

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „СЕВЕР-ХОЛДИНГ” АД, гр. Варна през второ тримесечие на 2020 г.,

Обща информация

Север-Холдинг АД (Дружеството-майка) е учредено на 25.09.1996 г. с ЕИК 104075827 и адрес на управление гр. Варна, ул. Цар Асен I-ви No 5, ет.3. Основната дейност на дружеството включва 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.

Дружеството-майка се управлява от Общото събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите в следния състав:

Недко Тодоров Спиридонов – Изпълнителен директор и член на СД

Михаела Росенова Михайлова - Член на СД

Теодора Владимирова Чунгарова – Член на СД

Акционерният капитал на Север-Холдинг АД е 780 661 лв., разделен на 780 661 бр. акции всяка с номинал 1 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с 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.

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 текущото шестмесечие на 2020 година дружеството запази основните си тенденции по управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

Икономическата група (Групата) се състои от две дъщерни дружества - Маркели млечна индустрия ЕООД с ЕИК 205109429 и Абламилк ЕООД с ЕИК 110513080. Двете са с предмет на дейност изкупуване и преработка на мляко и производство на мляко и млечни продукти. Групата е формирана през месец май 2019 г. и за отчетното шестмесечие на 2020 г. няма промени в състава ѝ.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата са както промяната на пазарния лихвен процент, така и промяната в цените на основната суровина (сурово мляко) и конкуренцията в отрасъла.

За първо тримесечие на 2020 година Групата е със счетоводна загуба в размер на 338 хил. лв. Основните оперативни приходи на Групата са генерирани от приходите от дейността на дъщерното дружество Абламилк ЕООД - производство на млечни изделия. Към момента на изготвяне на отчета Маркели млечна индустрия ЕООД няма стопанска дейност. Тъй като Групата е формирана в предходния отчетен период, липсват приходи от дивиденди.

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 Групата или инвестициите на местните акционери.

Важни събития за Групата, настъпили през първо тримесечие на 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.)

На 31.12.2019 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите, на което са направени промени в състава на Съвета на директорите – освободена е Цветелина Илиева Илиева и на нейно място е приета Теодора Владимирова Чунгарова. Протоколът с приетите решения е публикуван в КФН, БФБ, ТР към АВ и на сайта на дружеството на 03.01.2020 г.

На 30.01.2020 г. Дружеството-майка е представило в КФН и БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, междинен индивидуален финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 г.;

На 30.01.2020 г. Дружеството-майка е представило в КФН и БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, междинен консолидиран финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 г.;

В края текущото тримесечие, поради обявяването на пандемия от коронавирус COVID-19 и въвеждането на извънредно положение на 13.03.2020 г., се предприеха мерки за реорганизация на работата в дружествата, вкл. и въвеждането на дистанционен достъп на работа, в секторите, където е възможно това. Последващо предприетите мерки от страна на правителството с цел ограничаване на разпространението на заразата са твърде динамични, за да може ръководството на Групата да излезе с конкретно становище и да прецени ефекта върху дейността и резултатите на Групата.

На свое заседание от 16.03.2020 г., Съвета на директорите обсъди създалата се ситуация и коментира възможни варианти на развитие на кризата, както и промяната в начина на работа по време на карантината.

Във връзка с въведеното извънредно положение, произтичащо от пандемията от COVID-19 и съгласно Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити (EBA/GL/2020/02), бяха проведени разговори с банката кредитор на дружеството Маркели млечна индустрия ЕООД относно възможности за предоговаряне на кредити по смисъла на Редата за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки дъщерните им дружества –финансови институции. Тъй като дружеството отговаря на всички изисквания, на 30.04.2020 г. беше сключен анекс за шестмесечно отсрочване на плащанията на вноските по кредита, прилагайки Механизъм 1 на БНБ.

Влияние на важните събития за Групата, настъпили през първо шестмесечие на 2020 г. върху резултатите във финансовия отчет.

Важно събитие настъпило през първо тримесечие на 2020 г. с директно отражение върху резултатите във финансовия отчет бе настъпващата пандемия от коронавирус в световен мащаб, която повлия на първо място върху своводното движение на хора и стоки. Ограниченията, които бяха наложени в голяма степен рефлектираха върху доставките на материали и продукция.

В административната работа на дружествата се въведе дистанционна форма, което пък от своя страна възпрепятства навременното изготвяне, одитиране и публикуване на отчетите.

През второ тримесечие карантинният период беше продължен, с последващо преминаване в извънредна епидемиологична обстановка, която действа и към момента на изготвяне на настоящия доклад. Нормалните темпове на работа на дружествата в Групата бавно се възстановяват, като перспективата е в близките месеци да се възстанови изцяло.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата през останалата част от финансовата година

Основните рискове и несигурности пред които е изправено Север-Холдинг АД са свързани с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Дружеството е зависимо от *общия пазарен риск*, при който колебанията в общите пазарни условия и свойството на стойността на дружествата от портфейла на емитента да варират при промени в състоянието на икономиката и изразява несигурността на пазара като цяло и нееднаквата чувствителност на стойността на дружествата към промените на пазара.

Специфичен риск е свързан с особеностите в дейността на отделните дружества от инвестиционния портфейл на Дружеството-майка. Добрата диверсификация на инвестиционния портфейл спомага за значително намаление на специфичния риск.

През останалата част от финансовата година не очакваме съществено влияние от финансов, валутен, ликвиден риск.

Върху възвръщаемостта на инвестициите влияние оказва и *политическия риск*. Политическите процеси могат да благоприятстват или не бизнессредата и инвестиционните процеси.

Макроекономическият риск може да повлияе върху резултатите на Групата чрез своите индикатори – лихвени равнища, инфлация, безработица, брутен вътрешен продукт и др., тъй като предприятията от Групата ползват банкови кредити и заеми от свързани лица, свързани с пазарната лихва.

При ползване на привлечени средства, *финансовият риск* се измерва чрез показателите за финансова автономност и задлъжнялост, които да дадат информация на инвеститорите за възможността на Групата да покрива своите задължения.

Ръководството счита, че *ликвидният риск* е минимизиран, поради добрата политика на управление на паричните средства на дружеството.

Информация за сключени големи сделки между свързани лица през първо шестмесечие на 2020 г.

Свързани лица за Север-Холдинг АД са всички дъщерни дружества, собствениците и ключовия управленски персонал (Съвета на директорите).

През отчетното тримесечие няма отчетени големи сделки между тези лица.

31.08.2020 г.

гр. Варна

Недко Спиридонов
/Изп. Директор - Председател на СД/

