление на рисковете целят най-вече защита правата и интересите на акционерите, занижаване на рисковете, осигуряване на надеждност и достоверност на отчетността съобразно нормативните изисквания.

Участниците в системите за вътрешен контрол и управление на рисковете са членовете на ръководните органи.

Заверено
с доклад

0585
Смирненска
Регистър № 001/08

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

На извънредно Общо събрание на акционерите от 31.12.2019 г. е променен състава на Съвета на директорите – Цветелина Илиева Илиева е сменена с Теодора Владимирова Чунгарова. Промяната е вписана в Търговски регистър на 10.01.2020 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения през 2020 г.

На членовете на Съвета на директорите за 2020 г. са начислени следните годишни възнаграждения:

- Недко Тодоров Спиридонов – 7 320 лв.
- Цветелина Илиева Илиева - 166,36 лв. до 10.01.2020 г.;
- Михаела Росенова Михайлова – 7 320 лв.;
- Теодора Владимирова Чунгарова - 7 153,64 лв. от 10.01.2020 г.

Няма непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

Дружеството няма разпределени условни или разсрочени възнаграждения.

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Дружеството няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнагражденията на Съвета на директорите се определят ежегодно и се гласуват на Общо събрание на акционерите. През 2020 год. не са гласувани допълнителни и/или други видове възнаграждения, добавки, награди.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа-вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

Заверено
с доклад



19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

„Север – холдинг“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзка с инвеститорите: Валентина Гочева, тел. 0896/023-443; адрес: гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ №5, ет. 2.

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на отчетния период. Ръководството потвърждава, че е направило разумни оценки, предпазливи преценки и предположения и е приложило адекватни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г.

Годишния доклад за дейността на „Север-холдинг“ АД е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството на 30.03.2021 г. и е подписан от Недко Спиридонов на 30.03.2021 г.

30.03.2021 г.
Гр. Варна

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/



Заверено
с доклад

