

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА

Заверено
с доклад _____



Заверено

с доклад

**1. Правно състояние и обща информация за дружеството**

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ No 5, ет.3. Към 31.12.2020 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005“ ЕООД с участие в капитала 67,34 %.

Основната 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 лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 30.03.2021 г.

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.

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

През текущата година Дружеството е възприело 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 Дружеството прави оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие. 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 финансови отчети са изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (МССС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2020 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на финансовите активи под формата на капиталови инвестиции – Финансови активи, държани за търгуване - през друг всеобхватен доход, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

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.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени 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 който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

През 2020 г. Дружеството 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.

Заверено
с доклад



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година**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.

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. не е правена рекласификация на сравнителни данни в отчета за финансовото състояние.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход**3.1. Инвестиции в дъщерни дружества**

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Заверено
с доклад

0585 Марияла
Славидонова
Регистратор

Заверено
с доклад0565
Марияна
Стефанова
РЕГИСТРАЦИЯ ОДИТОС**3.2. 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 Дружеството 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, Дружеството 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 сročността, 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.

3.2.1. Инвестиции държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които ръководството 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. Север-холдинг АД не притежава инвестиции, държани до падеж.

3.2.2. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които са определени на разположение за продажба и неклассифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние на Дружеството те са представени 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 котира 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.

Печалбата 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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

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 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. дружеството извършва сделки с финансови активи, от които отчита в отчета за всеобхватния доход приходи и разходи от операции с финансови активи. Обезценки не са извършвани, поради краткия срок на държане на тези активи. Към 31.12.2020 г. Дружеството има налични финансови активи в инвестиционния си портфейл, които се преоценени по справедлива стойност.

3.2.3. Предоставени заеми и други търговски вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството 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.

3.2.4. Парични средства

Паричните средства, за целите на съставянето на отчета за паричния поток, се считат като парични 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.

3.2.5. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови 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. обезценки не са отчитани.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Дружеството счита 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

Заверено 0565
 Регистър на фирми
 Регистър на фирми
 Регистър на фирми

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

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 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.

3.2.6. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, неklasифицирани 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.

3.2.7. 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 има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

3.2.8. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството 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 основния капитал, а разликата над номинала им – в намаление

Заверено
с доклад

0569
Мариела
Стефанова
12

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

на неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: представяне.

3.3. 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 финансовите 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 разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството 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 Дружеството ще може да ги възстанови.

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

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството 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, Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Предвид факта, че служителите са на средна възраст 40 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.

3.8. 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 Дружеството да получи 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 Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Заверено

с доклад

0585
Маргела
Спирidonova
Финансов одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

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.

3.9. Оценка и управление на финансовия риск**3.9.1. Фактори на финансовия риск**

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

3.9.2. Пазарен риск**Валутен риск**

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

Лихвен риск

Тъй като Дружеството има значими лихвоносни активи, приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно предоставените заеми. Дружеството е потенциално изложено на лихвен риск на справедливата стойност в случай, че пазарните лихвени нива нараснат или спаднат съществено спрямо договорените. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

Ценови риск

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

Заверено
с доклад



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

3.9.3. Кредитен риск

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

3.9.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството 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, краткосрочни финансови активи и вземания). Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

3.10. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството 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 е важен показател за финансовото състояние на дружеството, който се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост. Той се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост към сумата на собствения капитал и нетната задлъжнялост. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между лихвените заеми и паричните средства и еквиваленти.

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Лихвени заеми | 378 | 37 |
| Парични средства и еквиваленти | <u>(128)</u> | <u>(7)</u> |
| Нетна задлъжнялост | 250 | 30 |
| Собствен капитал | <u>1 943</u> | <u>1868</u> |
| Общо капитал | 1 943 | 1868 |
| Задлъжнялост (в проценти) | 13 % | 2% |

3.11. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност към 31 декември 2020 и 2019 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 Дружеството използва заключителната цена на затваряне за съответния финансов инструмент към 31 декември.

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

Заверено

0585
Марияна
Иларион
Иларион

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

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

В процеса на прилагането на възприетата счетоводна политика извършва преценки, които оказват значителен ефект върху настоящите финансови отчети. Ръководството на Дружеството подлага на постоянен преглед и актуализация и обобщават 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 Дружеството, 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 услуги | - | 30 |
| Приходи с обезщетителен характер | 195 | - |
| Общо | <u>195</u> | <u>30</u> |

През 2020 г. Дружеството не отчита приходи от продажби на стоки или услуги в оперативната си дейност (за 2019 г. - 30 х. лв.). Приходите са с обезщетителен характер в размер на 195 х. лв. (за 2019 – 0 лв.), произтичат от начислени суми във връзка с неспазени срокове по договори и споразумения с дъщерно дружество.

2. Разходи за външни услуги (Бележка 2)

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Реклама и абонаменти | (2) | (3) |
| Счетоводни и правни услуги | (4) | (4) |
| Наеми | (10) | (4) |
| Охрана | (1) | - |
| Държавни такси | (7) | (2) |
| Други | (3) | (3) |
| Общо | <u>(27)</u> | <u>(16)</u> |

Увеличеният размер на разходите за наеми през 2020 г. спрямо 2019 г. се дължи на обстоятелството, че през 2019 г. договорът за наем започва да действа от средата на годината. Разходите за държавни такси също на растват през 2020 г. и това се дължи на таксите, които Дружеството беше задължено да плати във връзка с емисията на облигации.

В разходите за външни услуги текущо са начислени възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Север-холдинг АД. За целите на изготвянето на настоящия отчет същите са рекласифицирани и са отнесени към възнагражденията за персонала.

Завършено
с доклад

0565
Сигурност
Република България

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

3. Разходи за персонала (Бележка 3)

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Разходи за възнаграждения в т. ч.: | (40) | (44) |
| <i>Възнаграждения на съвета на директорите</i> | (22) | (23) |
| Разходи за социални осигуровки | (9) | (12) |
| Общо | <u>(49)</u> | <u>(56)</u> |

Разходите за възнаграждения (за 2020 г. – 40 х. лв., 2019 – 44 х. лв.) включват трудови възнаграждения на служители на Дружеството и възнаграждения на съвета на директорите. Същите са гласувани от Общото събрание на акционерите и не са изплащани суми различни от определените.

4. Финансови приходи и разходи (Бележка 4)

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Финансови приходи | | |
| Приходи от лихви, в това число: | 101 | 46 |
| <i>От предоставени заеми</i> | 101 | 46 |
| Приходи от продажба на финансови активи държани за търгуване | 24 | 6 |
| Приходи от преоценки на финансови активи | 8 | - |
| Общо | <u>133</u> | <u>52</u> |

Приходите от лихви (2020 г. – 101 х. лв., 2019 – 46 х. лв.) са начислени по договор за заем с дъщерно дружество и са на база фиксиран пазарен лихвен процент.

Приходите от продажба на финансови активи през 2020 г. са 24 х. лв. (2019 г. – 6 х. лв.). Те са реализирани в резултат на покупко - продажби на акции на български дружества както на организиран, така и на неорганизиран пазар.

Към 31.12.2020 г. е направена преоценка на финансовите активи налични към тази дата по борсови цени и са отчетени 8 х. лв. приходи от преоценки. Към 31.12.2019 г. не са правени преоценки, тъй като Дружеството не е имало налични инвестиции.

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Финансови разходи | | |
| Разходи за лихви | (153) | (3) |
| Банкови такси, комисионни и други разходи | <u>(20)</u> | <u>(2)</u> |
| Общо | <u>(173)</u> | <u>(5)</u> |

За 2020 г. Дружеството отчита 153 х. лв. разходи за лихви (3 х. лв. за 2019 г.). Увеличеният размер на тези разходи се дължи на емитираният облигационен заем, съгласно условията по който текущо следва да се начисляват дължимите лихви.

5. Данъчно облагане (Бележка 5)

Разходът за данък в отчета за всеобхватния доход включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

Заверено
с доклад

0565 Мариела
Скиридонова
финансов одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

Нетните отсрочени данъчни активи, представени в отчета за финансовото състояние, възникват в резултат от данъчните ефекти върху облагаемите временни разлики, както следва:

| | 31 декември, 2020 | | 31 декември, 2019 | |
|------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| | Временна разлика | хил. лв. Данъчен ефект | Временна разлика | хил. лв. Данъчен ефект |
| Салдо в началото на периода | (60) | (6) | (83) | (8) |
| Данъчна загуба за пренасяне | (60) | (6) | (63) | (6) |
| Признати през периода | | | | |
| Данъчна загуба за пренасяне | 60 | 6 | 3 | 1 |
| Обезценка на активи | - | - | 10 | 1 |
| Общо | <u>60</u> | <u>6</u> | <u>20</u> | <u>2</u> |
| Салдо в края на периода | | | | |
| Данъчна загуба за пренасяне | - | - | (60) | (6) |
| Общо | <u>≡</u> | <u>≡</u> | <u>(60)</u> | <u>(6)</u> |

За 2020 г. дружеството дължи корпоративен данък в размер на 2 хил. лв. Получената счетоводна печалба за периода е в размер на 77 хил. лв., а облагаемият финансов резултат е 17 хил. лв. Разликата от 60 хил. лв. е намаление за сметка на реализираните данъчни загуби през минали години.

6. Търговски и други вземания (Бележка 6)

| | 31 декември, 2020 | 31 декември, 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Вземания от несвързани предприятия т.ч. | 15,061 | 41 |
| -по предоставени аванси | 14,027 | - |
| -вземания по договори с търговски контрагенти | 960 | - |
| -вземания от клиенти | - | 41 |
| -други | 4 | - |

Вземанията по предоставени аванси (2020 г. – 15 061 хил. лв., 2019 - 0 лв.) представляват предплатени суми на контрагенти за покупка на акции и дялове от дружества на територията на страната и отразяват намеренията на ръководството да продължава да развива дейността на холдинговото дружество.

Вземания по договори с търговски контрагенти (2020 г. – 960 хил. лв., 2019 - 0 лв.) са лихвоносни договори, от които Дружеството има намерение да получи допълнителни приходи.

Всички вземания са краткосрочни с уговорени обезщетения при евентуално неизпълнение. Те са тествани за обезценка към 31.12.2020 г. и ръководството счита, че няма индикации те да променят стойността си.

7. Вземания по заеми (Бележка 7)

| 31 декември, 2020 | 31 декември, 2019 |
|----------------------|----------------------|
| хил. лв. | хил. лв. |
| 72 | - |

Заверено

72

-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

| | | |
|--|----|---|
| -по предоставени краткосрочни заеми | 60 | - |
| - лихви по предоставени краткосрочни заеми | 12 | - |

Всички вземания по предоставени заеми са краткорочни и необезпечени. Начислените лихви по тях са на пазарни нива.

8. Краткосрочни финансови активи (Бележка 8)

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Финансови активи държани за търгуване | 446 | - |

Краткосрочните финансови активи са борсово търгувани акции, отчетени по справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет, на база борсовите котировки към тази дата. Представянето в отчета на финансовите активи по справедлива стойност става въз основа на нивото в йерархията на справедливата стойност:

Ниво 1 – Пазарни цени на активни пазари за идентични активи на

Ниво 2 – Входяща информация различна от пазарните цени, която може да се наблюдава по отношение на даден актив пряко или косвено.

Ниво 3 – Входяща информация, която не се основава на наблюдавани пазарни данни.

Финансовите активи държани за търгуване са класифицирани на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определяне на справедливата стойност – Ниво 1. През 2020 г. не е имало трансфери между трите нива.

9. Задължения по заеми (Бележка 9)**Облигационни заеми (Бележка 9.1)**

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Нетекущи задължения по облигационен заем, в т.ч. | 21,335 | - |
| -облигационен заем | 22,000 | - |
| -сkonto | (665) | - |

| | 31 декември, 2020 хил. лв. | 31 декември, 2019 хил. лв. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Краткосрочни заеми (Бележка 9.2) | | |
| Задължения по получени заеми | 227 | - |
| Текущи задължения по облигационен заем, в т.ч.: | 151 | - |
| -лихви | 151 | - |
| Общо | 378 | = |

Облигационният заем е емитиран на 28.10.2020 г. след решение на Съвета на директорите и е в размер на 22 000 000 лв. при следните параметри:

ISIN BG2100012207

Брой облигации 22 000 броя.

Заверено
с доклад

0585
Мария Спириданова
Изпълнителен директор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

Номинал на облигацията 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

Заверено
 с доклад _____



Плащания на главница ще се правят след 28.10.2023 г. на шестмесечни вноски. Емисията е обезпечена посредством сключена застраховка „Облигационни емисии“. Текущата част от задълженията по облигационния заем включва лихви в размер на 151 х. лв., които са начислени текущо, но не са дължими към 31.12.2020 г.

10. Търговски и други задължения (Бележка 10)

| | 31 декември, 2020 | 31 декември, 2019 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Задължения по договори с контрагенти | 265 | 4,705 |

Задълженията по договори с контрагенти включват нелихвоносни задължения отнасящи се за придобити вземания от трети лица с фиксиран срок до 1 година.

11. Инвестиции в дъщерни дружества (Бележка 11)

Към 31 декември 2020 Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

| | | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | Хил. лв. | Хил. лв. |
| | Дял в капитала % | хил. лв. | хил. лв. |
| „Маркели млечна индустрия“ ЕООД | 100 % | 2,700 | 2,700 |
| Общо | | 2,700 | 2,700 |

Инвестициите са представени в годишния финансов отчет по цена на придобиване. „Север-холдинг“ АД придобива контрол над „Маркели млечна индустрия“ ЕООД, чрез покупка на 100 % от дяловете на дружеството през 2019 г.

„Север-холдинг“ АД е непряк собственик и на „Абламилк“ ЕООД, което е дъщерно дружество на „Маркели млечна индустрия“ ЕООД със 100 % участие в капитала му, също придобито през 2019 г.

Към 31 декември 2020 г. инвестицията в дъщерното дружество „Маркели млечна индустрия“ ЕООД е тествана за оценката, в резултат на което ръководството е преценило, че няма основания за обезценяването ѝ.

12. Акционерен капитал (Бележка 12)

Акционерният капитал е внесен напълно и е в размер на 781 хил. лв., е разпределен в 781 660 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. и дават право на глас в Общото

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2020 година

събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент. Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989.

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

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| | Хил. лв. | Хил. лв. |
| „Зора 2005” ЕООД | 67.34 % | 67.34% |
| Физически лица (над 10 000) | 32.66% | 32.66% |
| Общо | 100% | 100% |

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

13. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др. Те са оповестени в бележки 1, 11 и 12.

През 2020 г. сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди. Условиата, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки. Лихвите по заемите са фиксирани, съобразени с пазарните равнища и се отчитат като текущи финансови приходи.

Свързаните лица, с които Дружеството е било страна по сделки през 2020 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки със собственици:

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Получени заеми | 33 | 37 |
| Върнати заеми | (70) | - |
| Платени лихви | (2) | - |

Сделки с дъщерни предприятия:

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Предоставени заеми | (1 438) | (2 078) |
| Постъпления от предоставени заеми | 38 | 4 |
| Приходи от лихви | 90 | 42 |

Възнаграждения на Съвета на директорите:

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Краткосрочни възнаграждения | (22) | (20) |
| Разходи за социални осигуровки | (5) | (7) |

Заверено
с доклад

0565
Миряна
Синдронс
Регистрант-бултоп

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2020 година

Неуредени разчети със свързани лица

| | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Вземания от дъщерни предприятия по предоставени заеми | 3 189 | 1 790 |
| Вземания от дъщерни предприятия по лихви и обезщетения | 330 | 45 |
| Вземания по договори с контрагенти | 2 038 | 2 038 |
| Вземания по предоставени услуги | 36 | 36 |
| Общо: | 5 593 | 3 909 |

Вземанията от дъщерни предприятия представляват отпуснати краткосрочни заеми за текущи нужди с падеж през 2021 г. (2020 г. – 3 189 хил. лв., 2019 – 1 790 хил. лв.). Те са необезпечени, с фиксиран лихвен процент и формират основната част от отчетените приходи от лихви през 2020 г.

Неплатената част от тези лихви, както и начислени обезщетения по неспазени клаузи по договори са в размер на 330 х. лв. (2019 г. – 45 х. лв.).

Вземанията по договори с контрагенти са нелихвоносни договори със срок на изпълнение до 1 г., които касаят дъщерно дружество.

14. Влияние на пандемията от COVID-19.

На 13.03.2020 г. от Народното събрание на Република България бе обявено извънредно положение. То бе удължено с един месец, а след това бе наложена извънредна епидемиологична обстановка в страната. Засилените ограничителни мерки продължават да действат и в момента на съставяне на настоящия отчет. Мерките, които се налагат в България и в световен мащаб са динамични и непредвидими. Наблюдава се сериозен спад в икономическата активност в световен и национален мащаб. В резултат на пандемията от COVID през 2020 година не е установено пряко влияние и негативен ефект върху дейността на дружеството. В дългосрочен план се засилват инфлационните процеси в страната и в световен мащаб. Това вероятно ще се отразява негативно върху цялостното икономическо развитие на дружеството, но за сега е трудно да бъде дадено някакво крайно становище какво ще бъде отражението върху активите и дейността му.

15. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Между датата към която е съставен настоящият финансов отчет и датата на неговото съставяне не са настъпили важни събития, които биха променили хода и мащабите на дейността на дружеството.

Дата 30.03.2021 г.

Изпълнителен директор:
/Недко Спиридонов/



Съставител:
/Валентина Гочева/

Заверено
с доклад

