

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПА „СЕВЕР-ХОЛДИНГ”, гр. Варна през първо тримесечие на 2021 г.

Обща информация

Север-холдинг АД е холдингово дружество, учредено през 1996 г. Дружеството е с ЕИК 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. Цар Асен № 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 АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989. Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа.

Дружеството-майка няма акционери със специални контролни права.

Към 31.03.2021 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

	%
Зора 2005 ЕООД	57.54
Физически лица (над 10 000)	42.46
	100.00

През първо тримесечие на 2021 г. не е извършвана промяна в размера и структурата на капитала.

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 780 660 лв., разделен на 780 660 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 2021 година основната дейност продължава да бъде 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 първо тримесечие на 2021 година Групата завършва със счетоводна загуба в размер на 342 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 финансираня, положителни разлики от операции с финансови активи. Към момента на изготвяне на отчета Маркели млечна индустрия ЕООД няма активна стопанска дейност.

Не е вземано решение за разпределяне на 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 2021 г. (01.01.2021 г. – 31.03.2021 г.)

На 30.01.2021 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 2020 г.

На 01.03.2021 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 2020 г.

На 31.03.2021 г. Дружеството-майка е представило в КФН, БФБ и обществеността, чрез системите EXTRI.BG, e-Register и Инфосток, годишен индивидуален финансов отчет за 2020 г. с одиторска заверка.

През отчетното тримесечие е разработен и внесен за обсъждане от КФН Проспект за публично предлагане на емисията облигации. Същият е одобрен и считано от 09.04.2021 г. емисията се предлага на българска фондова борса.

През първо тримесечие на 2021 г., поради обявената извънредна епидемиологична обстановка и непрекъснатото затягане и разхлабване на противоепидемичните мерки, бе предприета стратегия за отлагане на предвидените дейности по развитието и дейността на дъщерните дружества.

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.

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 първо тримесечие на 2021 г. върху резултатите във финансовия отчет.

Поради наложените ограничения във връзка с пандемията от корона вирус, в работата на дружествата се наложиха промени, които от своя страна затрудниха навременното изготвяне, одитиране и публикуване на отчетите.

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 тримесечие на 2021 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.

17.05.2021 г.
гр. Варна



Недко Спиридонов
/Изпълнителен директор/