

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на “Север-Холдинг” АД

за II тримесечие на 2020 година

Обща информация

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-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 текущото тримесечие 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 формира през м. май 2019 г. със закупуването на 100 % от дяловете на „Маркели млечна индустрия“ ЕООД, с което придобива контрол над него. През м. юни 2019 г. „Маркели млечна индустрия“ ЕООД придобива 100 % от дяловете на „Абла милк“ ЕООД. Към 31.03.2020 г. трите дружества формират икономическа група (Групата).

Междинният консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2020 г. е първи междинен финансов отчет, в който може да се покаже сравнителна информация за съответното тримесечие на 2019 г.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата е промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа.

За второ тримесечие на 2020 година Групата е с натрупана счетоводна загуба в размер на 538 хил. лв. Основните приходи на Групата се състоят от приходите от дейността на дъщерното дружество „Абла милк“ ЕООД производство на млечни изделия. Към момента на изготвяне на отчета „Маркели млечна индустрия“ ЕООД няма стопанска дейност.

Тъй като Групата е формирана съвсем скоро, 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.

Б. Ликвидност и парични средства.

(а) Основните източници на ликвидност на Групата са разделени на три основни потока – оперативен, финансов и инвестиционен.

(б) Към 30.06.2020 година Групата разполага с нужния оборотен капитал да изплаща текущите си задължения. При необходимост се търсят и външни източници на финансиране от краткосрочни заеми.

(в) През отчетното тримесечие Групата предоставя заеми единствено на дъщерните си предприятия. Маркели млечна индустрия ЕООД получава средства по револвиращ кредит от Север-Холдинг АД, целта на който е развитие на дейността на дъщерното дружество. С увеличението на капитала на Абламилк ЕООД при придобиването му, Ръководството успя да постигне разрастване на дейността и увеличение на пазарния дял на същото, от което се очаква отражение върху приходите и финансовия резултат на индивидуална и консолидирана база.

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

Към настоящия момент Групата не е зависима от патенти, лицензионни, франчайзингови договори, търговски марки или други обекти на интелектуалната собственост. Групата не е осъществявала научно-изследователска и развойна дейност.

Счетоводна политика

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет за първо шестмесечие на 2020 г. на Групата е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните 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). Съобразени са всички стандарти и разяснения, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Дружеството Абламилк ЕООД текущо се отчита по националните счетоводни стандарти, което налага преизчисляване на информацията за целите на финансовия отчет. Консолидираният финансов 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 Групата ще продължи да извършва дейността си в близко бъдеще.

Функционалната и отчетна валута 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. Нетекущи материални активи (ДМА) (Приложение 1)

Всички нетекущи материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им до 30.06.2020 г. амортизация.

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, всички други намаления се отнасят в отчета за приходи и разходи. Всяка година разликата в амортизацията, изчислена на базата на преоценената стойност на актива (разликата за амортизационния резерв в отчета за приходи и разходи) и тази на цената на първоначалната историческа стойност на актива се трансферира от преоценъчния 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

Машини – 3 години

Транспортни средства – 4 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 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 отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени. Разходите за ремонти и подобрения 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.

Нетекущи материални активи	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар и други	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2020	2,557	8,907	5,320	394	49	17,227
Придобити	-	-	36	-	28	64
Разходи за придобиване на ДМА	-	-	(7)	-	-	(7)
Към 30.06.2020	2,557	8,907	5,349	394	77	17,284
Амортизации						
Начално салдо на 01.01.2020	-	(7)	(29)	(237)	(36)	(309)
Начислени	-	(7)	(32)	(12)	(3)	(54)
Към 30.06.2020	-	(14)	(61)	(249)	(39)	(363)
Балансова стойност	2,557	8,893	5,288	145	38	16,921

В. Нематериални активи (Приложение 2)

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.

Към 30.06.2020 г. Групата разполага със следните нематериални активи:

Нематериални активи	Търговски марки	Програмни продукти	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2020	1,568	4	1,572
Придобити	-	9	9
Отписани	-	-	-
Към 30.06.2020	1,568	13	1,581
Амортизации			
Начално салдо на 01.01.2020	-	-	-

Начислени	-	-	-
Към 30.06.2020	-	-	-
Балансова стойност	1,568	13	1,581

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 отчетното тримесечие на 2020 год. не е извършвана обезценка.

Д. Инвестиции

Инвестициите се класифицират 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.

Е. Материални запаси (Приложение 3)

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

	30.06.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Материали	147	100
Производство	537	522
Незавършено производство	346	505
Стоки	24	7
Общо	1 054	1 134

Ж. Вземания (Приложение 4)

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 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.

	30.06.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Вземания от клиенти	372	461
Предоставени аванси	8	-
Общо	380	463

З. Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 5)

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 момента на съставяне на отчета Групата не оперира с парични средства във валута.

	30.06.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Парични средства в брой	579	243
Парични средства в разплащателни сметки	20	24
Общо	407	267

И. Собствен капитал

Емитираните от "Север-Холдинг" АД акции се класифицират като акционерен капитал. През 2020 година "Север-Холдинг" АД не е емитирало нови акции. Останалите дружества в групата също не са увеличавали капитала си през първото тримесечие на 2020 г.

Й. Задължения (Приложение б)

Задълженията на Групата, отразени в Отчета за финансовото състояние включват:

	30.06.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	771	375
Задължения към клиенти по аванси	543	-
Задължения по договори с контрагенти	2 041	2041
Задължения към доставчици по покупка на дялове в дъщерни дружества	950	950
Задължения към доставчици по покупка на краткосрочни финансови активи	1 713	1713
Общо	6 018	5 079

К. Доходи на служителите

През 2020 година в структурата на Групата има назначени работници и служители по трудови договори. Управителите и членовете на съвета на директорите имат сключени договори за управление и контрол. На тази база текущо се начисляват разходи за възнаграждения и осигурителни вноски.

Дружествата в Групата начисляват вноски социално осигуряване върху разходите за възнаграждения. Текущите вноски формират нетните разходи за периода, в който се дължат и като такива са включени в разходите за персонала.

Л. Признаване на приходите

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.

М. Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на Групата в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството. През отчетното тримесечие на 2020 г. няма вземано решение за разпределяне на дивиденди.

Н. Сравнителни данни за предходни години

Групата Север-Холдинг АД е формирана през месец май 2019 г. и в консолидирания междинен отчет за второ тримесечие се представя сравнителна информация за предходен период.

За да бъде представена съпоставима информация, сравнителните данни се преизчисляват при необходимост.

О. Управление на финансовия риск

(1) Фактори на финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица рискове, включително и на ефекта от измененията на пазарните цени на собствения капитал, измененията на цените на предоставяните услуги и лихвените проценти. Програмата на Групата 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. Групата има значителни лихвоносни активи. Политиката на дружеството е да поддържа приблизително еднакъв с пазарните фиксиран лихвен процент. През второ тримесечие на 2020 г. 100 % от заемите са били с фиксиран лихвен процент.

(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, Групата използва множество методи и прави предположения, базирани на съществуващите пазарни условия към датата на баланса. Оценката може да се базира на други подобни инструменти

П. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други свързани лица. Следните предприятия са свързани лица за Групата:

Зора 2005 ЕООД
Север-Холдинг АД
Маркели млечна индустрия ЕООД
Абламилк ЕООД

крайно предприятие майка
предприятие майка
дъщерно предприятие
дъщерно предприятие

През първо шестмесечие на 2020 г. предприятията от Групата са страни по осъществени сделки между свързани лица, както следва:

Сделки със собственици	30.06.2020	30.06.2019
	BGN '000	BGN '000
Получен заем	53	-
Разходи за лихви	(1)	-
Търговски продажби	75	-
Сделки с дъщерни предприятия	30.06.2020	30.06.2019
	BGN '000	BGN '000
Предоставени заеми	(1)	-
Погасени заеми	14	-
Начислени лихви по предоставени заеми	43	-
Плащания по търговски продажби	(99)	-
Възнаграждения на ключовия управленски персонал	30.06.2020	30.06.2019
	BGN '000	BGN '000
Краткосрочни възнаграждения	42	-
Разходи за социални осигуровки	8	-
Неуредени разчети със свързани предприятия	30.06.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Задължения към собственици	(54)	-

Събития след датата на баланса

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

Дата 31.08.2020 г.

Изпълнителен директор

Недко Спирidonov

Съставител:

Валентина Гочева

