

„СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД
гр. Варна

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА

ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018.....ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 ERROR! BOOKMARK NOT
DEFINED.**

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31
ДЕКЕМВРИ 2018ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	4
2. ПРИЕМАНЕ НА НОВИ И РЕВИЗИРАНИ МЕЖДУНАРОДНИ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ (МСФО)	5
3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	6
3.1. ИЗРАЗЯВАНЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	6
3.2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	7
3.2.1. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ	7
3.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ.....	7
3.4. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ.....	7
3.4.1. ПРИХОДИ ОТ ДИВИДЕНТИ И ЛИХВИ	7
3.5. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ.....	7
3.6. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА	7

3.8. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	9
3.8.1. ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНКА	9
3.8.2. ПОСЛЕДВАЩИ РАЗХОДИ	10
3.8.3. АМОРТИЗАЦИИ	10
3.9. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	10
3.10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	11
3.11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	11
3.12. ОБЕЗЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	11
3.13. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	12
3.14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ И ПЛАЩАНИЯ НА ДИВИДЕНТИ.....	12
3.15. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	12
3.16. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	12
3.16.1. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	13
3.16.2. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	13
4. СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	13
5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	14
6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	14
7. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ.....	14

8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	15
8.1 ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	15
9. ПАРИ В БРОЙ И НАЛИЧНОСТИ В БАНКИ.....	15
10. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ	16
11. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА И ДИВИДЕНТИ.....	16
12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	16
13. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	17
13.1.1. ЛИХВЕН РИСК.....	17
13.3. ЛИКВИДЕН РИСК	17
13.4. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИЯ РИСК	18
13.5. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	18
14. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	18
14.1. ТЪРГОВСКИ СДЕЛКИ.....	18
14.2. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	18
14.3. ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ.....	19
15. ВЪZNAGРАЖДАНIE НА ОДИТОРА	19
16. УСЛОВНИ ПАСИВИ И УСЛОВНИ АКТИВИ	19
17.СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА.....	19
1. Обща информация	

„СЕВЕР ХОРДИНГ“ АД („Дружеството“) е търговско дружество, регистрирано в България с решение на СГС по Ф.Д. 1466 от 1996 година. Дружеството е пререгистрирано, съгласно Закона за търговския регистър с ЕИК 104075827. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в град София, гр. София 1836, район р-н Подуяне, ж.к. ЛЕВСКИ - Г, бл. 40, вх. В, офис № 7. Основният капитал е 780660 лева разпределен в 780660 бр. безналични акции с номинал 1 лв.

С I-вата емисия акции от 1996 г., в размер на 500,000,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 153-ПФ/18.10.1996 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал към момента на учредяването е 360,660,000 лева, от които 337,084,000 лева в инвестиционни лева и 23,576,000 лева в пари.

Капиталът е увеличаван два пъти, чрез публично предлагане на акции и веднъж, чрез предлагане на акционери.

За II-рата емисия от 1997 г., в размер на 120,000,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 22-ПП/31.01.1997 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал от тази емисия е 14,553,000 лева в инвестиционни бонове.

За III-тата емисия от 1998 г., в размер на 105,447,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 126-ПП/13.08.1998 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал от тази емисия е 105,447,000 лева в пари.

За II-тата емисия от 2002 г., в размер на 300,000 лева увеличението на капитала на дружеството е по реда на чл.112, ал.5 от ЗППЦК чрез публично предлагане на акции само на акционери. След успешно проведената подписка, капитала на „Север Холдинг“ АД бе увеличен на 780,660 лв., с Решение на ВТОС от 03.06.2002 г. Емисията е вписана в регистъра на ДКЦК с Решение № 93-Е/26.06.2002 г.

Общото увеличение на капитала е с 420,000.00 лева, от които 14,553.00 лева в инвестиционни бонове и 405,447.00 лева в пари.

Към 31.12.2018 година вносоките в капитала на дружеството са:

Видове вноски :429,023.00 лева – в пари

351,637. 00 лева – в инвестиционни бонове

Съотношение: 54.96 % - в пари

45.04 % - в инвестиционни бонове

През 2018 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:
САВА СТОЯНОВ ШОПОВ, СВЕТОСЛАВ МИТКОВ ДОБРЕВ и ВАНЯ ПЕТКОВА ШОПОВА и представлява от Изпълнителен директор САВА СТОЯНОВ ШОПОВ.

Основната дейност е: ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА УЧАСТИЯ В БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДРУЖЕСТВА, ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ И ПРОДАЖБА НА ОБЛИГАЦИИ,

ПРИДОБИВАНЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА ПАТЕНТИ, ОТСЪТПВАНЕ НА ЛИЦЕНЗИИ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПАТЕНТИ НА ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА, ФИНАНСИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ХОЛДИНГОВОТО ДРУЖЕСТВО УЧАСТВА.

2. Приемане на нови и ревизирани Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

2.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Няма нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети с Регламент на ЕК, които са в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2016 година, които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

2.2. Нови стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила, позволява се по-ранното им прилагане, но не се прилагат от дружеството.

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC), но все още не са били приети от Европейската комисия (с изключение на MCC 16 и MCC 38) не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- Изменения в MCC 1 – Представяне на финансовите отчети, в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 Януари 2016г., по-ранното прилагане е позволено.
- МСФО 9 Финансови инструменти, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2018 г. Предвидени са три фази в проекта: Фаза 1 – Класификация и оценка на финансовите активи и финансовите пасиви; Фаза 2 – Методология за обезценка; и Фаза 3 – Отчитане на хеджирането. Изискванията на МСФО 9, приложими от 1.1.2018 г. не са приложени при съставянето на ГФО към 31.12.2018 г. по следните причини:

В първите месеци на 2019 год., съвпадащи с изготвянето на настоящия отчет, стана ясно, че от страна на основния акционер „Петрургия“ АД е поет ангажимент за пълно разплащане на вземанията на дружеството.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. Стандартът ще замени MCC 18, MCC 11, КРМСФО 13, КРМСФО 15, КРМСФО 18 и ПКР 31.
- Изменения в MCC 16 и MCC 38 – Премахват непоследователността при отчитане на начислената амортизация, когато група от имоти, машини и съоръжения се преоценява. Измененията в стандартите уточняват, че брутната балансова стойност се коригира по начин съвместим с преоценката на балансовата стойност на актива и че, начислената амортизация е разликата между отчетната стойност и балансовата стойност след отчитане на натрупаната загуба от обезценки (издадени 12 май 2014).

Предприятието е възприело да изготвя и представя един Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството няма задължение и не съставя консолидиран финансов отчет.

3. Значими счетоводни политики

3.1. Изразяване за съответствие

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от комисията на Европейския съюз.

Оповестените по-долу счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди, представени в този финансов отчет, освен ако не е посочено друго.

3.2. База за изготвяне

Финансовите отчети бяха изготвени в съответствие с принципа на историческата цена. Историческата стойност по правило се основава на справедливата стойност на възнаграждението, дадено в замяна на стоки и услуги.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на задължение при обичайна сделка между участници на пазара към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдава или изчислена, като са използва друга техника за оценка.

3.2.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

Основните счетоводни политики са изложени по-долу.

3.3. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN), която е функционална валута на Дружеството. Цялата финансова информация, представена в лева, е закръглена до хиляда.

3.4. Признаване на приходи

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение или на вземането. Приходите се намаляват с прогнозните рекламиации на клиенти, работи и други подобни отстъпки, когато това е договорено.

3.4.1. Приходи от дивиденти и лихви

Приходи от дивиденти от инвестиции се признават, когато правото на акционера/съдружника да получи плащането е било установено (при условие, че е вероятно, че икономическите ползи ще се влеят в Дружеството, а размерът на приходите може да бъде надеждно измерен).

Дружеството не е получавало дивиденти от инвестициите, направени в „Ником 97“ АД и „Бриз“ АД в несъстоятелност.

Приходи от лихви се признават, когато е вероятно икономическите ползи да се влеят в Дружеството, а размерът на приходите може да бъде надеждно измерен. Приходите от лихви се начисляват на база време, в зависимост от дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, който е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления през очаквания живот на финансния актив до нетната балансова стойност на този актив при първоначалното признаване.

3.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.



3.6. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и действащото осигурително законодателство. Пенсионните и осигурителни планове, в които дружеството е страна в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и те са:

3.6.1. Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала, включват заплати и възнаграждения, платен годишен отпуск и платен отпуск по болест, бонуси и др., платими до една година от отчетната дата.

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги са предоставени. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има право или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

Към датата на годишния финансов отчет, дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, които не са били използвани и която се очаква да бъде изплатена. Оценката включва преценка за разходите за възнаграждения и разходите за вноски по задължително обществено и здравно осигуряване.

3.6.2. Планове с дефинирани вноски

Дружеството в качеството на работодател, извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд „Пенсии“ и други осигурителни фондове. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават ежегодно със Закона за държавния бюджет и Закона за бюджета на НЗОК. Тези осигурителни пенсионни вноски, извършвани от дружеството в качеството му на работодател по своята същност са дефинирани вноски. В съответствие със законодателството дружеството, няма право или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи парични вноски в случаите, когато в тях няма достатъчно средства да бъдат изплатени на лицата заработените от тях суми през периода на трудовия им стаж.

Вноските по тези плановете се признават, като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако друг МСФО не изисква те да бъдат капитализирани по съответния ред.

3.6.3. Доходи след приключване на трудовите правоотношения

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

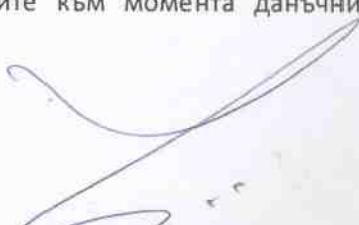
Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на акционерски доклади.

Плана за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

3.7. Данъчно облагане

Разходът за данък върху печалбата представлява сбора от платимите към момента данъчни задължения и отсрочени данъци.

3.7.1. Текущи данъци



Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години, както и елементи, които не са били облагани или приспадани.

3.7.2. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

3.8. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

3.8.1. Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва всички разходи, директно свързани с придобиването на актива.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност, те се отчитат отделно.

Актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването се отписва при продажбата му или когато не се очаква да възникнат бъдещи ползи от използването му. Всяка печалба или загуба възникната от продажба или изваждане от употреба се определя, като разлика между полученото от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

3.8.2. Последващи разходи

Възникнали последващи разходи за подмяна на част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването се капитализират в съответния актив само, когато е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно.

Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи, предназначени да обслужват активите на ежедневна база, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи в момента на възникването им.

3.8.3. Амортизации

Амортизацията се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно.

Земята не се амортизира.

Очакваните срокове за полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

- сгради - 25 години;
- съоръжения - 25 години;
- машини и апаратура - 10 години;
- леки автомобили – 4 години;
- стопански инвентар – 6,8 години;
- компютри – 2 години;
- други активи – 5 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Разходите за амортизации се отчитат на самостоятелен ред в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, тъй като се отнасят за активи (инфраструктура, машини, съоръжения, инвестиционни имоти и др.), които са собственост на Дружеството.

3.9. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти, са имоти, държани за реализиране на печалба от отдаване под наем и/или за капиталова печалба (включително имоти в процес на изграждане за същите цели) се оценяват първоначално по себестойност, включително разходите по сделката. След първоначалното оценяване, дружеството отчита инвестиционните имоти по себестойност, намалена с амортизации и обезценки.

Дружеството класифицира един актив, като инвестиционен имот само когато намеренията за употреба отговарят на следните две условия:

- когато е вероятно да има бъдещи икономически ползи свързани с инвестиционния имот;

и

- цената на инвестиционния имот може надеждно да бъде измерена.

Стойността на инвестиционните имоти, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите, пряко отнасящи се до привеждане на актива до състояние, необходимо за неговата експлоатация и капитализирани разходи по заеми.

Инвестиционен имот се отписва при продажбата му или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба или когато не се очаква да възникнат бъдещи ползи от използването му. Всяка печалба или загуба възниква от продажба или изваждане от употреба се определя, като разлика между полученото от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

След първоначалното им признаване, инвестиционните имоти се амортизират.

- Инвестиционни имоти - 25 години;

Към 31 Декември 2018 г. Дружеството няма инвестиционни имоти.

3.10. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Амортизацията се признава на база линейния метод върху очаквания срок на полезен живот на активите. Очакваният полезен живот и метода за амортизация се подлагат на проверка в края на всеки годишен отчетен период, като ефектът от евентуалните промени в оценката се отчита на бъдеща основа.

3.11. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества, се представят във финансовия отчет по себестойност, поради това, че инвестициите не се търгуват на фондови борси. Ръководството е направило оценка на инвестициите на база на други присъщи права и задължения, като задължението на предприятието да понесе в бъдеще всички реализирани загуби. Към 31 декември 2017 г. Дружеството притежава инвестиции в „Ником 97“ АД – 33 % и „Бриз“ АД в несъстоятелност – 44,19 %.

Ръководството извърши анализ на дейността, активите и пасивите и счита, че няма риск от загуби за направената инвестиция в «Ником 97» АД.

Към датата на съставяна на настоящия отчет, не е предоставена подробна информация от ликвидаторите на «БРИЗ» АД относно възможността за осребряване на имуществото, погасяване на задълженията и размера на ликвидационния капитал. По тази причина, не се извършва корекция на стойността на участието.

Притежаваните от предприятието инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в печалбата или загубата.

3.12. Обезценка на материални и нематериални активи

В края на всеки отчетен период, Дружеството прави преглед на балансовите стойности на материалните и нематериалните активи, за да определи дали има някаква индикация, че тези активи са претърпели загуба от обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се оценява възстановимата стойност на актива, за да се определи степента на загуба от обезценката (ако има такива). Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделен актив, Дружеството извършва оценка на възстановимата стойност на единицата, генерираща парични постъпления, към която активът принадлежи. Когато може да бъде идентифицирана една разумна и последователна основа на разпределение, корпоративните активи също се разпределят към отделни единици, генериращи парични постъпления, или в противен случай те се разпределят към най-малката група

от единици, генериращи парични постъпления, за които може да бъде идентифицирана разумна и последователна основа за разпределение.

Възстановимата сума е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, и стойността в употреба. При оценката на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се използва сконтов лихвен процент преди облагане, отразяващ текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и рисковете, характерни за активите, за които оценките за бъдещите парични потоци не са коригирани.

Ако възстановимата сума на даден актив (или позиция, генерираща парични потоци) се очаква да бъде по-малка от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива (или позицията, генерираща парични потоци), се намалява до неговата възстановима стойност. Загуба от обезценка се признава незабавно в печалба или загуба, освен ако съответният актив се оценява по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се третира като намаление от преоценка.

Когато загуба от обезценка впоследствие се възврне, балансовата стойност на актива (или позицията, генерираща парични потоци) се увеличава до ревизираната оценка на възстановимата му стойност, но така, че увеличената балансова стойност да не надвишава балансовата стойност, която е щяла да бъде определена, ако за актива не е била призната загуба от обезценка (или за позицията генерираща парични постъпления) в предходните години. Възвръщане на загуба от обезценка се признава незабавно в печалба или загуба, освен ако съответният актив се пренася при преоценена стойност, в който случай възвръщането на загубата от обезценката се третира като увеличение от преоценка.

Към 31.12.2018 г. Дружеството е извършило оценка и преглед за наличие на индикации за обезценка и не констатира необходимост за извършване на обезценки.

3.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

3.14. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на записаните дялове.

Неразпределената печалба/(натрупаната загуба) включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

3.15. Финансови инструменти

Всички финансови активи и финансови пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорно отношение за финансов инструмент. Финансови активи и финансови пасиви първоначално се отчитат по справедлива стойност. Разходите по сделката, които могат пряко да се отнесат към придобиването или издаването на финансови активи и финансови пасиви (различни от финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубите) се добавят или изваждат от справедливата стойност на финансния актив или финансия пасив, както са възникнали при първоначалното признаване.

3.16. Финансови активи

Предприятието класифицира своите финансови активи в категорията кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на предприятието към датата на първоначалното им признаване. Обичайно предприятието признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се

е обвързalo да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и предприятието е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако предприятието продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

3.16.1. Кредити и вземания

Търговските вземания, кредити и други вземания, които имат фиксиранi или определяеми плащания, и които не се котират на активен пазар, са класифицирани като „кредити и вземания“. Кредитите и вземанията са оценявани по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, като се приспада обезценката, ако има такава. Приходите от лихви се признават чрез прилагане на ефективния лихвен процент, с изключение на краткосрочните вземания, когато признаването на лихва ще е без значение.

Плановете за обозримо бъдеще са, раздадените заеми и натрупани вземания за лихви, да бъдат изплатени на Холдинга, но към момента не са предприемани крайни мерки за тяхното събиране, с оглед факта, че е налице разполагаемост с достатъчно ликвидни средства. Реализираните загуби през последните две години, не са притеснителни, тъй като се дължат на намалените лихвени нива по банковите кредити (средния пазарен лихвен процент обявен от БНБ е около 3 – 3,5%). Това наложи промяна и в договорените лихвени нива по отпуснатите от нас заеми. Дружеството на което са отпуснати е „НИКОМ 97“ АД, което е част от инвестиционния портфейл на „Север Холдинг“ АД и по тази причина има богат и обстоен преглед върху финансовото му състояние. Няма притеснения за възстановяване на вземанията.

3.16.2. Обезценка на финансови активи

Финансови активи, различни от тези, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се оценяват за индикатори на обезценка в края на всеки отчетен период. Финансовите активи се считат за обезценени, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на финансов актив, са засегнати очакваните бъдещи парични потоци от инвестицията.

За определени категории финансови активи, като например търговски вземания, които се оценяват като необезценени индивидуално, се извършва обезценка на колективна основа. Обективните доказателства за обезценка на портфелио от вземания могат да включват досегашния опит на Дружеството в събирането на плащанията, увеличение в броя на закъслелите плащания в портфейла над средния кредитен период от 60 дни, както и забележими промени в националните или местни икономически условия, които имат връзка с просрочването на вземанията.

Дружеството не е извършило обезценка на вземания към 31.12.2018 г.

За финансовите активи, пренасяни по амортизирана стойност, сумата на признатите загуби от обезценка е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на финансия актив.

Балансовата стойност на финансия актив се намалява със загубите от обезценка директно за всички финансови активи, с изключение на търговските вземания, когато балансовата сума се намалява чрез използването на корективна сметка.

Когато дадено търговско вземане бъде счетено за несъбирамо, то се отписва от корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, отписани преди това, се отчитат по корективната

сметка. Промените в балансовата стойност на корективната сметка се признават в отчета за доходите.

4. Счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки и предположения

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбирами вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания, които не са събрани се обезценяват в съответствие с изискванията на счетоводна политика, както следва:

от 90 дни до 180 дни – 25%

от 180 дни до 360 дни - 50%

над 360 дни – 100%

Загубите от обезценка се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството използва корективна сметка, за да намали стойността на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

В края на всеки отчетен период ръководството прави оценка дали съществуват индикации за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен капитал.

5. Административни разходи

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил.лева	Хил.лева
Разходи за материали	(2)	(1)
Разходи за външни услуги	(48)	(52)
в т.ч. възнаграждения на СД	(40)	(42)
Разходи за възнаграждения	(30)	(29)
Разходи за осигуряване	(13)	(11)
Финансови р-ди (лихви)	-	(14)
	<u>(93)</u>	<u>(107)</u>

6. Финансови приходи и разходи

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил.лева	Хил.лева
Приходи от лихви	44	44
	<u>44</u>	<u>44</u>
Нетни финансови приходи	<u>44</u>	<u>44</u>

През 2018 г. не са извършвани сделки с акции и дялове.

7. Данък върху доходите

	31.12.2017 Хил.лева	31.12.2018 Хил.лева
Разход за текущъ данък върху доходите	-	-

Отсрочени данъци

Отсрочен данък, свързан с възникването, обратното проявление и корекции на временни разлики

Разход за данък върху доходите, отчетен в печалба или загуба за годината

Равнението между данъка върху доходите и счетоводната печалба преди данъци, умножена по законовата данъчна ставка за Дружеството за годините, приключващи на 31 декември 2018г. и предходната 2017г., е както следва:

	31.12.2017 Хил.лева	31.12.2018 Хил.лева
Печалба (загуба) преди данъци	(49)	(63)
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% (2016г.: 10%)	-	-
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка	-	-

За текущата 2018 и предходната 2017 год. данък върху доходите не се дължи, по причина, че приключват на загуба. Отсрочения данъчин актив е от предходни години и е свързан с обезценяване на участието в „БРИЗ“ АД в ликвидация до размера на номиналната стойност на капитала.

8. Търговски и други вземания

	31.12.2017 Хил. лева	31.12.2018 Хил. лева
Търговски вземания	1 622	1 556
В т.ч. вземания от асоциирани предприятия	1 622	1 556
	1 622	1 556

8.1 Търговски вземания

Търговските вземания оповестени по-горе се класифицират като заеми и лихви. Дружеството е отпуснало кредити на обща стойност 901 505,34 лева, в т.ч.: на „Ником 97“ АД с ЕИК 104069692, в чийто капитал участва с 33%, в размер на 884 230 лв. и „Бриз“ АД в ликвидация с ЕИК 107005015, в чийто капитал участва с 44,19% в размер на 17 275,34 лв.. Начислените лихви по тези кредити, с натрупване са 654 192 лв.

9. Пари в брой и наличности в банки

	31.12.2017 Хил. лева	31.12.2018 Хил. лева
Парични средства в каса	3	45

Паричните средства в банка са на разположение на Дружеството за обслужване на оперативната дейност и разплащане с доставчици.

10. Регистриран капитал

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил. лева	Хил. лева
Регистриран капитал	<u>781</u>	<u>781</u>

Регистрираният капитал се състои от 780 660 бр. обикновени, поименни акции с номинал 1,00 лв. През 2018 год. промяна в капитала не е извършвана. Към 31.12.2018 год. общия брой на акциите на дружеството е разпределен, както следва:

Притежатели на акции	31.12.2017 год. - бр.	31.12.2018 год. в бр
„ПЕТРУРГИЯ“ АД-Плачковци, ЕИК 107001472	522 475	522 475
Физически лица	258 185	258 185
Общо:	780 660	780 660

11. Неразпределена печалба и дивиденти

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил. лева	Хил. Лева
Неразпределена печалба - сaldo в началото на годината	1103	1053
Нетна печалба/(загуба)	(49)	(63)
Сaldo в края на годината	<u>1054</u>	<u>990</u>

През 2017 г. и 2018 г. не е извършвано разпределение на печалба и не са плащани дивиденти.

12. Търговски и други задължения

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил. лева	Хил. Лева
Задължения към доставчици	-	1
Задължения към персонала в т.ч. към персонал по ТД	4	4
към Съвета на директорите	-	2
Задължения за осигуряване	4	2
Данъчни задължения	48	81
	17	23
	<u>69</u>	<u>109</u>

13. Управление на финансия рисък

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, които включват: пазарен риск (състои се от валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на икономическата среда и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни продажни условия и цени на имотите и на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден рисък.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на операциите й, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

13.1. Пазарен риск

Пазарен риск е рисъкът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на инвестициите да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния рисък е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Пазарният рисък се състои от лихвен и друг ценови рисък.

13.1.1. Лихвен риск

Управлението, счита че към 31 Декември 2018г. Дружеството е изложено на съществен лихвен рисък. Тенденцията към намаляне на средните пазарни проценти в банковия сектор оказват съществено влияние върху текущите финансови приходи. Наложи се редуциране на лихвените нива по договорите за между фирмени заеми (конкретно с „НИКОМ 97“ АД) от 8% на 5%.

13.1.2. Ценови рисък

Дружеството не е изложено на ценови рисък.

13.2. Кредитен риск

Кредитният рисък за дружеството се състои от рисък от финансова загуба ако контрагент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният рисък произтича основно от вземания от контрагенти и инвестиции в дългови ценни книжа.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

13.3. Ликвиден риск

Дружеството управлява ликвидния рисък чрез поддържане на адекватни резерви и резерви за заеми, като непрекъснато наблюдава прогнозните и реалните парични потоци, както и чрез съчетаване на профили на падежа на финансовите активи и пасиви.

13.4. Управление на капиталовия рисък

Целите на Дружеството при управлението на капитала са да осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и увеличаване на стойността му за акционерите. Дружеството управлява капиталовата си структура и има готовност, да я измени при необходимост, в зависимост от промените в икономическите условия.

Дружеството не е обект на външно наложени капиталови изисквания.

13.5. Категории финансови инструменти

	31.12.2017	31.12.2018
	Хил. лева	Хил. лева
Финансови активи		
Пари в брой и салда по банкови сметки	3	45
Заеми и вземания	<u>1 622</u>	<u>1 556</u>
	<u>1 625</u>	<u>1 601</u>
Финансови пасиви		
Данъчно-осигурителни и трудови задължения	69	109
	<u>69</u>	<u>109</u>

14. Сделки със свързани лица

Дружеството няма контролни участия. Има значително участие в две дружества, а именно:

„Ником 97“ АД – 33,33 %

„Бриз“ АД в несъстоятелност – 44,19 %

Дружеството също така има отношение на свързано лице с ключовия управленски персонал.

14.1. Търговски сделки

- Продажби на стоки и услуги, не са извършвани
- Не са отпускати нови заеми
- Начислени са лихви по отпуснати заеми на „Ником 97“ АД в размер на 43 727 лева;
- Покупки на стоки и услуги не са извършвани

В края на отчетния период са отчетени следните салда:

	Вземания от свързани лица		Суми, дължими на свързани лица	
	31/12/17	31/12/18	31/12/17	31/12/18
	Хил. лева	Хил. лева	Хил. лева	Хил. лева
„Ником 97“ АД	1 622	1 556	-	-

Не са признати разходи за провизии в текущия или предходни периоди за лоши или съмнителни дългове по отношение на сумите, дължими от свързани лица.

14.2. Получени кредити от свързани лица

Дружеството няма получени кредити от свързани лица.

14.3. Доходи на ключов управленски персонал

През 2018 г. общата сума на възнагражденията на съвета на директорите възлиза на 42 240 лева, а именно :

Сава Стоянов Шопов – Председател на СД до 28.02.2019 г.– 19 200,00 лв.

Светослав Митков Добрев – член на СД до 28.02.2019 г. – 11 520,00 лева

Ваня Петкова Шопова – член на СД до 28.02.2019 г. – 11 520,00 лева

15. Възнаграждение на одитора

Дружеството има склучен договор от 14.09.2018 година с ГЕОРГИ ГЕНОВ – ДЕС/РО № 0177 за 1800.00 (Хиляда и осемстотин) лева без ДДС. Към датата на настоящия отчет не са извършвани плащания по този договор.

16. Условни пасиви и условни активи

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма условни активи и пасиви.

17. Събития след датата на отчета

На 18.03.2019 г. в офиса на дружеството постъпиха уведомления по реда на чл. 148 и 148 от ЗППЦК и Регламент 596 от «ЗОРА 2005» ЕООД и «Петрургия» АД за склучена сделка между тях. На 07.03.2019 г. «Петрургия» АД продава всичките си 522 475 бр. акции от капитала на «Север Холдинг» АД на «ЗОРА 2005» ЕООД.;

На 19.03.2019 г. в «Север Холдинг» АД постъпи уведомление, придружено от проект за търгово предложение, по което още няма становище от КФН.

20.03.2019г.

Гр. София

СЪСТАВИТЕЛ НА ГФО:



Милка Михайлова

ИЗП. ДИРЕКТОР:



Недко Спиридонов