

***БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА***

1. Правно състояние

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. „Цар Асен“ 5, ет. 3. Дружеството-майка е учредено на 25.09.1996 г. като Приватизационен фонд "СЕВЕР" АД, който преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма в СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 12.12.1997 г. Промяната е вписана в търговския регистър на ВТОС с решение от 05.01.1998 г.

Предметът на дейност на СЕВЕР-ХОЛДИНГАД е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва. Акциите на Север Холдинг АД са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и с номинал 1 (един) лев. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент. Акциите на Север-Холдинг АД са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса“ АД – неофициален пазар.

Към 31.12.2019 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005“ ЕООД с участие в капитала 67,34 %.

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги. През текущата 2019 година дружеството запази основните си тенденции по управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

През м. май 2019 г. дружеството закупува 100 % от дяловете на Маркели млечна индустрия ЕООД 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. Към 31.12.2019 г. трите дружества формират икономическа група (Групата). Годишният консолидиран финансов отчет за 2019 г. е в първи отчетен период за Групата и затова в него не е представена сравнителна информация за 2018 г.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 22.06.2020 г.

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

През текущата година Групата е възприела 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 2019 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 Групата прави оценка на способността на предприятията в нея да продължат дейността си като действащи предприятия. 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 консолидирани финансови отчети са изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

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.

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

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен 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 които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

През 2019 г. с Групата 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.

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 в предприятията от Групата.



0565 / Марияла
Спиридонова
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от ЕС, са в сила за текущия период, но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСФО 16 “Лизинг”
- МСФО 9 “Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 “Доходи на наети лица” (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата :

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху техните финансови отчети. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г, приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.

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 31.12.2019 г. не е правена рекласификация на сравнителни данни в консолидирания отчет за финансовото състояние.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Нетекущи материални и нематериални активи**

Нетекущите материални активи, са активи, които се държат от предприятието, за да се използват от производството, или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Нетекущите материални и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване нетекущите материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Амортизацията се начислява въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод. Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Групата и е въпрос за преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Определеният полезен живот на нетекущите активи в години е, както следва:

Полезен живот	2019	2018
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	3 години	3 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	3-7 години	3-7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е въведен в употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му. Промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8.

Земя, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

Към 01.01.2019 г. Групата разполага със напълно амортизирани активи, които са бракувани и отписани от активите на съответните дружества.

Към 31.12.2019 г. наличните нетекущи материални и нематериални активи са в размер на 19,261 лв., в които е включена и репутация, формирана при придобиването на дъщерните дружества в размер на 779 х. лв.

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот (земя или сграда, част от сграда, или и двете), държан от Групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, а не за използване в производството или доставката на стоки и услуги, за административни цели или за продажба в обичайната дейност на Групата.

Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценки, ако има такива.

Инвестиционни имоти, които отговарят на критериите за класификация като държани за продажба (или включени в групи за освобождаване) се оценяват в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Групата не притежава и не отчита инвестиционни имоти.

3.3. Обезценка на нетекущите активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на нетекущите материални, нематериални активи и инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за всеобхватния доход.

През 2019 г. обезценки на нетекущите активи не са правени.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси са активи, държани за продажба, в процес на обработка с цел продажба или под формата на материали за влагане в производствения процес или използвани за извършването на услуги. Материалните запаси се представят по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за приважане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата. При изписване, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода конкретно определена цена.

През 2019 г. само дружеството Абламилк ЕООД оперира с материални запаси.

3.5. 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 предприятието 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, Групата 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 срочността, 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.

3.5.1. Инвестиции държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Групата 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 31.12.2019 г. Групата не притежава инвестиции, държани до падеж.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2019 година

3.5.2. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които са определени на разположение за продажба и не класифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние на Групата те се представят 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 котират 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 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 2019 г. дружествата от Групата извършват сделки с финансови активи, които са отчетени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като приходи от операции с финансови активи. Обезценки не са извършвани, поради краткия срок на държане на тези активи. Към 31.12. Групата няма налични финансови активи в инвестиционния си портфейл.

3.5.3. Предоставени заеми и други търговски вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато дружество от Групата 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.

3.5.4. Парични средства

Паричните средства, за целите на съставянето на отчета за паричния поток, се считат паричните 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.

3.5.5. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Групата 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 2019 г. обезценки не са отчетени в Групата.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

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