

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА

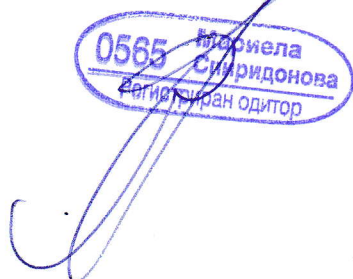
НА

ГРУПА „СЕВЕР-ХОЛДИНГ” АД

за 2019 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА.....	2
II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО	3
1. Преглед на резултатите от дейността на дружеството през 2019 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т. 1 от Закон за счетоводството)	3
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на ГРУПАТА (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)	4
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (чл. 39, т. 3 от Закон за счетоводство)	5
4. Бъдещо развитие на ГРУПАТА /чл. 39, т. 4 от Закон за счетоводство) и планирана стопанска политика през следващата година (чл. 247, ал. 3 от Търговски закон)	5
5. Научноизследователска и развойна дейност (чл. 39, т. 5 от Закон за счетоводство)	6
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187d и 247 от Търговски закон(чл. 39, т. 6 от Закон за счетоводство).....	6
7. Наличие на клонове на дружеството.....	7
8. Използвани финансови инструменти (чл. 39, т. 8 от Закон за счетоводство)..	7
9. Разкриване на регулирана информация.....	8

Заверено с доклад:



Настоящият доклад за дейността на Група Север-холдинг АД (Групата) 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 2019 година представяме на вниманието ви информация за финансовото и икономическото състояние на групата към 31.12.2019 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

Север-холдинг АД е холдингово дружество, учредено през 1996 г. Дружеството е с ЕИК 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. Цар Асен № 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 АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989. През периода са прехвърлени 17 948 броя акции. Минималната цена за периода е 2.98 лв. за акция, а максималната е 4.00 лв. за акция. Последните сделки с акции на Дружеството са от 25 юни 2019 г. на цена 3.50 лв. за акция.

Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа.

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Към 31.12.2019 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	%
Зора 2005 ЕООД	67.34
Физически лица (над 10 000)	32.66
	<u>100.00</u>

През 2019 г. не е извършвана промяна в размера и структурата на капитала.

През периода Дружеството-майка не е придобивало и прехвърляло собствени акции и към 31 декември 2019 г. не притежава собствени акции.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството-майка 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 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.

Заверено с доклад:

0665
Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

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

Дружеството-майка 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.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА

През м. май 2019 г. Север-холдинг АД закупува 100 % от дяловете на Маркели млечна индустрия ЕООД с капитал 2,550 х. лв. и придобива контрол над него, в резултат на което се формира икономическа група.

През м. юни 2019 г. Маркели млечна индустрия ЕООД придобива 100 % от дяловете на Абламилк ЕООД са капитал 1,420 х. лв. Към 31.12.2019 г. трите дружества формират икономическа група.

II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Преглед на резултатите от дейността на Групата през 2019 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т. 1 от Закон за счетоводството)


Групата завършва отчетния период с финансов резултат печалба в размер на 436 х. лв. Стопанската дейност, която формира основния дял в приходите е производство на млечни и изделия. Дейността на дружеството-майка е управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

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 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, конкуренция 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 състояние 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.

Заверено с доклад:


0585 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата са промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа. През отчетния период холдингът е предоставял кредити на своите дъщерни предприятия. Като цяло обаче, се забелязва намаляване на един от главните източници на приходи, а именно приходи от дивиденди от дружества, в които Север-Холдинг АД има участия.

През 2019 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.

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

Основни финансови показатели

При представянето на информацията сравнителни данни не могат да се посочат, тъй като Групата се формира през 2019 г. за първи път.

№	Показатели	2019 година
		хил. лв.
1	Нетен финансов резултат	436
2	Нетен размер на приходите от продажби	2 043
3	Собствен капитал	2 332
4	Пасиви/дългосрочни и краткосрочни/	18 795
5	Активи	6 621
6	Приходи	3 312
7	Разходи	2 865
8	Текущи активи	1 866
9	Текущи задължения	8 583
10	Материални запаси	1 134
11	Текущи вземания	465
12	Парични средства	267

Нетна рентабилност в проценти:

13	Рентабилност на приходите от продажби	87,607
14	Рентабилност на СК	10,870
15	Рентабилност на пасивите	30,856
16	Капитализация на активите	61,685

Ефективност:

17	Коеф. на ефективност на разходите	1,535
18	Коеф. на ефективност на приходите	0,651

Ликвидност:

19	Обща ликвидност	1,742
20	Бърза ликвидност	0,085

Заверено с доклад:

0505 Маргела
Спиридонова
Регистриран одитор

21 Абсолютна ликвидност 0,031

Финансова автономност:

22 Коеф. на финансова автономност 1,535

23 Коеф. на задлъжнялост 0,651

Коефициенти на ефективност - Коефициент на ефективност на разходите - изразява отношението на приходите и другите доходи и сумата на разходите.

Коефициент на ефективност на приходите - изразява отношението на разходите и приходите и другите доходи.

Коефициенти на ликвидност

Коефициент на обща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите пасиви.

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочни вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви.

Коефициент на абсолютна ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал – съотношение на нетната печалба към собствения капитал.

Коефициент на финансова автономност – съотношение на собствения капитал към всички пасиви.

Коефициент на задлъжнялост - съотношение на пасивите към собствения капитал.

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

Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2019 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 31.12.2019 г.

За важно събитие, настъпило след приключване на отчетния период до датата на съставяне на годишния финансов отчет 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 и ефектът върху икономиката в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. Спадът на водещите макроикономически индикатори за еврозоната формират очаквания за повишаване на инфлацията. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде неблагоприятно повлияно от засилването на инфлационните процеси. Основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи.

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

4. 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)

Заверено с доклад:

0565 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

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. Ръководството на Групата има оптимистични възгледи относно развитието на бизнеса и счита, че адекватният контрол ще помогне за осигуряване на стабилност в развитието и още по-добри резултати.

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

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

6. 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)

Към 31.12.2019 г. дружествата от Групата не са придобивали и не притежават собствени акции и нямат издадени облигации. През отчетния период не са закупувани или продавани дялове на контролиращите дружества, нито чрез доверени или подставени лица.

През 2019 г. не са изплащани лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ, както и не са разпределяни дивиденди към акционерите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват само възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 53 хил. лв. Към 31.12.2019 г. няма условни или разсрочени възнаграждения, както и суми дължими за пенсии, обезщетения за пенсиониране или други подобни.

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

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

Участие на членовете на Съвета директорите в управлението на други дружества към 31.12.2019 г., съгласно изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 4 и 5 от ТЗ:

Към 31.12.2019 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 Абламилк ЕООД, ЕИК 110513080

Управител на Ват солюшънс ООД, ЕИК 204943153

Управител и съдружник с 50 % участие в Нева транс ООД, ЕИК 201344942

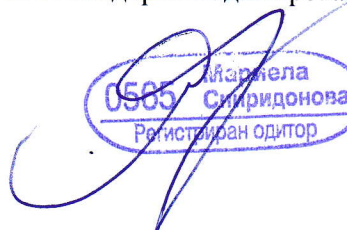

Към 31.12.2019 г. Михаела Росенова Михайлова има участия в следните дружества:

Управител и едноличен собственик на капитала на Златна рибка 24 ЕООД, ЕИК 148076293

Управител и съдружник с 30 % участие в Енформсънт груп ООД, ЕИК 203676765.

Към 31.12.2019 г. Теодора Владимировна Чунгарова няма такива участия.

Заверено с доклад:



0505 Михаела
Спиридонова
Регистриран одитор

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

В раздел II, т. 2 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 раздел II, т. 4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието (чл. 39, т. 4, от Закон за счетоводство).

Придобивания

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

- Маркели Млечна Индустрия ЕООД, придобито на 07.05.2019 г. чрез покупка на дружествени дялове. Дружеството е с регистриран капитал 2 550 085 лв. и основна дейност производство на млечни продукти.
- Абламилк ЕООД, придобито на 12.06.2019 г. чрез придобиване на 100 % от дружествени дялове от Маркели Млечна Индустрия ЕООД. Предметът на дейност 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. Зора 2005 ЕООД придобива контролно участие през м. май 2019 г.

7. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

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

Притежаваните от Групата финансови активи са основно вземания по продажби, 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.

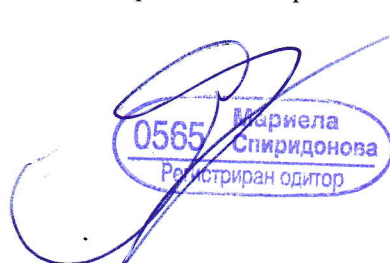
Управлението на финансовия риск в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор, съгласно политиката определена от компанията-майка. Те са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са определени конкретните процедури за управление на отделните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

Пазарен риск

Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева.

Заверено с доклад:


0565 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

Ценови риск

Групата не е изложена 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 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 2019 г. е установено, че в Групата няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Групата 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 31.12.2019 г. На това основание не е признавана провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби към 31.12.2019 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя 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 Групата са свързани с управлението на капитала е да осигури възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да 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.

9. Разкриване на регулирана информация

През 2019 г. Дружеството разкрива регулирана информация чрез информационната система на КФН e-Register и чрез медията www.x3news.com. През 2020 г. www.x3news.com е сменена с www.infostock.bg по решение на ръководството.

0505 Марияла
Стиридонова
Регистриран одитор

Заверено с доклад:

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, ръководството на Групата следва да изготви консолидиран 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 31.12.2019 г.

Годишния доклад за дейността на Север-холдинг АД е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството на 10 юли 2020 г. и е подписан от Недко Спиридонов на 10 юли 2020 г.

10.07.2020 г.
гр. Варна

Изпълнителен директор:


/Недко Спиридонов/



0565 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

Заверено с доклад: