

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

## Обща информация

Север-холдинг АД е холдингово дружество, учредено през 1996 г. Дружеството е с ЕИК 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. Цар Асен № 5, ет. 3. Последните промени, извършени по фирменото дело са отразени в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.01.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Север-холдинг АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Комисия за финансов надзор, получило разрешение с Решение № 153-ПФ/18.10.1996 г. за потвърждаване на проспекта за публично предлагане на акции. Размерът на записания капитал е 780 660 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент.

Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989. Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа.

Дружеството-майка няма акционери със специални контролни права.

Към 31.12.2021 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

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

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

Дружеството-майка се управлява от Общото събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите в следния състав:

Недко Тодоров Спиридонов – Изпълнителен директор и член на СД

Михаела Росенова Михайлова - Член на СД

Теодора Владимирова Чунгарова – Член на СД

## Преглед на дейността

Север-Холдинг АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги. През 2021 година основната дейност продължава да бъде управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

В икономическата група (Групата) се включват две дъщерни дружества - Маркели млечна индустрия ЕООД с ЕИК 205109429 и Абламилк ЕООД с ЕИК 110513080. Двете са с предмет на дейност изкупуване и преработка на мляко и производство на мляко и млечни продукти. Групата е формирана през 2019 г. и за отчетния период няма промени в състава ѝ.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата са както промяната на пазарния лихвен процент, така и промяната в цените на основната суровина (сурово мляко) и конкуренцията в отрасъла.

В края на четвърто тримесечие на 2021 година Групата завършва със счетоводна печалба в размер на 286 хил. лв. (31.12.2020 г.: печалба 415 хил. лв.). Основните оперативни приходи на Групата са генерирани от приходите от дейността на дъщерното дружество Абламилк ЕООД - производство на млечни изделия. Групата отчита също така приходи от финансираня, положителни разлики от операции с финансови активи, приходи от лихви. Към момента на изготвяне на отчета Маркели млечна индустрия ЕООД няма активна стопанска дейност. Основната причина за намалението на финансовия резултат е динамиката на приходите, които се влияят от епидемиологичната обстановка в страната, както и рязкото повишение на цените на основните суровини и материали, опаковките и горивата.

Сумата на активите на Групата към 31 декември 2021 г. е 38 054 хил. лв. (31.12.2020 г.: 39 228 хил. лв.), от които текущи – 18 362 хил. лв. (31.12.2020 г.: 18 610 хил. лв.). Това са основно вземания от предоставени аванси във връзка с изпълнение на сключени договори, закупени краткосрочни финансови активи (акции, държани за продажба).

Пасивите на Групата са на обща стойност 35 020 хил. лв. (31.12.2020 г.: 36 480 хил. лв.). Текущите пасиви към 31 декември 2021 г. са в размер на 5 662 хил. лв. (31.12.2020 г.: 4 827 хил. лв.). Намалението се дължи на погасяването на част от задълженията на Групата през текущия период.

Собственият капитал на Групата към 31 декември 2021 г. е на стойност 3 034 хил. лв. (31.12.2020 г.: 2 748 хил. лв.). Увеличението се дължи основно на резултата печалба от текущия период. През второ тримесечие бе проведено Редовно общо събрание на акционерите на Север-холдинг АД, на което беше взето решение за приемане на финансовия резултат за 2020 г. и покриване на загубите от минали години.

Не е прието решение за разпределяне на дивиденди.

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

## **Важни събития за Групата, настъпили през четвърто тримесечие на 2021 г. (01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.)**

През м. юни 2021 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите, решенията от което са представени в КФН и БФБ, чрез системите EXTRI.BG и e-Register, и информационна агенция Инфосток АД. Ръководството редовно и в срок публикува индивидуалните си и консолидирани финансови отчети, отчети за изпълнение на дейностите по облигационния заем, вътрешна информация и др. посредством същите системи.

### **Влияние на важните събития за Групата, настъпили през четвърто тримесечие на 2021 г. върху резултатите във финансовия отчет.**

Ръководството на Групата беше предприело действия, свързани с пазарно проучване и анализ на дейността предприятие от млекопреработвателния сектор, за която бе нает консултант по поставените въпроси. Проучването бе с цел придобиване на производствените мощности на конкретното предприятие и по-нататъшно развитие на същото. През четвърто тримесечие бяха закупени 19% от капитала на това дружество, с намерение същото дружество да бъде придобито изцяло.

Последващо предприетите мерки от страна на правителството с цел ограничаване на разпространението на заразата са твърде динамични, за да може ръководството на Групата да излезе с конкретно становище и да прецени ефекта върху дейността и резултатите на Групата.

Към момента за изготвяне на настоящия доклад се очакват нови действия на правителството във връзка промяната на заболяемостта в страната и ръководството на Групата се затруднява да взема каквито и да било решения за реализиране на идеи за развитие.

### **Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата през останалата част от финансовата година**

Основните рискове и несигурности, пред които е изправено Север-Холдинг АД са свързани с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Дружеството е зависимо от *общия пазарен риск*, при който колебанията в общите пазарни условия и свойството на стойността на дружествата от портфейла на емитента да варират при промени в състоянието на икономиката и изразява несигурността на пазара като цяло и нееднаквата чувствителност на стойността на дружествата към промените на пазара.

*Специфичен риск* е свързан с особеностите в дейността на отделните дружества от инвестиционния портфейл на Дружеството-майка. Добрата диверсификация на инвестиционния портфейл спомага за значително намаление на специфичния риск.

През останалата част от финансовата година не очакваме съществено влияние от върху възвръщаемостта на инвестициите влияние оказва и *политическия риск*. Политическите процеси могат да благоприятстват или не бизнессредата и инвестиционните процеси.

---

*Макроекономическият риск* може да повлияе върху резултатите на Групата чрез своите индикатори – лихвени равнища, инфлация, безработица, брутен вътрешен продукт и др., тъй като предприятията от Групата ползват банкови кредити и заеми от свързани лица, свързани с пазарната лихва.

При ползване на привлечени средства, *финансовият риск* се измерва чрез показателите за финансова автономност и задлъжнялост, които да дадат информация на инвеститорите за възможността на Групата да покрива своите задължения.

Ръководството счита, че *ликвидният риск* е минимизиран, поради добрата политика на управление на паричните средства на дружеството.

### **Информация за сключени големи сделки между свързани лица през четвърто тримесечие на 2021 г.**

Свързани лица за Север-Холдинг АД са всички дъщерни дружества, собствениците и ключовия управленски персонал (Съвета на директорите).

През отчетното тримесечие няма отчетени големи сделки между тези лица.

25.02.2022 г.

гр. Варна

Недко Спиридонов  
Изпълнителен директор

