

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

изключително незначителен, поради което начисления за тези доходи за персонала не са отразени в настоящите финансови отчети.

3.9. Провизии

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

През 2019 г. не са отчитани провизии.

3.10. Признаване на приходи и разходи

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

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно 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.

Приходи от услуги

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

Приходи от лихви и дивиденди

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

ликвидността. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансови риск.

3.11.2. 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.

3.11.3. 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.

3.11.4. 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 и вземания). Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

3.12. Управление на капиталовия риск

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

0565 Марияла
Спиридонова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 31 декември 2019 година

	31 декември 2019 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв.
Лихвени заеми	37	-
Парични средства и еквиваленти	<u>(7)</u>	<u>(45)</u>
Нетна задлъжнялост	30	(45)
Собствен капитал	<u>1 868</u>	<u>1867</u>
Общо капитал	1 868	1867
Задлъжнялост (в проценти)	2 %	-

3.13. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност към 31 декември 2019 и 2018 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 купува за съответния финансов инструмент.

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

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

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика 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, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	30	-
Общо	<u>30</u>	<u>=</u>



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 година

2. Разходи за външни услуги (Бележка 2)

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Абонаменти	(2)	(3)
Консултации и правни услуги	(4)	(2)
Комуникации	(1)	-
Наеми	(4)	-
Държавни и общински такси	(2)	(1)
Други	(3)	(4)
Общо	<u>(16)</u>	<u>(10)</u>

3. Разходи за персонала (Бележка 3)

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(44)	(70)
<i>Възнаграждения на съвета на директорите</i>	(23)	(42)
Разходи за социални осигуровки	(12)	(12)
Общо	<u>(56)</u>	<u>(82)</u>

4. Финансови приходи и разходи (Бележка 4)

	31 декември, 2019 хил. лв.	31 декември, 2018 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви, в това число:	46	44
<i>От предоставени заеми</i>	46	44
Печалба от продажба на финансови активи държани за търгуване	6	-
Общо	<u>52</u>	<u>44</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(3)	(14)
Банкови такси, комисионни и други разходи	(2)	-
Общо	<u>(5)</u>	<u>(14)</u>

5. Данъчно облагане

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.

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

0565 Марияла
Стефанова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 31 декември 2019 година

	31 декември, 2019		31 декември, 2018	
	Временна разлика	хил. лв. Данъчен ефект	Временна разлика	хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода	(83)	(8)	(20)	(2)
Данъчна загуба за пренасяне	(63)	(6)	-	-
Признати през периода				
Данъчна загуба за пренасяне	3	1	-	-
Обезценка на активи	10	1	-	-
Общо	<u>20</u>	<u>2</u>	<u>(2)</u>	<u>=</u>
Салдо в края на периода				
Данъчна загуба за пренасяне	(60)	(6)	(63)	(6)
Общо	<u>(60)</u>	<u>(6)</u>	<u>(83)</u>	<u>(8)</u>

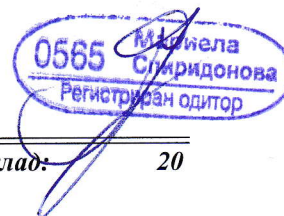
За 2019 г. корпоративен данък не се дължи, въпреки че дружеството отчита печалба в размер на 3 хил.лв. Отчетеният в предходни години отсрочен данъчен актив в размер на 2 хил.лв, свързан с обезценяването на участието в асоциирано дружество, води до намаляване на облагаемата данъчната печалба. Разликата от 2 хил. лв. в намаление е за сметка на резултатите от минали години.

В отчета за финансовото състояние на Дружеството не е показан отложен данъчен актив в размер на 6 хил. лв, във връзка с данъчна загуба за пренасяне от минали години, поради несигурността от реалното съществуване на отложения данъчен актив.

6. Нетекущи материални активи

	Стопански инвентар	Общо ДМА
	хил. лв.	хил.лв.
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари 2019	19	19
Излезли	(19)	(19)
Салдо на 31 декември 2019	=	=
Натрупана амортизация	19	19
Салдо на 1 януари 2019	19	19
Изписана през периода	<u>(19)</u>	<u>(19)</u>
Салдо на 31 декември 2019	-	-

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



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 година

7. Класификация на финансовите инструменти по категория

Финансови активи към 31.12.2019 г. (Бележка 6)

	Заеми и вземания хил. лв.	Общо хил. лв.
Вземания от свързани предприятия	3,873	3,873

Вземанията от свързани предприятия включват:

- предоставени краткосрочни заеми за текущи нужди на дъщерни дружества – 2,038 хил.лв.
- лихви по предоставени краткосрочни заеми – 45 хил.лв.
- други вземания от търговски контрагенти – 1,790 хил.лв.

Финансови пасиви към 31.12.2019 г. (Бележка 7)

	Задължения по справедлива стойност хил. лв.	Общо хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	2,041	2,041
Задължения към контрагенти по покупка на краткосрочни финансови активи	1,713	1,713
Задължения към контрагенти по покупка на дялове в дъщерни дружества	950	950
Общо	<u>4,704</u>	<u>4,704</u>

8. Инвестиции в дъщерни дружества (Бележка 5)

Към 31 декември 2019 Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Дружество	31 декември 2019	
	Дял в капитала %	хил. лв.
Маркели млечна индустрия ЕООД	100 %	2,700
Общо		<u>2,700</u>

През 2019 година „Север-холдинг“ АД придобива контрол над „Маркели млечна индустрия“ ЕООД, чрез покупка на 100 % от дяловете на дружеството. „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.

0565 Мария
Спиридонова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 31 декември 2019 година

9. Акционерен капитал (Бележка 8)

Акционерният капитал е внесен напълно и е в размер на 781 хил. лв., е разпределен в 781 000 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 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 31.12.2019 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	%
„Зора 2005” ЕООД	67.34
Физически лица (над 10 000)	32.66
	100.00

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

10. Сделки със свързани лица

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

През 2019 г. са извършени следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид на свързаността
„ЗОРА 2005” ЕООД	Дружество майка
„МАРКЕЛИ МЛЕЧНА ИНДУСТРИЯ” ЕООД	Дъщерно дружество
„АБЛАМИЛК” ЕООД	Дъщерно дружество

Сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди. Лихвите по заемите се отчитат като финансови приходи.

Сделки със собственици	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Получен заем	37	-

Сделки с дъщерни предприятия	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на услуги	30	-
Предоставени заеми, вкл. лихи	3,873	-
Погасени заеми	6	-
Начислени лихви по предоставени заеми	45	-

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

	2019	2018
	хил.лв.	хил.лв.
Краткосрочни възнаграждения	23	42

Неуредени разчети със свързани предприятия към 31.12.2019

2019	2018
хил.лв.	хил.лв.

0565 Мариела
Спиридонова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 година

Задължения към:

-Собственици	37	-
--------------	----	---

Вземанията от:

-Дъщерни дружества		
<i>предоставени краткосрочни заеми</i>	2,038	-
<i>лихви по предоставени краткосрочни заеми</i>	45	-
<i>други вземания</i>	1,790	-

11. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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

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

Дата 22.06.2020 г.



Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

