

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на “Север-Холдинг” АД

гр. Варна

за I-во тримесечие на 2020 година

Обща информация

Дружеството 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-Холдинг“ АД 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.

А. Преглед на дейността

"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 година дружеството запази основните си тенденции по управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на "Север-Холдинг" АД са промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа.

За отчетния период дружеството е реализирало счетоводна печалба в размер на 2 хил. лв. Основния приход си остава прихода от лихви по кредити, които холдингът е предоставил на предприятия от своя инвестиционен портфейл. Като цяло обаче, се забелязва намаляване на главните източници на приходи на Холдинга, а именно :

- Приходи от продажби на участия в дружества, придобити по време на Първата вълна на масовата приватизация;
- Приходи от дивиденди от дружества, в които "Север-Холдинг" АД има участия.

Няма съществени правителствени, икономически, фискални или политически принципи и фактори, а няма и информация за очаквани такива, които са оказали или биха могли да окажат съществено влияние върху дейността на Дружеството или инвестициите на местните акционери.

Б. Ликвидност и парични средства

Основните източници на ликвидност на дружеството са разделени на три основни потока, посочени по-горе. През първо тримесечие на 2020 година "Север-Холдинг" АД разполага с достатъчно оборотни средства. През отчетното тримесечие дружеството не е предоставяло нови кредити.

В. Научно-изследователска и развойна дейност, патенти и лицензи.

"Север-Холдинг" АД не е зависим от патенти, лицензионни, франчайзингови договори, търговски марки или други обекти на интелектуалната собственост.

Дружеството не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност.

Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика приложена при изготвянето на финансовия отчет:

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовия отчет на „Север-Холдинг“ АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), Международни счетоводни стандарти (МСС), тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които ефективно са в сила от 1 януари 2018 година и са приети от Европейския съюз (ЕС). Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена с изключение на онези финансови инструменти и финансови пасиви, които са оценени по справедлива стойност. Отчетът е изготвен в съответствие с принципа за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи да извършва дейността си в близко бъдеще.

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е българският лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Б. Дълготрайни материални активи (ДМА)

Сградите са с административно предназначение и се представят по справедлива стойност, без последващата обезценка за сградите. Всички други дълготрайни материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация. Към настоящия момент дружеството не разполага със собствена административна сграда.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за приходи и разходи. Всяка година разликата в амортизацията, изчислена на базата на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за приходи и разходи) и тази на основата на първоначалната историческа стойност на актива се трансферира от оценъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Амортизацията се начислява по линейния метод до достигане на остатъчната стойност на всеки актив за определения срок на ползване, както следва:

Сгради – 25 години

Оборудване и инвентар – 7 години

Когато балансовата стойност на актива е по-голяма от очакваната възстановима стойност, активът се обезценява до възстановимата си стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА се определят по отношение на балансовата стойност и се вземат предвид при определяне на резултата от основната дейност. При продажбата на преоценени активи сумите в оценъчния и други резерви, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба от предходни периоди.

Разходите за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени. Разходите за капитални ремонти се включват в балансовата стойност на актива в случай, че се очаква бъдеща икономическа изгода от актива. Капиталните ремонти се амортизират за остатъчния живот на свързания с тях актив.

В. Нематериални активи

Разходи, които са несъмнено свързани с идентифицируем продукт и има вероятна стопанска полза, превишаваща разходите за една година, се признават като нематериален актив.

Разход, който увеличава икономическата изгода или удължава техния първоначален живот, се признава като подобрение и се отчита в увеличение на отчетната стойност на актива.

Г. Обезценка на дълготрайни активи

При наличие на събития и промяна в обстоятелства, които индикират, че балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи е невъзстановима в рамките на дейността, се извършва обезценка. Загубата от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата, която представлява по-високата от нетната продажна цена на актива и стойността му в употреба. За целите на измерването на обезценката, активите се групират до възможно най-висока степен на аналитичност, за която са налице идентифицируеми парични потоци. През 2020 год., не е извършвана обезценка.

Д. Инвестиции/Съучастия (Приложение 1)

Дружеството класифицира своите инвестиции в капиталови и дългови ценни книжа в следните категории: ценни книжа в оборотен портфейл и ценни книжа в инвестиционен портфейл. Класификацията се извършва на база целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и редовно преоценява предназначението им. Инвестиции, които са придобити за да генерират печалби от краткосрочни промени на цените, се класифицират като ценни книжа в оборотен портфейл и са включени в краткосрочните активи за целите на настоящите финансови отчети, като под краткосрочен се разбира период до 1 година. Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл; същите са класифицирани като дълготрайни активи, освен ако ръководството не изрази намерение да държи посочените инвестиции за по-малко от дванадесет месеца от датата на баланса или ако е предвидено да бъдат използвани при евентуално набиране на оборотен капитал. В такъв случай, тези инвестиции се класифицират като краткотрайни активи.

Покупката и продажбата на инвестиции се признава от дата на търгуване. Стойността на придобиване включва разходите по транзакцията. Ценните книжа в оборотен портфейл и ценните книжа в инвестиционен портфейл се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на ценните книжа в оборотен портфейл се включват в отчета за приходите и разходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като такива в инвестиционен портфейл се признават в отчета за капитала. Справедливата стойност на инвестициите се определя на база пазарни данни за цените или на база оценъчни модели на парични потоци. Справедливата стойност на нерегистрираните капиталови ценни книжа се оценява чрез показателите цена/доходи или цена/паричен поток, модифицирани с цел да отразят специфичните условия на емитента. Онези капиталови ценни книжа, за които не може да бъде надеждно оценена справедливата им стойност, се оценяват по стойност на придобиване минус обезценка. При онези книжа, класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл при продажбата им или обезценката им, натрупаните корекции на справедливата им стойност се отразяват в отчета за приходите и разходите като печалба или загуба от инвестиционни ценни книжа.

Към 31.03.2020 г. „Север-Холдинг“ АД притежава 100 % от капитала на „Маркели млечна индустрия“ ЕООД, което е дъщерно предприятие за дружеството. Инвестицията е на стойност 2 700 х. лв.

Е. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по историческата цена. Разходът при потребление/изписване се определя по среднопретеглен метод. През текущия период дружеството няма придобити и изписани материални запаси.

Ж. Вземания (Приложение 2)

Вземанията от клиенти се отразяват по стойността им по фактура, намалена с провизията за обезценката им. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци за сходни клиенти.

Вземанията от предоставени кредити и лихви произтичат от заеми, които дружеството е предоставило на своите дъщерни дружества.

Балансовата стойност на вземанията е както следва::

	31.03.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Вземания от клиенти	38	41
Общо	38	41

З. Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 3)

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки.

Към 31.03.2020 г. „Север-Холдинг“ АД разполага с парични наличност в размер на 7 х. лв. (към 31.12.2019 г. – 7 хил. лв.) по разплащателни сметки.

И. Собствен капитал

Емитираните от дружеството акции се класифицират като капитал. През първото тримесечие на 2020 година “Север-Холдинг” АД не е емитирал нови акции.

Й. Задължения (Приложение 4)

Задълженията на дружеството, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	31.03.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	2 041	2 041
Задължения към доставчици по покупка на дялове в дъщерни дружества	1 784	1 784
Задължения към доставчици по покупка на краткосрочни финансови активи	950	950
Общо	4 704	4 704

К. Доходи на служителите

През 2020 година в структурата на дружеството работят 1 служител по трудов договор с висше икономическо образование и 3 члена на съвета на директорите.

Л. Признание на приходите (Приложение 5)

Приходите се признават без данъци върху добавената стойност. Приходите от продажби се признават при доставянето на стоката или услугата и нейното приемане от купувача, успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди. Приходите от предоставени услуги се базират на степента на изпълнение, която се определя от изпълнените услуги до момента като процент от всички услуги, които трябва да бъдат изпълнени.

Финансовите приходи се начисляват на текуща база, съгласно договорите за заем или плащанията по разплащателната сметка.

Към 31.03.2020 г. финансовите приходи включват лихви от предоставени заеми в размер на 21 х.лв.

М. Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на дружеството в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството.

Н. Сравнителни данни за предходни години

Ако е необходимо, сравнителните данни за предходни години са коригирани, за да се постигне съпоставимост на данните от текуща и предходна година.

Управление на финансовия риск

(1) Фактори на финансовия риск

Дейността на дружеството е изложена на редица рискове, включително и на ефекта от измененията на пазарните цени на собствения капитал, измененията на цените на предоставяните от дружеството услуги и лихвените проценти. Програмата на дружеството за добро корпоративно управление е съсредоточена върху прогнозиране на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Дружеството има инвестиции в дъщерни предприятия, чиито нетни активи са изложени на риск при промяна на търсенето на предоставяните от тях стоки и услуги.

(2) Лихвен риск

Приходите на дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен зависими от измененията на пазарните лихвени проценти. "Север-Холдинг" АД има значителни лихвоносни активи. Политиката на дружеството е да поддържа приблизително еднакъв с пазарните фиксиран лихвен процент. Към 31.03.2020 год., 100 % от заемите са с фиксирани лихвени проценти.

(3) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства с възможност за финансиране с подходящо количество кредити.

(4) Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на корпоративните и търгуеми ценни книжа, се базира на пазарните цени към датата на баланса. При оценката на справедливата стойност на акциите от инвестиционния портфейл, дружеството използва множество методи и прави предположения, базирани на съществуващите пазарни условия към датата на баланса. Оценката може да се базира на други подобни инструменти

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на дружеството включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Свързаните лица, с които Дружеството е било страна по сделки към 31.03.2020 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки със собственици:

	31.03.2020	31.03.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Получени заеми	53	37
Разходи за лихви	(1)	-

Сделки с дъщерни предприятия:

	31.03.2020	31.03.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	(1)	
Върнати суми по предоставени заеми	7	
Приходи от лихви	21	

Възнаграждение на Съвета на директорите и административния персонал

	31.03.2020	31.03.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(5)	(5)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(1)

Неуредени разчети със свързани лица: (Приложение 6)

	31.03.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от дъщерни предприятия	3 889	3 873
Общо вземания	3 889	3 873
Задължения към собственици	54	37
Общо задължения	54	37

Събития след датата на баланса

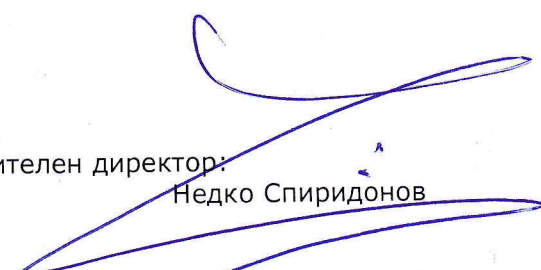
Няма съществени събития настъпили между датата на съставяне и срока за изготвяне на финансов отчет на дружеството.

Няма съществени събития настъпили между срока за изготвяне на междинния финансов отчет на дружеството и срока за приемането му.

Дата 03.08.2020 г.

Съставител: 
Валентина Гочева



Изпълнителен директор: 
Недко Спиридонов