

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПА „СЕВЕР-ХОЛДИНГ“, гр. Варна през четвърто 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 2020 година дружеството запази основните си тенденции по управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

В икономическата група (Групата) се включват 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 2019 г. и за отчетния период 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.

В края на четвърто тримесечие на 2020 година Групата завършва със счетоводна печалба в размер на 423 хил. лв. Основните оперативни приходи на Групата са генерирани от приходите от дейността на дъщерното дружество Абламилк ЕООД - производство на млечни изделия. Като други приходи Групата отчита приходи от последващи оценки на активи, свързани с преоценка на имоти и сгради, за които е възприето да се третират като инвестиционни имоти, положителни разлики от операции с финансови активи. Към

момента на изготвяне на отчета Маркели млечна индустрия ЕООД няма активна стопанска дейност.

Все още липсват приходи от дивиденди, тъй като Групата е формирана през 2019 и не е взето решение за разпределяне на такива.

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 четвърто тримесечие на 2020 г. (01.01.2020 г. – 31.12.2020 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, 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, БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, междинен консолидиран финансов отчет за IV-то тримесечие на 2019 г.;

На 31.07.2020 г. Дружеството-майка е представило в КФН, БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, годишен индивидуален финансов отчет за 2019 г. с одиторска заверка и годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. с одиторска заверка.

На 29.09.2020 г. Дружеството-майка е представило в КФН и БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, следните отчети: междинни индивидуални финансови отчети за I –во и II-ро тримесечие на 2020 г. и междинни консолидирани финансови отчети за I –во и II-ро тримесечие на 2020 г.

На 02.09.2020 г. е проведено Редовно общо събрание на акционерите, на което са разгледани и приети отчетите за 2019 г. на Съвета на директорите, одитния комитет и Директора за връзки с инвеститорите. Приети са и актуализации на вътрешни правила и документи в съответствие с влезли в сила промени в нормативната материя.

На 26.10.2020 г. е взето решение на заседание на Съвета на директорите за емитиране на облигации на стойност 22 000 000 лв. за срок от 8 години. Емисията е регистрирана в Централен депозитар на 28.10.2020 г.

На 25.11.2020 г. е проведено Първо общо събрание на облигационерите, за решенията на което са уведомени КФН, БФБ, Централен депозитар и обществеността.

В края първо 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 това е възможно. 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. Съветът на директорите обсъди създалата се ситуация и възможните варианти на развитие на кризата, както и промяната в начина на

работа по време на карантината, съответно отражението ѝ върху цялостната дейност на всяко от дружествата в Групата.

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 (ЕВА/GL/2020/02), бяха проведени разговори с банката кредитор на дружеството Маркели млечна индустрия ЕООД относно възможности за предоговаряне на кредити по смисъла на Реда 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. След обявяване на ново затягане на мерките през м. ноември 2020 г., по втората мярка на БНБ отново беше сключен анекс за разсрочване на още 3 вноски по кредита.

През трето тримесечие на 2020 г. правителството предприе политика по разхлабване на мерките, касаещи неразпространението на пандемията. На тази основа ръководството обсъди евентуалните възможности за развитие на трите дружества в Групата. За Маркели млечна индустрия ЕООД беше решено, че в обозримо бъдеще може да се започне малка по обем производствена дейност, а сградите с които дружеството разполага и няма да се използват, да бъдат отдавани под наем и да се третират като инвестиционни имоти. През четвърто тримесечие на 2020 г. ръководството възприе стратегия за отлагане на предвидените дейности, поради наложените отново ограничения. Към момента за изготвяне на настоящия доклад се очаква освобождаване на ограниченията и ръководството на Групата възнамерява да предприеме действия за реализиране на тези идеи.

Влияние на важните събития за Групата, настъпили през четвърто тримесечие 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 свободното 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, трето и четвърто тримесечие карантинният период беше продължен, с последващо преминаване в извънредна епидемиологична обстановка, с последователно отпускане и затягане на мерките, което действа и към момента. Нормалните темпове на работа на дружествата в Групата бавно се възстановяват, като перспективата е в близките месеци да се възстанови изцяло.

Важно събитие настъпило през отчетното тримесечие е вземането на решение от Съвета на директорите за емитиране на облигационен заем в размер на 22 000 000 лв. при лихвен процент 4 % за срок от 8 години.

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 бизнесредата 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 четвърто тримесечие 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.

22.02.2021 г.
гр. Варна

Недко Спиридонов
/Изпълнителен директор/

