

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД***  
***И КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ***  
***КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА***

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 31 декември 2020 година**1. Правно състояние**

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружеството-майка) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството-майка е гр. Варна, ул. „Цар Асен“ 5, ет. 3. 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-ХОЛДИНГАД 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.

Към 31.12.2020 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005“ ЕООД с участие в капитала 67,34 %.

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

Икономическата група (Групата) на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружество-майка) е формирана от две дъщерни дружества: Маркели млечна индустрия ЕООД и Абламилк ЕООД, на които е собственик на 100 % от капитала. Групата е формирана през 2019 г. и през 2020 г. няма настъпили промени в състава ѝ.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 29.04.2021 г.

**2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи****2.1. Общи положения**

През текущата година Групата е възприела прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. МСФО, приети от Комисията не се различават от издадените от БМСС счетоводни стандарти, с изключение на частта от МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, оставяща се до отчитане на хеджирането, която към този момент не е приета от Комисията.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Към датата на изготвяне на финансовите отчети ръководството на Групата прави оценка на способността на предприятията в нея да продължат дейността си като действащи предприятия. При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно, ръководството взема предвид всичката налична информация за бъдещето, за най-малко, но без да се ограничава до 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние. В резултат от оценката на ръководството, тези консолидирани финансови отчети са изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

**2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети**

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***към 31 декември 2020 година*

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Групата води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Групата като функционална валута. Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

**2.3. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

През 2020 г. с Групата няма извършени сделки в чуждестранна валута.

**2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки**

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

**2.5. Промяна в счетоводна политика и грешки от минали отчетни периоди**

Счетоводна политика са конкретни принципи, изходни положения, конвенции, правила и практики, прилагани от предприятието при изготвяне и представяне на финансовите отчети. Промяна в счетоводната политика в резултат от прилагането на нов стандарт се осчетоводява в съответствие с преходните разпоредби в съответния стандарт (ако има такива). Когато стандартът не предвижда такива разпоредби, промяната се прилага ретроспективно, в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Грешките от минали периоди могат да възникнат при признаване, оценка, представяне или оповестяване на елементите на финансовите отчети. Те се преизчисляват с обратна сила чрез коригиране на сравнителните данни за миналите отчетни периоди или началните салда на активите, пасивите и капитала

През отчетния период няма промени в счетоводната политика и не са открити съществени грешки в предприятията от Групата.

Консолидираният финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година, е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет по разясненията на МСФО (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Към датата на издаване за уведомяване на тези допълнителни финансови отчети са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Групата. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и

**Заверено****с доклад**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Групата за следващи периоди, а именно:

- \* Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК).
- \* Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети
- \* Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации
- \* Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации
- \* Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
- \* Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4
- \* Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти
- \* Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

**2.6. Рекласификации**

Определени пера от сравнителните данни в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци могат да бъдат рекласифицирани с цел съпоставимост на представянето през текущата година, в съответствие с изискванията на МСС 1 Представяне на финансови отчети.

Към 31.12.2020 г. е направена рекласификация на сравнителни данни в консолидирания отчет за финансовото състояние на възнагражденията по договори за управление и контрол, които текущо са били отчетени като разходи за външни услуги.

**3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход****3.1. Нетекущи материални и нематериални активи**

Нетекущите материални активи, са активи, които се държат от предприятието, за да се използват от производството, или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани за повече от един период.

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Нетекущите материални и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване нетекущите материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Амортизацията се начислява въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод. Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Групата и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Определеният полезен живот на нетекущите активи в години е, както следва:

Полезен живот	2020	2019
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	3 години	3 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис оборудване	7 години	7 години
Нематериални активи	3-7 години	3-7 години

Заверено

с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е въведен в употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му. Промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8.

Земя, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

Към 31.12.2020 г. наличните нетекущи материални и нематериални активи са в размер на 20 622 х. лв., в които е включена и репутация, формирана при придобиването на дъщерните дружества в размер на 779 х. лв.

**3.2. Инвестиционни имоти**

Инвестиционен имот е имот (земя или сграда, част от сграда, или и двете), държан от Групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, а не за използване в производството или доставката на стоки и услуги, за административни цели или за продажба в обичайната дейност на Групата.

Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценки, ако има такива.

Инвестиционни имоти, които отговарят на критериите за класификация като държани за продажба (или включени в групи за освобождаване) се оценяват в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

През 2020 г. Групата прекласифицира в инвестиционни имоти земи и сгради, собственост на дъщерно дружество. За първоначалното им оценяване е използвана балансовата стойност на съответните активи, а съгласно оценка на лицензиран оценител, последващо са оценени по справедлива стойност. Всяка промяна в справедливата стойност се признава като печалба или загуба в Отчета за всеобхватния доход.

**3.3. Обезценка на нетекущите активи**

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на нетекущите материални, нематериални активи и инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за всеобхватния доход.

През 2020 г. обезценки на нетекущите активи не са правени.

**3.4. Материални запаси**

Материалните запаси са активи, държани за продажба, в процес на обработка с цел продажба или под формата на материали за влягане в производствения процес или използвани за извършването на услуги. Материалните запаси се представят по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, стойността на обработката и други разходи, необходими за привеждане на запасите в тяхното настоящо местоположение и състояние - транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата. При изписване, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода конкретно определена цена.

През 2020 г. само дружеството Абламилк ЕООД оперира с материални запаси.

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

**3.5. Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход.

За целите на последващото оценяване, Групата класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният договор.

След първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви отчитани през отчета за всеобхватния доход се оценяват по тяхната справедлива стойност с отчитане на разликите от оценките до справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход, за периода, през който са възникнали.

**3.5.1. Инвестиции държани до падеж**

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Групата има намерение и възможност да държи до настъпване на техния падеж. Инвестициите, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент.

Към 31.12.2020 г. Групата не притежава инвестиции, държани до падеж.

**3.5.2. Финансови активи на разположение за продажба**

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които са определени на разположение за продажба и не класифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние на Групата те се представят като дългосрочни инвестиции и краткосрочни финансови активи, в зависимост от намеренията на ръководството да ги държи или продаде и се преценяват индивидуално, а не въз основа на цялото портфолио.

Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества и миноритарни капиталови участия в съответствие с МСС 39.

След първоначалното им признаване финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети, с изключение на капиталовите инвестиции, които не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно измерена, като тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуални загуби за обезценка.

Началната или загубата от оценката на финансовите активи на разположение за продажба се признава директно в капитала чрез отчета за собствения капитал, с изключение на загубите от обезценка, за които има явно доказателство, че не се дължат на временен спад в справедливите стойности на актива. При последваща продажба на финансови активи на разположение за

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****към 31 декември 2020 година**

продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в отчета за всеобхватния доход като приход (разход) от операции с финансови инструменти.

През 2020 г. дружествата от Групата извършват сделки с финансови активи, които са отчетени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като приходи от операции с финансови активи. Обезценки не са извършвани, поради краткия срок на държане на тези активи.

**3.5.3. Предоставени заеми и други търговски вземания**

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато дружество от Групата предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират.

**3.5.4. Парични средства**

Паричните средства, за целите на съставянето на отчета за паричния поток, се считат паричните средства в брой и по банкови сметки и други краткосрочни високоликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността. За целите отчета за паричните потоци паричните средства включват неблокираните парични средства.

**3.5.5. Обезценка на финансови активи**

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно е обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

През 2020 г. в Групата не са отчитани обезценки.

**Предоставени заеми, търговски и други вземания**

Групата начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания. Ръководството счита за настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията, повече от 120 дни от датата на падежа. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Краткосрочни вземания не се дисконтират, ако ефектът от дисконтиране е несъществен. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход в статия Други разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

**Инвестиции, държани до падеж**

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с

Заверено



**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Тя се възстановява в отчета за всеобхватния доход, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

**Финансови активи на разположение за продажба**

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в отчета за всеобхватния доход, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени през отчета за всеобхватния доход, освен ако справедливата цена на дългов инструмент на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да бъде обвързано с настъпването на събитие след дата, на която е била призната обезценката. В този случай обезценката се възстановява като се признава в отчета за всеобхватния доход.

**3.5.6. Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход, са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, изчислена на база на ефективния лихвен процент. Краткосрочните задължения не се амортизират.

**3.5.7. Лихвени заеми**

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, нетно от присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни задължения, освен когато дружеството от групата има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

**3.5.8. Собствен капитал**

Акционерният капитал на Дружеството-майка е представен по историческа цена в деня на регистрирането му. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции, се представят като намаление на собствения капитал. Номиналната стойност на изкупените собствени акции е представена като намаление на акционерния капитал, а разликата над номинала им – в намаление на неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: представяне. През 2020 година “Север-Холдинг” АД не е емитирал нови акции. Дъщерните дружества в Групата също не са увеличавали или намалявали капитала си през 2020 г.

**3.6. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финалните отчети. Отсрочените данъци са сумите на възстановимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на приспадащи се временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***към 31 декември 2020 година*

разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка балансова дата и се намалява, когато не е вероятно, че Групата ще може да ги възстанови.

**3.7. Лизинг**

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се отчита като разход в отчета за всеобхватния доход.

За активите, придобити на финансов лизинг се признава разход за амортизация, като амортизационната политика на Групата по отношение на придобитите на лизинг активи не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи, притежавани от Групата.

Лизинговите договори, при които значителна част от рисковете и изгодите се запазват от лизингодателя се класифицират като оперативен лизинг. Разходите за наем по договори за оперативен лизинг, нетно от получените от лизингодателя стимули, се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора за лизинг.

През 2020 г. в групата продължават да действат лизингови договори от предходни периоди, както и са сключени нови договори за покупка на нетекущи активи.

**3.8. Доходи на персонала*****Начисления за платен годишен отпуск***

Към датата на отчета за финансовото състояние Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

***Обезщетения при пенсиониране***

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, следва да се изплати обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж на лицето е по-малък от десет години, или шест brutни заплати при натрупан трудов стаж в Групата над десет последователни години. Предвид факта, че служителите са на средна възраст 45 години, ръководството е преценило, че потенциалният ефект от разхода за обезщетения при пенсиониране, би бил изключително незначителен, поради което начисления за тези доходи за персонала не са отразени в настоящите финансови отчети.

**3.9. Провизии**

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

През 2020 г. не са отчитани провизии.

Заверено  
с доклад

**3.10. Признаване на приходи и разходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно да се получат бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Групата по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

**Приходи от услуги**

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. Признаването на приходи в зависимост от етапа на завършеност на сделката е свързано с прилагането на метода на процент на завършеност, при който приходите се признават в счетоводните периоди, в които услугите са извършени. В случаите, когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

**Приходи от лихви и дивиденди**

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница. Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или пасив.

**3.11. Оценка и управление на финансовия риск****3.11.1. Фактори на финансовия риск**

В своята дейност Групата е изложена на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Групата не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансови риск.

**3.11.2. Пазарен риск****Валутен риск**

Групата не осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което тя до голяма степен не се влияе от риска, свързан с възможните промени на валутните курсове.

**Лихвен риск**

Тъй като Групата има значими лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Групата на лихвен риск, са предимно предоставените заеми. Групата е потенциално изложена на лихвен риск на справедливата стойност в случай, че пазарните лихвени нива нараснат или спаднат съществено спрямо договорените. Ръководството счита, че

**Заверено**

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Групата не е изложена на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

**Ценови риск**

Групата не е изложена на ценови риск, тъй като не притежава активи, чиито цени са обвързани с цените на международните пазари.

**3.11.3. Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

**3.11.4. Ликвиден риск**

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа минимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания). Групата се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

**3.12. Управление на капиталовия риск**

Основната цел на ръководството на Групата при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на своите акционери. За да постигне тези цели ръководството се стреми да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към сумата на собствения капитал. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между лихвените заеми и паричните средства и еквиваленти.

	31 декември 2020 хил. лв.	31 декември 2019 хил. лв.
Лихвени заеми	34,719	10,202
Парични средства и еквиваленти	(668)	(267)
<b>Нетна задлъжнялост</b>	<b>34,051</b>	<b>9,935</b>
Собствен капитал	2,748	2,333
<b>Общо капитал</b>	<b>2,748</b>	<b>2,333</b>
<b>Задлъжнялост (в проценти)</b>	<b>12,39 %</b>	<b>4,26 %</b>

**3.13. Оценка на справедливата стойност**

Справедливата стойност към 31 декември 2020 година на финансовите активи, държани за търгувани и на активите на разположение за продажба, които се котират на регулиран пазар, е определена въз основа на котировките към датата на отчета за финансовото състояние, като Групата използва заключителната цена купува за съответния финансов инструмент.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя въз основа на използвани техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на някои инструменти се използват котировки на сходни инструменти, за оценката на други инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Справедливите

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

стойности на търговските вземания и задължения се счита, че са близки до техните справедливи стойности.

#### 4. Критични счетоводни преценки и ключови източници на несигурност на приблизителни счетоводни оценки

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика се извършват преценки, които оказват значителен ефект върху настоящите финансови отчети. Ръководството на Групата подлага на постоянен преглед и актуализация и обобщава историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които ръководството вярва, че са разумни при съществуващите текущи обстоятелства.

Повечето от стандартите или разясненията, посочени по-горе няма да бъдат приложими за дейността на Групата, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Ръководството счита, че промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети ще доведат до по-различно представяне на финансовите отчети, основно в случаите на ретроспективно преизчисление на финансовите отчети при промяна в счетоводната политика или грешка, както и във формата на отчета за собствения капитал.

#### Счетоводни преценки, предположения и коментари:

##### 1. Приходи (Бележка 1)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Приходи от продажба на продукцията	3,438	2,042
Приходи от продажба на стоки	8	-
Други приходи	1,326	1
<b>Общо</b>	<b><u>4,772</u></b>	<b><u>2,043</u></b>

Приходите от оперативна дейност се състоят основно от приходи от продажба на продукцията и в малък процент на стоки. В статията Други приходи през 2020 г са посочени 1 326 х. лв. приходи от преоценка на нетекущи активи, отчетени като инвестиционни имоти (2019 г. – 1 х. лв.)

##### 2. Разходи за персонала (Бележка 2)

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(495)	(269)
<i>Възнаграждения на управленски персонал</i>	(87)	(53)
Разходи за социални осигуровки	(89)	(52)
<b>Общо</b>	<b><u>(584)</u></b>	<b><u>(321)</u></b>

Разходите за персонала включват разходи за трудови възнаграждения на работниците и служителите и възнагражденията на управленския персонал по договори за управление и контрол в размер на 495 х. лв. (2019 г. – 269 х. лв.). За целите на изготвяне на настоящия отчет сумата на възнагражденията по договори за управление и контрол, отчетени като разходи за външни услуги за рекласифицирани като разходи за персонала.

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 към 31 декември 2020 година

**3. Финансови приходи и разходи (Бележка 3)**

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
<b>Финансови приходи</b>		
Приходи от лихви	11	-
Печалба от продажба на финансови активи държани за търгуване	24	7
Приходи от продажби по договори с контрагенти	-	1,262
Приходи от преоценка на финансови активи	8	-
<b>Общо</b>	<b>43</b>	<b>1,269</b>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви	(688)	(670)
Банкови такси, комисионни и други разходи	(41)	(9)
<b>Общо</b>	<b>(729)</b>	<b>(679)</b>

**4. Нетекущи материални активи (Бележка 4)**

Нетекущи материални активи	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар	Активи в процес на придобиване	ОБЩО
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	<b>2,557</b>	<b>8,907</b>	<b>5,320</b>	<b>394</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>17,227</b>
Придобити	-	-	48	44	25	24	141
Отписани	(2,512)	(8,460)	-	-	-	-	(10,972)
<b>Към 31.12.2020 г.</b>	<b>45</b>	<b>447</b>	<b>5,368</b>	<b>438</b>	<b>74</b>	<b>24</b>	<b>6,396</b>
Амортизации							
<b>Начално салдо на 1.01.2020</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(29)</b>	<b>(237)</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>(309)</b>
Начислени	-	(18)	(56)	(29)	(7)	-	(110)
<b>Към 31.12.2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>	<b>(85)</b>	<b>(266)</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>(419)</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2020</b>	<b>45</b>	<b>422</b>	<b>5,283</b>	<b>172</b>	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>5,977</b>

**5. Нематериални активи (Бележка 5)**

Към 31.12.2020 г. Групата разполага със следните нематериални активи:

Нематериални активи	Търговски марки	ОБЩО
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	<b>1,564</b>	<b>1,564</b>
Придобити	-	-
Отписани	-	-
<b>Салдо на 31.12.2020</b>	<b>1,564</b>	<b>1,564</b>

 Заверено  
 с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 31 декември 2020 година

Амортизации		
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	-	-
Начислени	-	-
<b>Салдо на 31.12.2020</b>	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>1,564</b>	<b>1,564</b>

През отчетния период няма промяна в състава и стойностите на нематериалните активи на Групата спрямо същите през 2019 г.

#### 6. Инвестиционни имоти (Бележка 6)

През текущото тримесечие Групата отчита като инвестиционни имоти земи и сгради, собственост на Маркели млечна индустрия ЕООД. В отчета за финансовото състояние инвестиционните имоти са представени по справедлива стойност, определена съгласно оценка на лицензиран оценител, като е приложена методология съобразена със спецификата на активите, пазарните условия и др.

При извеждането им от групата на имоти машини и съоръжения, инвестиционните имоти са отчетени по балансова стойност на съответния актив.

Всяка промяна в справедливата стойност следва да се признава като печалба или загуба в Отчета за всеобхватния доход.

Инвестиционни имоти	Земи	Сгради	ОБЩО
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	-	-	-
Трансфер от Имоти, машини и съоръжения	2,512	8,460	10,972
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	677	649	1,326
<b>Салдо на 31.12.2020</b>	<b>3,189</b>	<b>9,109</b>	<b>12,298</b>

#### 7. Репутация (Бележка 7)

Репутацията е формирана в резултат на придобиването на дъщерните дружества в Групата през 2019 г., като е приложен МСФО 3, както следва:

За придобиването на Маркели млечна индустрия ЕООД – 443 х. лв.

За придобиването на Абламилк ЕООД – 336 х. лв.

Така формираната репутация е тествана за обезценка към 31 декември 2020 г. От ръководството на Дружеството. То не е установило, промяна в стойността ѝ в посока на намаление.

#### 8. Материални запаси (Бележка 8)

Към 31.12.2020 г. Групата разполага с наличности от материални запаси в размер на 1,065 х. лв. със следната структура:

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

	31 декември, 2020	31 декември, 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Материали	92	100
Продукция	518	522
Незавършено производство	423	505
Стоки	32	7
<b>Общо</b>	<b>1,065</b>	<b>1,134</b>

**9. Търговски вземания (Бележка 9)**

Търговските вземания към 31.12.2020 г. има следния състав:

	31 декември, 2020	31 декември, 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от продажби	530	463
Вземания по договори с контрагенти	960	-
Вземания по предоставени заеми	60	-
<b>Общо:</b>	<b>1,550</b>	<b>463</b>

**10. Други вземания и предплатени разходи (Бележка 10)**

	31 декември, 2020	31 декември, 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по предоставени аванси за покупка на дялове	14 026	-
Вземания за лихви по договори	11	-
Вземания по договори с контрагенти	749	-
Вземания по гаранции	75	-
Други вземания	13	2
<b>Общо:</b>	<b>14,874</b>	<b>2</b>

Към 31.12.2020 г. вземанията в размер на 14 026 хил. лв. са формирани от предоставени аванси за придобиване на дялови участия в капитала на местни компании, чиято основна цел е консолидацията им в групата на Дружеството-майка и упражняване на значително влияние върху дейността им (2019 г. – 0 лв.).

Вземанията за лихви произтичат от лихвоносни вземания по договори, по които дружество от групата е страна (2019 г. – 0 лв.).

**11. Финансови активи на разположение за продажба (Бележка 11)**

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване	446	-
<b>Общо:</b>	<b>446</b>	<b>-</b>

Заверено  
с доклад



**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

През 2020 г. Дружеството-майка извършва сделки, свързани с покупко-продажба на финансови активи, от които реализира финансови приходи. Към 31.12.2020 г. в инвестиционния си портфейл то разполага с акции на стойност 446 х. лв. (2019 – 0 лв.).

**12. Парични средства и парични еквиваленти (Бележка 12)**

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. Групата не оперира с парични средства в чуждестранна валута.

Към 31.12.2020 г. Групата разполага със следните парични наличности:

	31.12.2020 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в брой	529	237
Парични средства по разплащателни сметки	139	30
<b>Общо:</b>	<b>668</b>	<b>267</b>

**13. Задължения по облигационни заеми (Бележка 13)**

Задълженията на Групата към 31.12.2020 г. по емитиран от Дружеството-майка облигационен заем са следните:

	31.12.2020 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ. ЛВ.
<b>Нетекущи</b>		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Облигационен заем	22 000	-
Сkonto	(665)	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>21 335</b>	<b>-</b>

	31.12.2020 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2019 ХИЛ. ЛВ.
<b>Текущи</b>		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Лихви	(151)	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>(151)</b>	<b>-</b>

През 2020 г. Север-холдинг АД емитира облигации на стойност 22 000 хил. лв., със срок 8 г., фиксиран лихвен процент 4% и гратисен период 3 г. Падежът е на 28.10.2028 г. Лихвените плащания са на шестмесечие. Плащанията на главницата са дължими от 28.04.2024 г. на шестмесечни вноски. За обезпечаването на емисията облигации е сключена застраховка „Облигационни емисии“. Облигациите на Дружеството се отчитат по амортизирана стойност. Сялдото към 31.12.2020 г. включва 22 000 хил. лв. главница, 151 хил. лв. лихва и 665 хил. лв. скonto от разходи по сделката. Към 31.12.2020 г. облигациите на Дружеството все още не са допуснати до търговия на Българската Фондова Борса.

Заверено  
с доклад

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 декември 2020 година

**14. Търговски задължения (Бележка 14)**

Текущите търговски и други задължения на дружеството, отразени в Отчета за финансовото състояние към 31.12.2020 г., са следните:

	31 декември, 2020 хил. лв.	31 декември, 2019 хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	265	2,041
Задължения към контрагенти по покупка на краткосрочни финансови активи	-	1,713
Задължения към контрагенти по покупка на дялове в дъщерни дружества	-	950
Задължения по аванси от продажби на активи	827	-
Задължения към доставчици	578	375
<b>Общо</b>	<b><u>1,670</u></b>	<b><u>5,079</u></b>

Върху едно от дъщерните дружества има учреден залог в полза на банка със стойност на обезпечението 16,053 х.лв.

**15. Сделки със свързани лица (Бележка 15)**

Свързаните лица на Групата включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др.

Към 31.12.2020 г. има следните неуредени разчети със собствениците:

Задължения по търговски продажби – 2 х. лв.

Сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди и съответните разчети, които произтичат от начислените лихви.

**Възнаграждения на ключовия управленски персонал**

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(87)	(53)

**16. Събития след датата на отчета за финансовото състояние**

Съществено събитие през 2020 г. представлява вземането на решение Маркели млечна индустрия ЕООД да се възползва от първа и втора мярка на БНБ за разсрочване на главници и лихви по задълженията си за общо до 9 месеца, и съответно одобрени от кредитиращата банка.

За съществено събитие през периода се счита и разпространението на пандемията от COVID-19. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус и на 13.03.2020 г. 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 и ефектът върху

Заверено

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 31 декември 2020 година

икономиката в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. Спадът на водещите макроикономически индикатори 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.

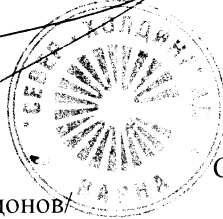
Поради инцидентния характер на мерките, които се възприемат, спрямо заболяемостта в страната, на този етап е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на възможните ефекти на пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Групата. През 2020 година и към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет не се наблюдават негативни ефекти върху дейността на групата в следствие на пандемията. Спецификата на дейността на групата е такава, че до момента в следствие на пандемичната обстановка не се е налагало да спира временно или да намалява обемите на дейността си. Ръководството на Групата няма такива очаквания и в бъдеще.

След датата на настоящите консолидирани финансови отчети до датата на тяхното съставяне не са настъпили съществени събития, които биха довели до промяна върху дейността на Групата.

Дата 29.04.2021 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/



Съставител:

/Валентина Гочева/

Заверено  
с доклад