

**МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

на “Север-Холдинг” АД

гр. Варна

за III-ро 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 е 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 6 хил. лв. Основния приход остава прихода от лихви по кредити, които холдингът е предоставил на предприятия от своя инвестиционен портфейл.

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

През трето тримесечие на 2020 година "Север-Холдинг" АД разполага с достатъчно оборотен капитал. През отчетното тримесечие продължава изпълнението на договор за револвиращ заем с дъщерно дружество. Север-холдинг 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

I. 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 2019 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 приложението 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.

II. Нетекущи 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 собствени нетекущи материални активи

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв. Всяка година разликата в амортизацията, изчислена на базата на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за всеобхватния доход) 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.

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 преоценъчния и други резерви, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба от предходни периоди.

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

През отчетния период не разполага с нетекущи материални активи и не е придобивало такива.

III. Нетекущи 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.

През отчетното тримесечие дружеството няма отчетени нетекущи нематериални активи.

IV. Обезценка на нетекущи 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.

V. Инвестиции/Съучастия (Бележка 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 12 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 всеобхватния доход 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 30.09.2020 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 хил.лв. Към 31.12.2019 г. инвестицията е на същата стойност, тъй като въз основа на оценка от лицензиран оценител ръководството е преценило, че преоценка не е необходимо да се извършва.

V. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по историческата цена. Разходът при потреблението им се определя по среднопретеглен метод.

През текущия период дружеството няма придобити и изписани материални запаси, към 30.09.2020 г.

VI. Вземания от клиенти (Бележка 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.

Балансовата стойност на вземанията е както следва::

	30.09.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти	2	41
Общо:	2	41

VII. Парични средства и парични еквиваленти (Бележка 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. Дружеството не оперира с парични средства в чуждестранна валута.

Към 30.09.2020 г. „Север-Холдинг“ АД разполага със следните парични наличности:

	30.09.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки в лв.	15	7
Общо:	15	7

VIII. Собствен капитал

Емитираните от дружеството акции се класифицират като акционерен капитал. През трето тримесечие на 2020 година „Север-Холдинг“ АД не е емитирало нови акции, не е увеличавало или намалявало основния капитал.

IX.Задължения (Бележка 4)

Текущите задължения на дружеството, отразени в Отчета за финансовото състояние към 30.09.2020 г., са следните:

	30.09.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	2 041	2 041
Задължения към доставчици по покупка на дялове в дъщерни дружества	950	1 784
Задължения към доставчици по покупка на краткосрочни финансови активи	1 713	950
Задължения към доставчици	2	-
Общо:	4 706	4 704

X.Доходи на служителите

През трето тримесечие на 2020 година в структурата на дружеството са заети 1 служител по трудов договор с висше икономическо образование и 3 члена на Съвета на директорите.

XI.Признаване на приходите (Бележка 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 30.09.2020 г. финансовите приходи на „Север-холдинг“ АД включват приходи от лихви от предоставени заеми в размер на 64 хил.лв. (към 30.09.2019 г. – 30 хил. лв.)

XII.Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на дружеството в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството. През отчетното тримесечие не е вземано решение за разпределяне на дивиденди.

XIII.Сравнителни данни за предходни години

Ако е необходимо, сравнителните данни за предходни години се коригират, 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 30.09.2020 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 30.09.2020 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки със собственици:

	30.09.2020	30.09.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Получени заеми	33	18
Разходи за лихви	(2)	-

Сделки с дъщерни предприятия:

	30.09.2020	30.09.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	(4)	(1 796)
Върнати суми по предоставени заеми	38	906
Приходи от лихви	64	30

Възнаграждение на Съвета на директорите и административния персонал

	30.09.2020	30.09.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(31)	(31)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(6)

Неуредени разчети със свързани лица (Приложение 5)

	30.09.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от дъщерни предприятия по предоставени заеми	1 756	1 790
Вземания от дъщерни предприятия по лихви	110	45
Вземания по договори	2 038	2 038
Вземания по предоставени услуги	36	-
Общо вземания	3 940	3 873
Задължения към собственици	67	37
Общо задължения	67	37

Събития след датата на баланса

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

Дата 19.10.2020 г.

Съставител:


Валентина Гочева

Изпълнителен директор:


Недко Спиридонов