

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 ГОДИНА**

НА

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД

за IV-то тримесечие на 2021 година

1. Правно състояние

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано и установено в България. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Варна, ул. „Цар Асен” 5, ет. 3. Дружеството 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 декември 2021 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005” ЕООД с участие в капитала 57,54 %.

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

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 26.01.2022 г.

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

През текущата година Дружеството прилага 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 2021 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.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството 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, този финансов отчет е изготвен на база на принципа на действащото предприятие.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира. Финансовият отчет е съставен в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута. Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат 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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*към 31 декември 2021 година*

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 четвърто тримесечие на 2021 г. Дружеството няма извършени сделки в чуждестранна валута.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

С цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи, Ръководството извършва някои приблизителни оценки въз основа на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите 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 отчетното тримесечие няма промени в счетоводната политика и не са открити съществени грешки в Дружеството.

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 31.12.2021 г. е направена рекласификация на сравнителните данни за 2020 г. в статията за разходи за персонала по отношение на разходите за възнаграждения по договори за управление. Разходите за възнаграждения за 2020 г. са отчетени като разходи за външни услуги и в настоящия отчет се представят в статията разходи за персонала.

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 Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2021 година

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

| Полезен живот | 31 декември 2021 | 31 декември 2020 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 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 |

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 декември 2021 г. Дружеството не отчита нетекущи материални и нематериални активи и не е придобивал такива.

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот (земя или сграда, част от сграда, или и двете), държан за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, а не за използване в обичайната дейност на Дружеството.

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 чевърто тримесечие на 2021 г. Дружеството не е придобивало инвестиционни имоти.

3.3. Обезценка на нетекущите активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството 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.

През 2021 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 влагане 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.

През отчетното тримесечие на 2021 г. Дружеството не оперира с материални запаси.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*към 31 декември 2021 година*

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, 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 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 Дружеството 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 31.12.2021 г. Дружеството 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 неклассифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние 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.

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 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 четвърто тримесечие на 2021 г. Дружеството извършва сделки с финансови активи, които са отчетени в Отчета 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 определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, 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 финансовия отчети Ръководството 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 2021 г. в Дружеството не са отчитани обезценки.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

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

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2021 година**3.5.6. Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки или услуги, некласифицирани 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 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 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 се представя като намаление на акционерния капитал, а разликата над номинала им – в намаление на неразпределената печалба.

През четвърто тримесечие на 2021 година “Север-Холдинг” АД не е емитирало нови акции.

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 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. 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 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 не се различава от политиката за останалите амортизируеми активи.

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 2021 г. Дружеството не е сключвало лизингови договори и не страна по такива от предходни периоди.

3.8. 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, следва да се изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж на лицето 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.

3.9. Провизии

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството 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.

През 2021 г. не са отчитани провизии.

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.

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.

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

3.11.2. Пазарен риск**Валутен риск**

Дружеството 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 Дружеството има значими лихвоносни активи, приходите 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.

3.11.3. 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.

3.11.4. 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 и вземания) и се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2021 година

3.12. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството 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.

3.13. Оценка на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност Дружеството 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 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 настоящия финансов отчет. Ръководството 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.

Счетоводни преценки, предположения и коментари:

1. Приходи

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Приходи от продажба на услуги | 2 | - |
| Приходи с обезщетителен характер | 1 438 | 195 |
| Общо | 1 440 | 195 |

Приходите с обезщетителен характер 1 438 хил. лв. са начислени суми по неизпълнение на условия по договори (2020 г. – 195 хил. лв.).

2. Разходи за персонала

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Разходи за възнаграждения в т. ч.: | (40) | (40) |
| <i>Възнаграждения на управленски персонал</i> | (17) | (18) |
| Разходи за социални осигуровки | (7) | (9) |
| Общо | (47) | (49) |

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 47 хил. лв. (2020 г. – 49 хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 към 31 декември 2021 година

3. Финансови приходи и разходи

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Финансови приходи | | |
| Приходи от лихви | 204 | 46 |
| Приходи от операции с финансови активи | 21 | 6 |
| Приходи от преоценки на ФИ | 22 | - |
| Общо | 247 | 52 |
| Финансови разходи | | |
| Разходи за лихви | (895) | - |
| Банкови такси, комисионни и други разходи | (105) | (5) |
| Общо | (1 000) | (5) |

Финансовите приходи и разходи на Дружеството през отчетното тримесечие се състоят основно от приходи и разходи за лихви, които са пряко свързани с емитирания облигационен заем през 2020 г. За съответното тримесечие на съпоставимия период такива приходи и разходи не са отчитани.

4. . Инвестиции/Съучастия

Към 31.12.2021 г. Дружеството притежава 100 % от капитала на Маркели млечна индустрия ЕООД, което е дъщерно предприятие за дружеството. Инвестицията е на стойност 2 700 хил. лв. Към 31.12.2020 г. инвестицията е на същата стойност и ръководството е преценило, че преоценка не е необходимо да се извършва.

5. Финансови активи на разположение за продажба

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Финансови активи държани за търгуване | 563 | 446 |
| Общо | 563 | 446 |

Краткосрочните финансови активи са класифицирани като държани за търгуване и са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Регистрираните акции и дяловете в ПКИ са в български лева.

6. Търговски и други вземания

Търговските вземания към 31.12.2021 г. имат следния състав:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Вземания от предоставени аванси | 13 132 | 14 026 |
| Вземания по договори с контрагенти | - | 960 |
| Вземания по предоставени заеми | - | 60 |
| Вземания с обезщетителен характер | 530 | - |
| Вземания за лихви по заеми | - | 12 |
| Други вземания | 4 | 3 |
| Общо: | 13 666 | 15 061 |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2021 година

Към 31.12.2021 г. вземанията в размер на 13 132 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 (2020 г. – 14 026 хил. лв.).

Вземанията с обезщетителен характер в размер на 530 хил. лв. са вземания по неизпълнени условия по сключени договори (2020 г. – 0 лв.).

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. Дружеството не оперира с парични средства в чуждестранна валута.

Към 31.12.2021 г. Дружеството разполага със следните парични наличности:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки | 25 | 128 |
| Общо: | 25 | 128 |

8. Задължения по облигационни заеми

Задълженията на Дружеството по емитиран облигационен заем към 31.12.2021 г. са следните:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Нетекущи задължения | | |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| Облигационен заем | 22 000 | 22 000 |
| Сkonto | (583) | (665) |
| Общо балансова стойност | 21 417 | 21 335 |
| | | |
| Текущи | | |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| Лихви | (154) | (151) |
| Общо балансова стойност | (154) | (151) |

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. Салдото към 31.12.2021 г. включва 22 000 хил. лв. главница, 154 хил. лв. лихва и 583 хил. лв. скonto от разходи по облигацията. Облигациите на Дружеството са допуснати до търговия на Българската фондова

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2021 година

борса АД на 09.04.2021 г. През 2021 г. са направени две лихвени плащания към притежателите на облигации в размер на 880 хил. лв.

9. Търговски задължения

Текущите търговски и други задължения на дружеството, отразени в Отчета за финансовото състояние към 31.12.2021 г., са следните:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Задължения по договори с контрагенти | 186 | 265 |
| Общо | 186 | 265 |

10. Задължения по заеми

Задълженията по краткосрочни заеми към 31.12.2021 г. включват:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Задължения по договори с ангажимент за обратно изкупуване на финансови инструменти | 239 | 227 |
| Задължения за лихви | 154 | 151 |
| Общо | 393 | 378 |

11. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Свързаните лица, с които Дружеството е било страна по сделки към 31.12.2021 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки с дъщерни предприятия:

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Предоставени заеми | (1 815) | (1438) |
| Постъпления от предоставени заеми | 158 | 38 |
| Приходи от лихви | 185 | 90 |

Неуредени разчети със свързани лица

| | 31 декември, 2021 хил. лв. | 31 декември, 2020 хил. лв. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
|--|----------------------------------|----------------------------------|

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2021 година

| | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Вземания по предоставени заеми | 4 864 | 3 189 |
| Вземания по лихви и неустойки | 516 | 330 |
| Вземания по договори | 2 038 | 2 038 |
| Вземания по предоставени услуги | 37 | 36 |
| Общо: | 7 455 | 5 593 |

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

| | 31 декември 2021 | 31 декември 2020 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Краткосрочни възнаграждения | (21) | (22) |
| Разходи за социални осигуровки | (4) | (5) |

12. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

За съществено събитие през периода се счита и продължаващото разпространение на пандемията от COVID-19. Мерките, предприемани от властите, са изключително динамични и ефектът върху икономиката в национален и световен мащаб не може да бъде надеждно оценен. 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 Дружеството.

Дата 26.01.2022 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/