

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА  
СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД  
за 2020 година**

Настоящият доклад за дейността на Север-холдинг АД е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Международните счетоводни стандарти.

Във връзка с приключването на финансовата 2020 година представяме на вниманието ви информация за финансовото и икономическото състояние на дружеството към 31.12.2020 г.

### ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Север-холдинг“ АД е дружество, учредено през 1996 г. като приватизационен фонд „СЕВЕР“ АД, което през 1997 г. преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма на „Север-холдинг“ АД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 05.01.1998 г. Дружеството е с ЕИК: 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 3. Последните промени, извършени по фирменото дело са отразени в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.01.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

„Север-холдинг“ АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Комисия за финансов надзор, получило разрешение с Решение № 153-ПФ/18.10.1996 г. за потвърждаване на проспекта за публично предлагане на акции. Размерът на записания капитал е 780 660 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент.

Акциите се търгуват на Българска фондова борса – София АД, неофициален пазар сегмент В, с борсов код SEVN и код на емисията BG1100034989. През периода са прехвърлени 95 броя акции. Минималната цена за периода е 3,00 лв. за акция, а максималната е 3,44 лв. за акция. Последните сделки с акции на Дружеството са от 10.02.2020 г. на цена 3.40 лв. за акция.

Към 31.12.2020 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	%
Зора 2005 ЕООД	67.34
Други юридически лица	0.26
Физически лица (над 10 000)	32.40
	<u>100.00</u>

През 2020 г. не е извършвана промяна в размера и структурата на капитала.

През периода Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и към 31 декември 2020 г. не притежава собствени акции. Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа. Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. На Дружеството

Заверено  
с доклад



не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Не са налице съществени договори на Дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Ръководството на дружеството се състои от:

Недко Тодоров Спиридонов – председател;  
Михаела Росенова Михайлова – член;  
Теодора Владимирова Чунгарова – член.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Недко Спиридонов.

На 31.12.2019 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение за смяна на единия от членовете на Съвета на директорите Цветелина Илиева Илиева с Теодора Владимирова Чунгарова. Промяната е вписана в Търговския регистър на 10.01.2020 г.

Към 31.12.2020 г. в Дружеството има назначен един служител по трудов договор.

## **ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

### **Преглед на резултатите от дейността на дружеството през 2020 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т.1 от Закон за счетоводството)**

„Север-холдинг“ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон и като такава не осъществява производствена или търговска дейност. През 2020 г. се запази тенденцията по управление на дъщерните дружества от групата чрез финансиране на същите. Инвестиционният портфейл на дружеството към 31.12.2020 г. включва :

Маркели Млечна Индустрия ЕООД	100,00 %
Абламилк ЕООД	100,00 %

Групата е формирана през 2019 г. и през 2020 г. няма настъпили промени като преобразуване, продажба на дружества, преустановяване на дейност.

### **Рискове, свързани със стопанската дейност на дружеството (бизнес риск).**

Бизнес риска, наричан още стопански риск се дефинира като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятието. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и

Заверено  
с доклад



рентабилността. Основен компонент на стопанския риск е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренцията и други причини от пазарен характер.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от дружеството заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител, съгласно политиката определена от дружеството-майка.

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 основния приход на дружеството си остава прихода от лихви по кредити, които Холдингът е предоставил на своите дъщерни предприятия.

- През 2020 г. не е имало съществени правителствени, икономически, фискални или политически фактори, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството или инвестициите на местните акционери.

**Информация за важни събития за Дружеството, настъпили през 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.12.2020 г.) и тяхното влияние върху финансовите резултати.**

През отчетната година Дружеството е представило в КФН и БФБ, чрез системите EXTRIBG и e-Register, и информационна агенция „Инфосток“ АД до заинтересованите потребители и обществеността следната информация и финансови отчети:

- междинен индивидуален финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 год.;
- публикация на Протокол от проведено Извънредно общо събрание на акционерите на 31.12.2019 г.;
- писмо в КФН за предвидените дати за публикуване на отчетите за първо и второ тримесечие на 2020 г.
- междинен индивидуален финансов отчет за първо и второ тримесечие на 2020 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за първо и второ тримесечие на 2020 год.;
- публикация на Протокол от проведено Редовно общо събрание на акционерите на акционерите на 02.09.2020 г.;
- междинен индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2020 год.;
- междинен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2020 год.;
- уведомително писмо за емисията облигации при условията на частно предлагане със следните параметри:  
Дата на емисията: 28.10.2020 г.

Заверено  
с доклад



Годишен доклад за дейността за 2020 г.  
СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД

Размер: 22 000 000 лв.  
ISIN: BG2100012207  
Брой облигации: 22 000 броя.  
Номинал на облигация: 1 000 лв.  
Емисионна стойност: 1 000 лв.  
Срок: 8 години  
Лихвен процент: фиксиран 4 %  
Падеж: 28.10.2028 г.

Плащане на лихви: на 6 месеца  
През м. декември 2020 г. е подаден за одобрение Проспект на емисията. Проведено е и първо общо събрание на облигационерите.

Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (чл. 39, т.2 от Закон за счетоводство), както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет (чл.247, ал.1 от Търговски закон)

**Основни финансови показатели**

Показатели	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи	195	30
Разходи	(78)	(74)
Печалба/Загуба от оперативна дейност	117	(44)
Финансови приходи	133	52
Финансови разходи	(173)	(5)
Брутна печалба/(загуба) за годината	77	3
Нетна печалба/(загуба) за годината	75	3

Показатели	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Нетекущи активи	2,700	2,700
Текущи активи	21,229	3,921
Собствен капитал	1,943	1,868
Нетекущи пасиви	21,335	-
Текущи пасиви	650	4,753

**Разходите за дейността** са както следва:

Показатели	2020 г.	2019 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за материали	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(27)	(16)
Разходи за персонала	(49)	(56)
<b>Общо разходи за дейността:</b>	<b>(78)</b>	<b>(74)</b>

Заверено  
с доклад

05.12.2020  
Мариела  
Сурвазова  
Регистратор  
5

<b>Финансовите разходи</b> включват:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Разходи за лихви	(153)	(3)
Банкови такси	(20)	(2)
<b>Общо финансови разходи:</b>	<b>(173)</b>	<b>(5)</b>

<b>Финансовите приходи</b> включват:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>ХИЛ.ЛВ.</b>
Приходи от лихви	101	46
Приходи от операции с финансови активи	24	6
Приходи от преоценки на финансови активи	8	-
<b>Общо финансови приходи:</b>	<b>133</b>	<b>52</b>

#### Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите - изразява отношението на приходите и другите доходи и сумата на разходите. За 2020 г. показателят е 1,307, а за 2019 г.: 1,038.

Коефициент на ефективност на приходите - изразява отношението на разходите към приходите и другите доходи. За 2020 г. показателят е 0,765, а за 2019 г.: 0,963.

#### Коефициенти на ликвидност

Коефициент на обща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите пасиви. Коефициентът е 32,610 за отчетния период, а за съпоставимия е бил 0,825.

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочни вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 31,925 спрямо 0,823 към 31.12.2019 г.

Коефициент на абсолютна ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 0,197, спрямо 0,001 към 31.12.2019 г.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал – съотношение на нетната печалба към собствения капитал. За 2020 г. показателят е 0,039, а за 2019 г.: 0,002.

Коефициент на финансова автономност – съотношение на собствения капитал към всички пасиви. Към 31.12.2020 г. той е 0,088, спрямо 0,393 към 31.12.2019 г.

Коефициент на задлъжнялост - съотношение на пасивите към собствения капитал. За 2020 г. показателят е 11,315, а за 2019 г.: 2,544.

Заверено  
с доклад



**Съществени събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (чл. 39, т. 3 от Закон за счетоводство)**

Няма съществени събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет за 2020 г. и до датата на одобряване за издаване на този доклад за дейността, които да изискват корекция в представените показатели във финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г.

Съществено събитие, настъпило през 2020 година следва да се отбележи разпространението на пандемията от Covid-19. На 13.03.2020 г. след обявяването на наличието на пандемия от коронавирус, Народното събрание на Република България обяви извънредно положение за територията на цялата страна за период от един месец, продължено с още един месец. Мерките, предприемани от властите, са изключително динамични през цялата 2020 г. и началото на 2021 г. и ефектът върху икономика в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. Спадът на водещите макроикономически индикатори и икономическата активност за еврозоната формират очаквания за повишаване на инфлацията. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде неблагоприятно повлияно от засилването на инфлационните процеси. Основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи.

На този етап на Ръководството на Дружеството е невъзможно да направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Дружеството.

**Бъдещо развитие и стопански цели /чл. 39, т. 4 от Закон за счетоводство) и планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал. 3 от Търговски закон)**

В допълнение на споменатото по-горе в настоящия доклад за дейността, основна цел на ръководството и през следващата година ще бъде фокусирана върху подобряване на натрупания добър професионален опит и осигуряване на разумно увеличение на обемите на дейността на дружеството и диверсифициране на източниците на доходност. Ръководството очаква инвестиционните планове в процес на развитие да бъдат финализирани и да доведат до очакваните резултати.

Ръководството има оптимистични възгледи относно развитието на бизнеса и счита, че адекватния контрол ще помогне за осигуряване на стабилност в развитието и минимализиране на евентуални загуби заради кризата в икономиката.

**Научноизследователска и развойна дейност (чл.39, т.5 от Закон за счетоводство)**

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност и към момента не се планира стартирането на такава.

**Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д и 247 от Търговски закон (чл. 39, т. 6 от Закон за счетоводство)**

Заверено  
с доклад \_\_\_\_\_

0565  
Мариела  
Скириденова  
Регистриран одитор

През 2019 г. и 2020 г. Дружеството не е придобивало и към 31.12.2020 г., 31.12.2019г. не притежава собствени акции. През отчетния период дружеството не е закупувано или продавало дялове на контролиращите дружества, нито чрез доверени или подставени лица.

През 2020 г. не са изплащани лихви по чл.190, ал.2 от ТЗ, както и не са разпределяни дивиденди на акционерите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват само възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 22 хил. лв. (2019 г.: 23 хил. лв). Към 31.12.2020 г. няма условни или разсрочени възнаграждения, както и суми дължими за пенсии, обезщетения за пенсиониране или други подобни.

Няма членове на Съвета на директорите, които да притежават акции на дружеството или права за придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

През 2020 г. няма сключени договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

**Участие на членовете на Съвета директорите в управлението на други дружества към 31.12.2020 г., съгласно изискванията на чл.247, ал.2, т.4 и 5 от ТЗ:**

Към 31.12.2020 г. Недко Тодоров Спиридонов има участия в следните дружества:

Управител на „Зора 2005” ЕООД, ЕИК: 130181995

Управител на „Булконтракт-2003” ЕООД, ЕИК: 131057727.

Управител на „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД, ЕИК: 205109429

Управител на „Абла милк” ЕООД, ЕИК: 110513080

Михаела Росенова Михайлова няма такива участия.

Теодора Владимирова Чунгарова няма такива участия.

**Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет**

По-горе е описана дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

**Планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал.3 от ТЗ)**

Информацията е отразена в раздела бъдещо развитие на предприятието (чл.39, т.4, от Закон за счетоводство) в настоящия доклад.

**Придобивания**

„Север-холдинг” АД има две дъщерни дружества, които са придобити през 2019 г.:

Заверено  
с доклад





- „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД е с регистриран капитал 2 550 085 лв. и основна дейност производство на млечни продукти.
- „Абламилк” ЕООД, чрез притежаване на 100 % от дружествени дялове от „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД. Предметът на дейност му е преработка на мляко и производство на млечни продукти, изкупуване преработка и продажба на селскостопанска продукция, търговия с всякакъв вид стоки, външноикономическа дейност, обслужваща предмета на дейност на търговеца. Дружеството е с регистриран капитал 1 420 350 лв.

#### **Контролиращи дружества**

„Север-холдинг” АД се явява дъщерно дружество на „Зора 2005” ЕООД, което от своя страна е дъщерно дружество на „Булконтракт 2003” ЕООД. „Зора 2005” ЕООД придобива контролно участие над „Север-холдинг” АД през м. май 2019 г.

#### **Наличие на клонове на дружеството**

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

#### **Използвани финансови инструменти (чл. 39, т. 8 от Закон за счетоводство) и управление на финансовия риск.**

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно вземания от свързани предприятия, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки. Тези недеривативни финансови активи са с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар.

През 2020 г. Дружеството осъществява сделки с акции търгувани на БФБ и към 31.12.2020 г. има налични акции на стойност 446 хил. лв.

Във връзка с това следва да се отбележи, че Дружеството не провежда политика по хеджиране, тъй като няма отворени хедж позиции.

Управлението на финансовия риск в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор, съгласно политиката определена от компанията-майка. Те са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

#### **Пазарен риск**

#### **Валутен риск**

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Заверено  
с доклад



### ***Ценови риск***

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в цените на стоки, продукцията и материали, тъй като не оперира с такива.

### ***Кредитен риск***

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

От извършения преглед на вземанията за 2020 г. е установено, че в Дружеството няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в краткосрочен план анализът със сценарии на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение е несъществен по размер към 31.12.2020 г. На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби към 31.12.2020 г.

### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява във възможността в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез кредити.

### ***Риск на лихвоносните парични потоци***

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и еквиваленти, които са с фиксиран лихвен процент. Задълженията на дружеството по получени заеми към компанията-майка също са с фиксиран лихвен процент и са текущи по своята същност. Това обстоятелство само частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството редовно наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

### ***Управление на капиталовия риск***

Целите на дружеството свързани с управлението на капитала е да осигури възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да

Заверено  
с доклад



генерира съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез заеми. Дружеството регулярно наблюдава осигуреността и структурата на капитала.

**Разкриване на регулирана информация**

През 2020 г. Дружеството разкрива регулирана информация чрез информационната система на КФН e-Register и чрез медията [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg).

**Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:**

През 2020 г. продължава изпълнението на договор за револвиращ заем между дружеството-майка „Север-холдинг“ АД и дъщерно дружество. Договорената сума е в размер до 3 500 хил. лв. с пазарен лихвен процент за период една година.

Към 31.12.2020 г. дъщерното дружество е усвоило 3 189 хил. лв. За периода от 01.01.2020 до 31.12.2020 г. „Север-холдинг“ АД е предоставило 1 438 хил. лв. по договора, а дъщерното дружество е погасило 38 хил. лв.

През 2020 г. е погасен изцяло заемът, който беше отпуснат от дружеството-майка „Зора 2005“ ЕООД на „Север-холдинг“ АД, заедно с начислените до деня на изплащането лихви.

Към 31.12.2020 г. е предоставена временна финансова помощ 60 х. лв. за срок от 1 г. на несвързани предприятия.

През 2020 г. Дружеството емитира облигационен заем, параметрите на който бяха описани по-горе.

Всички договорени лихви са с пазарни нива вариращи от 4,5 до 7 %.

**Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство по отделно.**

„Север-холдинг“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Заверено  
с доклад



Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично или да продължат да притежават публично предлага ценни книжа.

Не е изготвяна такава прогноза.

Информация съгласно Приложение № 10 от *НАРЕДБА 2* от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа към 31.12.2020 г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството не извършва сделки със стоки, продукти и услуги. Основните приходи са финансови - приходи от лихви по отпуснати заеми на дъщерните дружества и сделки с финансови активи на стойност 133 х. лв. Отчетени са и приходи от обезщетения в размер на 195 х. лв. по неспазени условия на договори.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството няма различни дейности и не категоризира дейността си. Не извършва дейност на международните пазари. Не е зависимо от доставчици и/или източници на материали, тъй като не произвежда продукция. Не е обвързано с договори за продажба.

3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.

За съществена сделка през отчетния период може да се счита емитирането на облигационния заем, параметрите на който са подробно описани в раздел „Информация за важни събития за Дружеството, настъпили през 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.12.2020 г.) и тяхното влияние върху финансовите резултати”.

Изразходването на средствата от заема също е свързано с реализирането на съществени сделки, като покупка на акции на дружества в България и акции от колективни

Заверено  
с доклад



инвестиционни схеми, отпускане на заеми и изплащане на текущи задължения на Дружеството с цел подобряване на неговото финансово състояние.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента**

Сключен е договор за заем с дъщерно дружество в качеството му на заемател, по които няма договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени (лихвени нива).

Сключен е договор за заем с мажоритарния собственик на Дружеството (в качеството му на заемодател), също без уговорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени.

Не са уговаряни обезпечения.

Няма търговски продажби, по които да са договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени. Не са уговаряни лихви.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През 2020 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

През 2020 г. не са извършвани сделки, водени извънбалансово.

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

Към 31.12.2020 г. „Север-холдинг“ АД притежава следните дъщерни дружества:

„Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД с ЕИК: 205109429, участието е в размер на 100%;

„Абламилк“ ЕООД с ЕИК: 110109429, участието е в размер на 100% чрез дъщерното дружество „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД.

Заверено  
с доклад



13

Дружеството притежава портфейл от инвестиции в акции на публично търгуеми компании и дялове в колективни инвестиционни схеми.

Инвестициите са извършени със собствени средства и със средства от облигационния заем, емитиран през 2020 г.

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

През периода Дружеството е заемополучател по следните заеми:

-Получен заем от мажоритарния собственик в размер на 70 хил. лв. Заемът е краткосрочен и се олихвява при 5 % годишна лихва, и към 31.12.2020 г. е напълно изплатен.

-Дружеството е получило заем в размер на 227 хил. лв. във връзка със сключен договор за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена.

-Емитиран е облигационен заем, параметрите, на който бяха посочени по-горе.

**Към 31.12.2020 г. мажоритарният акционер има следните договори за заем в качеството му на заемополучател:**

- Дружеството е страна по дългосрочен банков заем на обща стойност 1,451 хил. лв., с фиксиран лихвен процент 5%, падеж 20.08.2024 г.

- Задължения във връзка с договори за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена в размер на 12 904 хил. лв. и други лихвоносни вземания на обща стойност 199 хил. лв. Договорените лихвени проценти са в рамките на пазарните нива и със срок на погасяване през 2021 г.

**Към 31.12.2020 г. дъщерните дружества са страни по следните договори за заем:**

-Дългосрочен банков заем на обща стойност 15 000 хил. лв., с фиксиран лихвен процент и падеж през.2024 г.

-Краткосрочен банков заем на обща стойност 600 хил. лв., с фиксиран лихвен процент и падеж през.2020 г.

-Краткосрочен договор за заем с Дружеството-майка в размер на 3 206 х. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на погасяване през 2021 г.

-Задължения по лихвоносни и нелихвоносни договори с Дружеството-майка в размер на 2 038 х. лв. със срок на погасяване през 2021 г.

Договорените лихвени проценти по всички заеми са съобразени с пазарните равнища и са в диапазона от 3 до 5 %.

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем,**

Заверено  
с доклад

0585

Мариела  
Спириданова  
Регистратор

14

**включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Към 31.12.2020 г. мажоритарния акционер има следните договори за заем в качеството му на заемодател:

- Вземания във връзка с договори за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратно изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена в размер на 10,785 хил. лв. Договорените лихвени проценти са в рамките на пазарните нива и със срок на погасяване през 2021 г.

- Вземания по предоставен заем на собствениците в размер на 2,020 хил. лв., възникнал във връзка с договор за временна финансова помощ със срок на погасяване през 2021 г. Заемът е отпуснат с фиксиран лихвен процент при пазарни условия;

- Вземания по предоставен заем на „Север-холдинг“ АД в размер на 70 хил. лв. с пазарен лихвен процент 5 %. Заемът е погасен през 2020 г. в рамките на нормалната икономическа дейност и към 31.12.2020 г. няма остатък.

**През периода Дружеството е предоставило необезпечен краткосрочен заем в размер на 3 206 хил. лв. на „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД.**

-Заемът, както и други лихвоносни вземания в размер на 2,998 х. лв., придобити по силата на договори се олихвяват с лихвени проценти между 4,5 и 7%.

-Предоставена временна финансова помощ в размер на 60 х. лв. за срок от 1 година, с уговорена фиксирана лихва в тези граници.

#### **10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

Емисията облигации е в размер на 22,000 х. лв. и е емитирана на 28.10.2020 г. Средствата от нея са изразходвани в следните направления:

Основание	Сума хил. лв.
Регистрационни такси	3
Такси инвестиционни посредници	25
Застраховка	658
Покупки на финансови активи	15,946
Изплащане на текущи задължения	4,796
Отпуснат заем на дъщерно дружество	550

Заверено  
с доклад



**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати от дейността за текущата финансова година.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество парични наличности с цел осигуряване на достатъчна ликвидност за покриване на текущите задължения. Планирането и координирането на паричните постъпления и разплащания, от гледна точка на срочност и размери е от изключителен приоритет на ръководството.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Приоритет за Дружеството в инвестиционните му намерения е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. При необходимост от финансиране на дейността при наличие на перспективни инвестиционни проекти Дружеството увеличава паричните си потоци чрез емитирането на облигации, договарянето на банкови заеми или търговски заеми. Ръководството е планирало развитие на дейността на дружеството посредством придобиване на участия в местни компании, с което счита че ще успее да постигне икономически растеж.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

Няма промени в основните принципи на управление през отчетния период

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

Системите за вътрешен контрол и управление на рисковете целят най-вече защита правата и интересите на акционерите, занижаване на рисковете, осигуряване на надеждност и достоверност на отчетността съобразно нормативните изисквания.

Участниците в системите за вътрешен контрол и управление на рисковете са членовете на ръководните органи.

Заверено  
с доклад

0585  
Стефан Стефанов  
Регистратор



**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

На извънредно Общо събрание на акционерите от 31.12.2019 г. е променен състава на Съвета на директорите – Цветелина Илиева Илиева е сменена с Теодора Владимирова Чунгарова. Промяната е вписана в Търговски регистър на 10.01.2020 г.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

а) получени суми и непарични възнаграждения през 2020 г.

На членовете на Съвета на директорите за 2020 г. са начислени следните годишни възнаграждения:

- Недко Тодоров Спиридонов – 7 320 лв.
- Цветелина Илиева Илиева - 166,36 лв. до 10.01.2020 г.;
- Михаела Росенова Михайлова – 7 320 лв.;
- Теодора Владимирова Чунгарова - 7 153,64 лв. от 10.01.2020 г.

Няма непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

Дружеството няма разпределени условни или разсрочени възнаграждения.

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Дружеството няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнагражденията на Съвета на директорите се определят ежегодно и се гласуват на Общо събрание на акционерите. През 2020 год. не са гласувани допълнителни и/или други видове възнаграждения, добавки, награди.

**18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа-вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

Заверено  
с доклад



**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

На Дружеството не са известни такива договорености.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

„Север – холдинг“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

Директор за връзка с инвеститорите: Валентина Гочева, тел. 0896/023-443; адрес: гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ №5, ет. 2.

#### **Отговорности на ръководството**

Съгласно българското законодателство, ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на отчетния период. Ръководството потвърждава, че е направило разумни оценки, предпазливи преценки и предположения и е приложило адекватни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г.

Годишния доклад за дейността на „Север-холдинг“ АД е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството на 30.03.2021 г. и е подписан от Недко Спиридонов на 30.03.2021 г.

30.03.2021 г.  
Гр. Варна

Изпълнителен директор:

  
/Недко Спиридонов/



Заверено  
с доклад

