

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2021 ГОДИНА

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 30.09.2021 г. основен акционер в Дружеството е Зора 2005 ЕООД с участие в капитала 57,54 %.

Информация за Групата

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 текущото тримесечие на 2021 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) се състои 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 първото деветмесечието на 2021 г. няма настъпили промени в състава ѝ.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 22.11.2021 г.

Преглед на дейността

В междинният консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2021 г. е показана сравнителна информация за съответното тримесечие на 2020 г.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата е промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа, както и промяната на цените на основните производствени суровини.

За трето тримесечие на 2021 година Групата отчита счетоводна печалба след данъци в размер на 5 хил. лв. Основните приходи на Групата се състоят от приходите от дейността на дъщерното дружество Абламилк ЕООД производство на млечни изделия. В по-малък размер са приходите от лихви и приходите от финансираня. Към момента на изготвяне на отчета Маркели млечна индустрия ЕООД няма активна стопанска дейност.

Няма съществени правителствени, икономически, фискални или политически принципи и фактори, а няма и информация за очаквани такива, които са оказали или биха могли да окажат съществено влияние върху дейността на Групата или инвестициите на местните акционери.

Консолидираният финансов отчет за трето тримесечие на 2021 г. година е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Международни счетоводни стандарти (МСС), тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които са приложими за дейността на Групата към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно, ръководството взема предвид цялата 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.

Дружеството Абламилк ЕООД текущо се отчита по националните счетоводни стандарти, което налага преизчисляване на информацията за целите на финансовия отчет. Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на инвестиционните имоти, финансови инструменти и финансови пасиви, които се оценяват по справедлива стойност.

Функционалната и отчетна валута е българският лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Счетоводни преценки, предположения и коментари:

1. Имоти, машини и оборудване

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за приходи и разходи. Всяка година разликата в амортизацията, изчислена на базата на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за приходи и разходи) и тази на основата на първоначалната историческа стойност на актива се трансферира от процъчния резерв в неразпределена печалба от предходни периоди.

Амортизацията се начислява по линейния метод до достигане на остатъчната стойност на всеки актив за определения срок на ползване, както следва:

Сгради – 25 години

Оборудване и инвентар – 6-7 години

Машини – 3 години

Транспортни средства – 4 години

Когато балансовата стойност на актива е по-голяма от очакваната възстановима стойност, активът се обезценява до възстановимата си стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА се определят по отношение на балансовата стойност и се вземат предвид при определяне на резултата от основната дейност. При продажбата на преоценени активи сумите в преоценъчния и други резерви, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба от предходни периоди.

Разходите за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени. Разходите за ремонти и подобрения се включват в балансовата стойност на актива в случай, че се очаква бъдеща икономическа изгода от актива. Основните ремонти се амортизират за остатъчния живот на свързания с тях актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 30 септември 2021 година

Нетекущи материални активи	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар	Активи в процес на придобиване	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2021	45	447	5 368	438	74	24	6 396
Придобити	-	-	4	-	-	-	4
Отписани	-	-	-	-	-	-	-
Към 30.09.2021 г.	45	447	5 372	438	74	24	6 400

Амортизации

Начално салдо на 1.01.2021	-	(25)	(85)	(266)	(43)	-	(419)
Начислени	-	(11)	(46)	(25)	(3)	-	(85)
Към 30.09.2021 г.	-	(36)	(131)	(291)	(46)	-	(504)
Балансова стойност към 30.09.2021	45	411	5 241	147	28	24	5 896

Нетекущи материални активи	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар	Активи в процес на придобиване	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2020	2 557	8 907	5 320	394	49	-	17 227
Придобити	-	-	48	44	25	24	141
Отписани	(2 512)	(8 460)	-	-	-	-	(10 972)
Към 31.12.2020 г.	45	447	5 368	438	74	24	6 396

Амортизации

Начално салдо на 1.01.2020	-	(7)	(29)	(237)	(36)	-	(309)
Начислени	-	(18)	(56)	(29)	(7)	-	(110)
Към 31.12.2020 г.	-	(25)	(85)	(266)	(43)	-	(419)
Балансова стойност към 31.12.2020	45	422	5 283	172	31	24	5 977

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 септември 2021 година

2. Нематериални активи

Към 30.09.2021 г. Групата разполага със следните нематериални активи:

Нематериални активи	Търговски марки	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2021	1 564	1 564
Придобити	-	-
Отписани	(828)	(828)
Салдо на 30.09.2021	736	736
Амортизации		
Начално салдо на 01.01.2021	-	-
Начислени	-	-
Салдо на 30.09.2021	-	-
Балансова стойност	736	736

Към 31.12.2020 г. нематериални активи са в следния състав:

Нематериални активи	Търговски марки	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2020	1 564	1 564
Придобити	-	-
Отписани	-	-
Салдо на 31.12.2020	1 564	1 564
Амортизации		
Начално салдо на 01.01.2020	-	-
Начислени	-	-
Салдо на 31.12.2020	-	-
Балансова стойност	1 564	1 564

През отчетния период има продадени търговски марки от състава на нематериалните активи на Групата с балансова стойност 828 х. лв.

3. Инвестиционни имоти

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 септември 2021 година

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.

Към 30.09.2021 г. съставът на инвестиционните имоти е следния:

Инвестиционни имоти	Земи	Сгради	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2021	3 189	9 109	12 298
Трансфер от Имоти, машини и съоръжения	-	-	-
Салдо на 30.09.2021	3 189	9 109	12 298

Към 31.12.2020 г. Групата разполага със следните инвестиционни имоти:

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

През отчетното тримесечие на 2021 г. промяна в състава на инвестиционните имоти не е настъпила. Обезценка на нетекущите активи не е извършвана.

4. Материални запаси

Материалните запаси се посочват в Отчета за финансовото състояние по историческа цена. Разходът при потребление/изписване се определя по среднопретеглен метод. През текущия период единствено дружеството Абламилк ЕООД има придобити и изписани материални запаси.

	30.09.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Материали	106	92
Продукция	663	518
Незавършено производство	420	423
Стоки	72	32
Общо	1 261	1 065

5. Вземания и предплатени разходи

Вземанията от клиенти се отразяват по стойността им по фактура, намалена с провизията за обезценката им. Провизии за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 30 септември 2021 година

между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци за сходни клиенти.

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания от клиенти	410	530
Предоставени аванси по търговски сделки	14	960
Предоставени аванси за покупка на дялови участия	13 613	14 026
Вземания с обезщетителен характер	965	-
Вземания по предоставени търговски заеми	-	60
Вземания по лихви	12	11
Вземания по договори с контрагенти	1 000	749
Предоставени гаранции	75	75
Други вземания	9	13
Общо	16 098	16 424

6. Финансови активи на разположение за продажба

През трето тримесечие на 2021 г. Дружествата в групата извършват сделки, свързани с покупко-продажба на финансови активи, от които реализират финансови приходи. Към 30.09.2021 г. в инвестиционния си портфейл Групата разполага със следните активи:

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи, държани за търгуване	542	446
Общо:	542	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.

7. Парични средства и парични еквиваленти

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 30.09.2021 г. Групата разполага със следните парични наличности:

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в брой	998	529
Парични средства по разплащателни сметки	7	139
Общо:	1 005	668

8. Задължения по заеми и банкови кредити

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 септември 2021 година

Към 30.09.2021 г. Групата има задължения по емитиран облигационен заем от 2020 г. и по банкови кредити както следва:

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
8.1. Нетекущи		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
- Облигационен заем	22 000	22 000
- Сконто	(608)	(665)
Задължения по получени дългосрочни банкови заеми	10 006	10 270
Задължения по финансов лизинг	48	48
Общо балансова стойност	31 429	31 653

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
8.2. Текущи		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
- Текущи лихви	373	151
- Отсрочени лихви	252	-
Задължения по получени краткосрочни заеми	614	582
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	567	-
Задължения по договори с ангажимент за обратно изкупуване	233	227
Общо балансова стойност	1 472	960

На 01.07.2021 г. е направено лихвено плащане по облигационния наем, емитиран от Северхолдинг АД.

9. Търговски задължения и краткосрочни заеми

Търговските и други задължения на Групата, възникнали в резултат на покупки на стоки или услуги, неклассифицирани като финансови, се отчитат по справедлива стойност. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задълженията на Групата, отразени в Отчета за финансовото състояние към 30.09.2021 г., включват:

	30.09.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици	951	578
Задължения към клиенти по аванси	12	827
Задължения по договори с контрагенти	1 293	265
Общо	2 256	1 670

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 септември 2021 година

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 текущото тримесечие на 2021 година “Север-Холдинг” АД не е емитирал нови акции.

Дъщерните дружества в Групата също не са увеличавали или намалявали капитала си през отчетния период.

Доходи на служителите

През трето тримесечие на 2021 година в структурата на Групата има назначени работници и служители по трудови договори. Управителите и членовете на съвета на директорите имат сключени договори за управление и контрол. На тази база текущо се начисляват разходи за възнаграждения и осигурителни вноски.

Дружествата в Групата начисляват вноски за социално осигуряване върху разходите за възнаграждения. Текущите вноски формират нетните разходи за периода, в който се дължат и като такива са включени в разходите за персонала.

10. Признаване на приходите

Приходите се признават без данъци върху добавената стойност. Приходите от продажби се признават при доставянето на стоката или услугата и нейното приемане от купувача, успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди. Приходите от предоставени услуги се базират на степента на изпълнение, която се определя от изпълнените услуги до момента като процент от всички услуги, които трябва да бъдат изпълнени.

	30.09.2021	30.09.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	2 395	2 665
Приходи от продажба на стоки	12	6
Приходи от продажба на услуги	13	7
Приходи от продажба на нетекущи активи	828	-
Приходи от финансираня	11	-
Приходи от обезщетения	1 150	-
Приходи от последващи оценки	-	1 329
Други приходи	4	-
Общо	4 413	4 007

Приходите от финансиране са приходи, получени в изпълнение на проект за развитие на селските райони от дъщерното дружество Абламилк ЕООД.

Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на Групата в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството. През отчетното тримесечие на 2021 г. няма вземано решение за разпределяне на дивиденди.

Сравнителни данни за предходни години

Групата Север-Холдинг АД е формирана през 2019 г. и в консолидирания междинен отчет за трето тримесечие на 2021 г. се представя сравнителна информация за предходния междинен период. За да бъде представена съпоставима информация, сравнителните данни се преизчисляват при необходимост. В настоящия отчет няма преизчислявана сравнителна информация.

Управление на финансовия риск

(1) Фактори на финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица рискове, включително и на ефекта от измененията на пазарните цени на собствения капитал, измененията на цените на предоставяните услуги и лихвените проценти. Програмата на Групата за добро корпоративно управление е съсредоточена върху прогнозиране на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Дружеството има инвестиции в дъщерни предприятия, чиито нетни активи са изложени на риск при промяна на търсенето на предоставяните от тях стоки и услуги.

(2) Лихвен риск

Приходите на дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен зависими от измененията на пазарните лихвени проценти. Групата има значителни лихвоносни активи. Политиката на дружеството е да поддържа приблизително еднакъв с пазарните фиксиран лихвен процент. През третото тримесечие на 2021 г. 100 % от заемите са били с фиксиран лихвен процент.

(3) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства с възможност за финансиране с подходящо количество кредити.

(4) Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на корпоративните и търгуеми ценни книжа, се базира на пазарните цени към датата на баланса. При оценката на справедливата стойност на акциите от инвестиционния портфейл, Групата използва множество методи и прави предположения, базирани на съществуващите пазарни условия към датата на баланса. Оценката може да се базира на други подобни инструменти

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др. Сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди и съответните разчети, които произтичат от начислените лихви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 30 септември 2021 година

Възнаграждения на ключовия управленски персонал	30.09.2021 BGN '000	30.09.2020 BGN '000
Краткосрочни възнаграждения	(67)	(43)
Разходи за социални осигуровки	(11)	(12)

Неуредени разчети със свързани предприятия	30.09.2021 BGN '000	31.12.2020 BGN '000
Вземания от собственици	4	7
Задължения към собственици	1	-

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

За съществено събитие през периода се счита продължаващото разпространение на пандемията от COVID-19. Мерките, предприемани от властите, имат до голяма степен инцидентен характер спрямо заболеваемостта в страната и на този етап е невъзможно да се направи точна преценка и измерване на възможните резултати в дейността на Групата в зависимост от тези мерки, както и върху активите и по-нататъшното икономическото развитие на Групата.

Дата 22.11.2021 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/



Съставител:

/Валентина Гочева/