

**ГРУПА СЕВЕР - ХОЛДИНГ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**към 31 декември 2021 година**

	Приложения	2021 BGN'000	2020 BGN'000
<b>АКТИВ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	6	5 858	5 977
Нематериални активи	7	740	1 564
Инвестиционни имоти	8	12 298	12 298
Репутация	9	779	779
Инвестиции в асоциирани и в съвместни дружества	9	3	-
		<b>19 678</b>	<b>20 618</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	10	1 314	1 065
Търговски вземания	11	15 452	15 576
Вземания от свързани предприятия		7	7
Финансови активи държани за търгуване	13	563	446
Други вземания и предплатени разходи	12	87	848
Парични средства и парични еквиваленти	14	957	668
		<b>18 380</b>	<b>18 610</b>
		<b>38 058</b>	<b>39 228</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал		781	781
Законови резерви		78	78
Резерви		41	41
Натрупани печалби		2 006	1 910
Непокрита загуба		-	-62
		<b>2 906</b>	<b>2 748</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи задължения</b>			
Дългосрочни банкови заеми		7 930	10 270
Задължения по финансов лизинг		31	48
Дългосрочни облигационни заеми	15	21 417	21 335
		<b>29 378</b>	<b>31 653</b>
<b>Текущи задължения</b>			
Търговски задължения	16	1 926	1 670
Задължения към свързани предприятия	17	145	-
Краткосрочни заеми		1 194	960
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми		2 320	2 076
Задължения за данъци		134	47
Задължения към персонала и за социално осигуряване		44	44
Задължения по финансов лизинг		11	30
		<b>5 774</b>	<b>4 827</b>
		<b>35 152</b>	<b>36 480</b>
		<b>38 058</b>	<b>39 228</b>

Съставител: \_\_\_\_\_ Изпълнителен директор: : \_\_\_\_\_  
 /Валентина Гочева/ /Недко Спиридонов/

Дата: 30.4.2022 г.

Заверено с доклад,

Регистриран одитор Мариела Спиридонова, диплома № 0565:

(Бележките от страница 6 до страница 19 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ГРУПА СЕВЕР - ХОЛДИНГ****КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД****за 12 месеца към 31 декември 2021 година**

	Приложения	2021 BGN'000	2020 BGN'000
Приходи	1	3 943	3 446
Друг оперативен доход		1 438	1 326
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство		221	(84)
Разходи за материали	2	(2 426)	(2 542)
Разходи за външни услуги	3	(517)	(333)
Разходи за персонала	4	(559)	(584)
Разходи за амортизация		(131)	(110)
Балансова стойност на продадени стоки		(891)	(4)
Други оперативни разходи		(10)	(7)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>1 068</b>	<b>1 108</b>
Финансови приходи	5	528	43
Финансови разходи	5	(1 390)	(729)
<b>Печалба преди данъци върху печалбата</b>		<b>206</b>	<b>422</b>
Разход за данъци върху печалбата		(48)	(7)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>158</b>	<b>415</b>
<b>Доход на акция</b>	BGN	<b>0.20</b>	<b>0.53</b>

Съставител: \_\_\_\_\_  
/Валентина Гочева/Изпълнителен директор: : \_\_\_\_\_  
/Недко Спиридонов/

Дата: 30.4.2022 г.

Заверено с доклад,

Регистриран одитор Мариела Спиридонова, диплома № 0565:

(Бележките от страница 6 до страница 19 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ГРУПА СЕВЕР - ХОЛДИНГ****КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за 12 месеца към 31 декември 2021 година

	2021 BGN'000	2020 BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	3 868	5 037
Плащания на доставчици	(3 377)	(23 741)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(562)	(605)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(204)	(97)
Платени (възстановени) данъци върху печалбата	(5)	(3)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(23)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	12	(75)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>(291)</b>	<b>(19 484)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на имоти, машини и оборудване	-	(144)
Покупки на инвестиции	(551)	(1 225)
Постъпления от продажба на инвестиции	1 426	1 036
Покупки на инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	(3)	-
Предоставени заеми на свързани лица	(4)	-
Възстановени заеми предоставени на трети лица	-	(223)
Възстановени заеми предоставени на трети лица	2 657	223
Получени лихви по предоставени заеми	65	-
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>	<b>3 590</b>	<b>(333)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления от краткосрочни заеми от банки	867	-
Изплащане на краткосрочни заеми от банки	(649)	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(2 100)	(2 745)
Получени заеми от свързани предприятия	154	-
Получени заеми от трети лица	-	1 697
Получени облигационни заеми	-	22 000
Платени лихви и такси по заеми	(1 245)	(689)
Плащания по финансов лизинг	(37)	(45)
<b>Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност</b>	<b>(3 010)</b>	<b>20 218</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>289</b>	<b>401</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	668	267
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>957</b>	<b>668</b>

Съставител: \_\_\_\_\_

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

/Валентина Гочева/

/Недко Спиридонов/

Дата: 30.4.2022 г.

Заверено с доклад,

Регистриран одитор Мариела Спиридонова, диплома № 0565:

(Бележките от страница 6 до страница 19 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ГРУПА СЕВЕР - ХОЛДИНГ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**към 31 декември 2021 година**

	Основен акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общо собствен капитал на предприятието майка
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2020 г.	781	78	41	1 495	(62)	2 333
Печалба (загуба) за годината	-	-	-	415	-	415
<b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b>	<b>781</b>	<b>78</b>	<b>41</b>	<b>1 910</b>	<b>(62)</b>	<b>2 748</b>
Салдо на 1 януари 2021 г.	781	78	41	1 910	(62)	2 748
Покриване на загуба				(62)	62	
Печалба (загуба) за годината	-	-	-	158	-	158
<b>Салдо на 31 декември 2021 г.</b>	<b>781</b>	<b>78</b>	<b>41</b>	<b>2 006</b>	<b>-</b>	<b>2 906</b>

Съставител: \_\_\_\_\_  
 /Валентина Гочева/

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 /Недко Спиридонов/

Дата: 30.4.2022 г.

Заверено с доклад,  
 Регистриран одитор Мариела Спиридонова, диплома № 0565:

(Бележките от страница 6 до страница 19 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

## 1. Правно състояние

**СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД** (Дружеството-майка), ЕИК 104075827 е акционерно дружество, регистрирано и установено в Република България. Адресът на регистрация на Дружеството-майка е гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ 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.

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД не е променял наименованието си или други средства за идентификация от края на предходния отчетен период.

Предметът на дейност на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Акциите на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и с номинал 1 (един) лев. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент. Акциите на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса“ АД – неофициален пазар.

Към 31.12.2021 г. основен акционер в Дружеството е „Зора 2005“ ЕООД с участие в капитала 57,54 %.

Дълговите инструменти на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на основния пазар (BSE), сегмент облигации.

LEI-кодът на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е 48510052W3ISBHKFX384.

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги. През текущата 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) е формирана от две дъщерни дружества: Маркели млечна индустрия ЕООД и Абламилк ЕООД, на които е собственик на 100 % от капитала. Групата е формирана през 2019 г. и през 2021 г. няма настъпили промени в състава ѝ.

В рамките на дейността на Групата е придобито малцинствено участие в размер на 19 % от капитала, в дружество със сходен предмет на дейност.

Тези финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 30.04.2022 г.

## 2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

### 2.1. Общи положения

През текущата година Групата е възприела прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за годишни периоди, започващи на 1 януари 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.

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

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

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

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

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

## **2.3. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период. През 2021 г. с Групата няма извършени сделки в чуждестранна валута.

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

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

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

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

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

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

Консолидираният финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет по разясненията на МСФО (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран годишен финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2021 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Групата. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Групата за следващи периоди, а именно:

\* Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК).

\* Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети

\* Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации

\* Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи

\* Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти:

признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4

\* Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите

лихвени проценти

\*Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

## 2.6. Рекласификации

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

Към 31.12.2021 г. е направена рекласификация на сравнителни данни в консолидирания отчет за финансовото състояние на възнагражденията по договори за управление и контрол, които текущо са били отчетени като разходи за външни услуги.

## 3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

### 3.1. Нетекущи материални и нематериални активи

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

Нематериалните активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

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

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

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

Полезен живот	2021	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 31.12.2021 г. наличните нетекущи материални и нематериални активи са в размер на 19 692 хил. лв., в които е включена и репутация, формирана при придобиването на дъщерните дружества в размер на 779 хил. лв.

### 3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот (земя или сграда, част от сграда, или и двете), държан от Групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете, а не за използване в производството или доставката на стоки и услуги, за административни цели или за продажба в обичайната дейност на Групата. Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценки, ако има такива.

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

През 2021 г. Групата притежава инвестиционни имоти земи и сгради, собственост на дъщерно дружество, които последващо се оценяват по справедлива стойност. Всяка промяна в справедливата стойност се признава като печалба или загуба в Отчета за всеобхватния доход.

През 2021 г. не е правена преоценка на инвестиционните имоти.

### **3.3. Обезценка на нетекущите активи**

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

През 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. При изписване, стойността на материалните запаси се определя въз основа на прилагане на метода конкретно определена цена.

През 2021 г. само дружеството Абламилк ЕООД 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.

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

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

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

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

#### ***3.5.1. Инвестиции държани до падеж***

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

Към 31.12.2021 г. Групата не притежава инвестиции, държани до падеж.

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

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които са определени на разположение за продажба и неклассифицирани в предходните категории. В отчета за финансовото състояние на Групата те се представят като дългосрочни инвестиции и краткосрочни финансови активи, в



зависимост от намеренията на ръководството да ги държи или продаде и се преценяват индивидуално, а не въз основа на цялото портфолио.

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

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

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 2021 г. дружествата от Групата извършват сделки с финансови активи, които са отчетени в Консолидирания отчет за всеобхватния доход като приходи от операции с финансови активи. Обезценки не са извършвани, поради краткия срок на държане на тези активи.

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

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

### **3.5.4. Парични средства**

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

### **3.5.5. Обезценка на финансови активи**

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички 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 2021 г. в Групата не са отчитани обезценки.

### **Предоставени заеми, търговски и други вземания**

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

### **Инвестиции, държани до падеж**

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход. Тя се възстановява в отчета за всеобхватния

доход, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

### **Финансови активи на разположение за продажба**

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

#### **3.5.6. Търговски и други задължения**

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

#### **3.5.7. Лихвени заеми**

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

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

#### **3.5.8. Собствен капитал**

Акционерният капитал на Дружеството-майка е представен по историческа цена в деня на регистрирането му. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции, се представят като намаление на собствения капитал. Номиналната стойност на изкупените собствени акции е представена като намаление на акционерния капитал, а разликата над номинала им – в намаление на неразпределената печалба, съгласно изискванията на МСС 32 Финансови инструменти: представяне. През 2021 година СВЕР-ХОЛДИНГ АД не е емитирал нови акции. Дъщерните дружества в Групата също не са увеличавали или намалявали капитала си през 2021 г.

### **3.6. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на 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 Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка балансова дата и се намалява, когато не е вероятно, че Групата ще може да ги възстанови.

### **3.7. Лизинг**

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

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

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

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

През 2021 г. в групата продължават да действат лизингови договори от предходни периоди, както и са сключени нови договори за покупка на нетекущи активи.

### **3.8. Доходи на персонала**

#### ***Начисления за платен годишен отпуск***

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

#### ***Обезщетения при пенсиониране***

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

### **3.9. Провизии**

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

През 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. Преценката на Групата по отношение на критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

#### ***Приходи от услуги***

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

#### ***Приходи от лихви и дивиденди***

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница. Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на

финансов актив или пасив и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или пасив.

### 3.11. Оценка и управление на финансовия риск

#### 3.11.1. Фактори на финансовия риск

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

#### 3.11.2. Пазарен риск

##### *Валутен риск*

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

##### *Лихвен риск*

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

##### *Ценови риск*

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

#### 3.11.3. Кредитен риск

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

#### 3.11.4. Ликвиден риск

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

### 3.12. Управление на капиталовия риск

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

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

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Лихвени заеми	31 854	34 719
Парични средства и еквиваленти	(957)	(668)
<b>Нетна задлъжнялост</b>	<b>30 897</b>	<b>34 051</b>
Собствен капитал	2 906	2 748
<b>Задлъжнялост (в проценти)</b>	<b>1 063,21%</b>	<b>1 239%</b>

### 3.13. Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност към 31 декември 2021 година на финансовите активи, държани за търгуване и на активите на разположение за продажба, които се котират на регулиран пазар, е определена въз основа на котировките към датата на отчета за финансовото състояние, като Групата използва заключителната цена купува за съответния финансов инструмент.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активен пазар се определя въз основа на използвани техники за оценка. За определянето на справедливата стойност на някои инструменти се използват котировки на сходни инструменти, за оценката на други инструменти се използват техники на дисконтираните парични потоци. Справедливите стойности на търговските вземания и задължения се счита, че са близки до техните справедливи стойности.

Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност на база оценка, изготвена от лицензиран оценител към 31 декември.

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

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

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

#### Счетоводни преценки, предположения и коментари:

##### 1. Приходи (Бележка 1)

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Приходи от продажба на продукция	3,006	3,438
Приходи от продажба на стоки	69	8
Приходи от продажба на услуги	24	-
Приходи от продажба на нетекущи активи	828	-
Приходи от финансираня	11	-
Други с обезщетителен характер	1,438	1,326
<b>Общо</b>	<b><u>5,376</u></b>	<b><u>4,772</u></b>

Приходите от оперативна дейност се състоят основно от приходи от продажба на продукция и в малък процент на стоки. В статията Други приходи през 2021 г. са посочени 1 438 хил. лв. приходи с обезщетителен характер (2020 г. – 1 326 хил. лв.) и приходи от финансираня. Приходите от финансиране са приходи, получени в изпълнение на проект за развитие на селските райони от дъщерното дружество Абламилк ЕООД.

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

	31 декември, 2021 хил. лв	31 декември, 2021 хил. лв
Електроенергия	(102)	(86)
Гориво	(202)	(148)
Производствени материали	(1772)	(1958)
Ремонт на автомобили	(44)	(50)
Канцеларски материали	(4)	(3)
Газ	(73)	(42)
Вода	(38)	(38)
Материали за дезинфекция	(9)	(9)
Опаковки	(180)	(208)
Рекламни материали	(2)	-
	<b><u>(2426)</u></b>	<b><u>(2542)</u></b>

### 3. Разходи за външни услуги (Бележка 3)

	31 декември, 2021 хил. лв	31 декември, 2021 хил. лв
Реклама и абонаменти	(965)	(63)
Счетоводни и правни услуги	(169)	(24)
Наеми	(44)	(45)
Охрана	(8)	(8)
Такси	(19)	(19)
Местни данъци и такси	(76)	(47)
Държавни такси	(8)	(12)
Застраховки	(42)	(34)
Анализ на млякото	(38)	(20)
Ремонт на автомобили и машини	(20)	(19)
Телефон	(9)	(8)
Логистични услуги	(9)	-
Оперативен лизинг	(3)	(3)
Оценки	(3)	(3)
Други	(4)	(28)
	<b><u>(517)</u></b>	<b><u>(333)</u></b>

### 4. Разходи за персонала (Бележка 4)

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(472)	(495)
<i>Възнаграждения на управленски персонал</i>	(85)	(87)
Разходи за социални осигуровки	(87)	(89)
<b>Общо</b>	<b><u>(559)</u></b>	<b><u>(584)</u></b>

Разходите за персонала включват разходи за трудови възнаграждения на работниците и служителите и възнагражденията на управленския персонал по договори за управление и контрол в размер на 472 х. лв. (2020 г. – 495 х. лв.). За целите на изготвяне на настоящия отчет сумата на възнагражденията по договори за управление и контрол, отчетени като разходи за външни услуги са рекласифицирани като разходи за персонала.

### 5. Финансови приходи и разходи (Бележка 5)

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
<b>Финансови приходи</b>		
Приходи от лихви	19	11
Печалба от продажба на финансови активи държани за търгуване	47	24
Приходи от продажби по договори с контрагенти	440	-
Приходи от преоценка на финансови активи	22	8
<b>Общо</b>	<b>528</b>	<b>43</b>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви	(1 264)	(688)
Банкови такси, комисионни и други разходи	(126)	(41)
<b>Общо</b>	<b><u>(1 390)</u></b>	<b><u>(729)</u></b>

## 6. Нетекущи материални активи (Бележка 6)

Нетекущи материални активи	Машини, съоръжения и транспортни средства					Активи в процес на придобиване	ОБЩО
	Земи	Сгради	и оборудване	Инвентар			
<b>Начално салдо на 01.01.2021</b>	<b>45</b>	<b>447</b>	<b>5 364</b>	<b>438</b>	<b>74</b>	<b>28</b>	<b>6 396</b>
Придобити	-	-	12	-	-	-	12
<b>Към 31.12.2021</b>	<b>45</b>	<b>447</b>	<b>5 376</b>	<b>438</b>	<b>74</b>	<b>28</b>	<b>6 408</b>
<b>Амортизации</b>							
<b>Начално салдо на 1.01.2021</b>	-	(25)	(85)	(266)	(43)	-	(419)
Начислени	-	(18)	(75)	(35)	(3)	-	(131)
<b>Към 31.12.2021</b>	-	<b>(43)</b>	<b>(160)</b>	<b>(301)</b>	<b>(46)</b>	-	<b>(550)</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2021</b>	<b>45</b>	<b>404</b>	<b>5 216</b>	<b>137</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>5 858</b>

## 7. Нематериални активи (Бележка 7)

Към 31.12.2021 г. Групата разполага със следните нематериални активи:

Нематериални активи	Търговски марки	ОБЩО
<b>Начално салдо на 01.01.2021</b>	<b>1 564</b>	<b>1 564</b>
Отписани	(824)	(824)
<b>Салдо на 31.12.2021</b>	<b>740</b>	<b>740</b>
<b>Амортизации</b>		
<b>Начално салдо на 01.01.2021</b>	-	-
<b>Салдо на 31.12.2021</b>	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>740</b>	<b>740</b>

Към 31.12.2020 г. нематериални активи са в следния състав:

Нематериални активи	Търговски марки	ОБЩО
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	<b>1 564</b>	<b>1 564</b>
<b>Салдо на 31.12.2020</b>	<b>1 564</b>	<b>1 564</b>
<b>Амортизации</b>		
<b>Начално салдо на 01.01.2020</b>	-	-
<b>Салдо на 31.12.2020</b>	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 564</b>	<b>1 564</b>

През отчетния период има продадени търговски марки от състава на нематериалните активи на Групата с балансова стойност 824 хил. лв.

## 8. Инвестиционни имоти (Бележка 8)

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

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

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

Към 31.12.2021 г. съставът на инвестиционните имоти е следния:

<b>Инвестиционни имоти</b>	<b>Земи</b>	<b>Сгради</b>	<b>ОБЩО</b>
<b>Начално салдо на 01.01.2021</b>	<b>3 189</b>	<b>9 109</b>	<b>12 298</b>
Придобити			
Напуснали			
Нетна печалба от промяна на справедлива стойност			
<b>Салдо на 31.12.2021</b>	<b>3 189</b>	<b>9 109</b>	<b>12 298</b>

Към 31.12.2020 г. Групата разполага със следните инвестиционни имоти:

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

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

## 9. Репутация (Бележка 9)

Репутацията е формирана в резултат на придобиването на дъщерните дружества в Групата през 2019 г., като е приложен МСФО 3. Така формираната репутация е тествана за обезценка към 31 декември 2021 г. от ръководството на Дружеството-майка. То не е установило, промяна в стойността ѝ в посока на намаление.

## 10. Материални запаси (Бележка 10)

Към 31.12.2021 г. Групата разполага с наличности от материални запаси в размер на 1,318 хил. лв. със следната структура:

	<b>31 декември, 2021 хил. лв.</b>	<b>31 декември, 2020 хил. лв.</b>
Материали	151	92
Продукция	710	518
Незавършено производство	431	423
Стоки	22	32
<b>Общо</b>	<b>1 314</b>	<b>1 065</b>

## 11. Търговски вземания (Бележка 11)

Търговските вземания към 31.12.2021 г. има следния състав:



	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Вземания от продажби	356	530
Вземания по договори с контрагенти	1400	960
Вземания с обезщетителен характер	530	-
Вземания по предоставени заеми	-	60
Вземания по предоставени аванси за покупка на дялове	13 132	14 026
<b>Общо:</b>	<b>15 452</b>	<b>15 576</b>

## 12. Други вземания (Бележка 12)

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Вземания за лихви по договори	5	11
Вземания по гаранции	75	75
Други вземания	26	13
<b>Общо:</b>	<b>87</b>	<b>848</b>

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 за лихви на стойност 5 хил. лв. произтичат от лихвоносни вземания по договори, по които дружество от групата е страна (2020 г. – 11 хил. лв.).

## 13. Финансови активи на разположение за продажба (Бележка 13)

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване	563	446
<b>Общо:</b>	<b>563</b>	<b>446</b>

През 2021 г. Дружеството-майка извършва сделки, свързани с покупко-продажба на финансови активи, от които реализира финансови приходи. Към 31.12.2021 г. в инвестиционния си портфейл то разполага с акции на стойност 563 хил. лв. (2020 – 446 лв.).

## 14. Парични средства и парични еквиваленти (Бележка 14)

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки. Групата не оперира с парични средства в чуждестранна валута.

Към 31.12.2021 г. Групата разполага със следните парични наличности:

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
Парични средства в брой	905	529
Парични средства по разплащателни сметки	52	139
<b>Общо:</b>	<b>957</b>	<b>668</b>

## 15. Задължения по облигационни заеми (Бележка 15)

Задълженията на Групата към 31.12.2021 г. по емитиран от Дружеството-майка облигационен заем са следните:

	31 декември, 2021 хил. лв.	31 декември, 2020 хил. лв.
<b>Нетекучи</b>	<b>31 декември, 2021 хил. лв.</b>	<b>31 декември, 2020 хил. лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Облигационен заем	22,000	22,000
Сконтто	(583)	(665)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>21,417</b>	<b>21,335</b>
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Текущи</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Лихви	(154)	(151)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>(154)</b>	<b>(151)</b>

През 2020 г. Север-холдинг АД емитира облигации на стойност 22 000 хил. лв., със срок 8 г., фиксиран лихвен процент 4% и гратисен период 3 г. Падежът е на 28.10.2028 г. Лихвените плащания са на шестмесечие. Плащанията на главницата са дължими от 28.04.2024 г. на шестмесечни вноски. За обезпечаването на емисията облигации е сключена застраховка. „Облигационни емисии“. Застрахователната полица е издадена от „ЗАД Армеец“ АД. Застрахователят отговаря на изискванията за кредитен рейтинг, определен съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на комисията от 11 октомври 2016 г. Кредитния рейтинг на застрахователя е определен от БАКР - Агенция за кредитен рейтинг АД, която е сертифицирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. Подробна информация за кредитния рейтинг на застрахователя може да намерите на следния линк: <https://www.bcra-bg.com/bg/ratings/armeec-rating>.

През 2021 г. Дружеството-майка е направило две лихвени плащания по емитирания от нея облигационен заем.

## 16. Търговски задължения (Бележка 16)

Текущите търговски и други задължения на Групата, 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	1,185	265
Задължения по аванси от продажби на активи	-	827
Задължения към доставчици	741	578
<b>Общо</b>	<b><u>1,926</u></b>	<b><u>1,670</u></b>

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

## 17. Сделки със свързани лица (Бележка 17)

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

Към 31.12.2021 г. има следните неуредени разчети със собствениците:

Задължения по получени заеми – 145 х. лв.

Вземания по предоставени заеми – 7 хил. лв.

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

### Възнаграждения на ключовия управленски персонал

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(85)	(87)

## 18. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

През 2021 г. продължи разпространението на пандемията от COVID-19. Засилените ограничителни мерки действаха през цялата година, като мерките предприемани от властите бяха изключително динамични. Едва към момента на съставяне на настоящия отчет се вземат решения за премахване на някои мерки. В краткосрочен план се засилиха инфлационните процеси, което се отразява неблагоприятно върху функционирането на цялата икономика и на Север-холдинг АД в частност. Занижената икономическа активност води до невъзможност от страна на контрагенти на дружеството да спазват договорните отношения, до отлагане или разваляне на сделки и т.н.

В дългосрочен план тези процеси 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 точно отражението върху активите и дейността му.

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.

Усложнената международна обстановка през последните седмици, свързана с напрежението между Украйна и Руската Федерация, породила след себе си налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, свързани със събитията в Украйна. Дружеството няма пряка експозиция на активи или пасиви, намиращи се или с произход Украйна, Русия или Беларус. Промяната в общата икономическа ситуация обаче може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. Същевременно инфлационният натиск продължава да се засилва, като се очаква допълнително да се увеличат цените на основните суровини и материали. Това би довело до ограничаване растежа на икономиката на страната, свиване на потребителското търсене и намаляване на доходите на населението. Динамичното развитие на макроикономическата и политическа обстановка затрудняват надеждната оценка на очакваните преки и непреки ефекти, които биха могли да предизвикат съществени корекции на балансовата стойност на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година.

Дата 30.04.2022 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

**Настоящият доклад за дейността на Група Север-холдинг АД (Групата) е изготвен,** представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 и 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и изискванията по Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2).

Съветът на директорите на Дружеството-майка оповестява и потвърждава, че през отчетния период:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31 декември 2021 г.;
- не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството.

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

### ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

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 I-ви № 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
Други юридически лица	10.06
Физически лица (над 10 000)	32.40
	<u>100.00</u>

През 2021 г. не е извършвана промяна в размера на капитала.

През периода Дружеството-майка не е придобивало и прехвърляло собствени акции и към 31 декември 2021 г. не притежава собствени акции.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството-майка и ограничения върху правата на глас или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. На Групата не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Групата не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Не са налице съществени договори на Дружеството-майка, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството-майка при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Дружеството-майка 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.

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА**

Икономическата група се формира през 2019 г. с покупката на 100 % от дяловете на Маркели млечна индустрия ЕООД с капитал 2 550 хил. лв. и на Абламилк ЕООД с капитал 1 420 хил. лв. Към 31.12.2021 г. трите дружества формират икономическа група. През 2021 г. не са извършвани промени в състава на Групата, както и в процентното участие в капитала на дъщерните дружества от страна на дружеството-майка.

## **II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

### **1. Преглед на резултатите от дейността на Групата през 2021 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т. 1 от Закон за счетоводството)**

Групата завършва отчетния период с финансов резултат печалба в размер на 158 хил. лв. Стопанската дейност, която формира основния дял в приходите е производство на млечни и изделия. Дейността на Дружеството-майка е управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

#### ***Рискове, свързани със стопанската дейност на дружеството (бизнес риск).***

Бизнес риска, наричан още стопански риск се дефинира като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятието. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Основен компонент на стопанския риск е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренция и други причини от пазарен характер.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от Групата заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в Групата се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител, съгласно политиката определена от Дружеството-майка.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Групата са промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа. През отчетния период холдингът е предоставял кредити на своите дъщерни предприятия. През 2021 г. не е имало съществени икономически, фискални или политически фактори, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Групата или инвестициите на местните акционери.

### **2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата (чл. 39, т. 2 от Закон за счетоводство), както и описание на състоянието на Групата и разясняване на годишния консолидиран финансов отчет (чл. 247, ал. 1 от Търговски закон)**

#### ***Основни финансови показатели***

№	Показатели	2021 година	2020 година	Изменение	
				стойност	процент
1	Нетен Финансов резултат	158	415	(257)	(56,62)
2	Нетен размер на приходите от продажби	3 943	3 446	497	13,96
3	Собствен капитал	2 906	2 748	158	6,55
4	Пасиви/дългосрочни и краткосрочни/	35 152	36 480	(1 328)	(3,69)
5	Активи	38 058	39 228	(1 170)	(2,97)
6	Приходи	6 130	4 815	1 315	23,72
7	Разходи	5 924	4 393	1 531	34,24
8	Текущи активи	18 380	18 610	(230)	(1,27)
9	Текущи задължения	5 774	4 827	947	19,67
10	Текущи вземания	15 546	16 431	(885)	47,48
11	Материални запаси	1 314	1 065	253	23,76
12	Текущи финансови активи	563	446	117	26,23
13	Парични средства	957	668	289	43,26
Нетна рентабилност в проценти:					
14	Рентабилност на приходите от продажби	4.007	12.04	(8.04)	(61,9)
15	Рентабилност на СК	5.437	15.102	(9.66)	(59,29)
16	Рентабилност на пасивите	0.449	1.138	(0.69)	(54,96)
17	Капитализация на активите	0.415	1.058	(0.64)	(55,30)
Ефективност:					
18	Коеф.на ефективност на разходите	1.035	1.096	(0.06)	(7,83)
19	Коеф.на ефективност на приходите	0.966	0.912	0.05	8,50
Ликвидност:					
20	Обща ликвидност	3.183	3.855	(0.67)	(17,48)
21	Бърза ликвидност	2.956	3.404	(0.45)	819,48
22	Незабавна ликвидност	0.263	0.231	0.03	14,05
23	Абсолютна ликвидност	0.166	0.138	0.03	19,75
Финансова автономност:					
24	Коеф.на финансова автономност	0.083	0.075	0.01	10,64
25	Коеф.на задлъжнялост	12.096	13.275	(1.18)	(9,61)

### **Коефициенти на рентабилност**

Рентабилност на приходите от продажби - изразява отношението на нетния финансов резултат и нетните приходи от продажби.

Рентабилност на СК - изразява отношението на нетния финансов резултат и собствения капитал.

Рентабилност на пасивите - изразява отношението на нетния финансов резултат и пасивите.

Капитализация на активите - изразява отношението на нетния финансов резултат и активите.

### **Коефициенти на ефективност**

Коефициент на ефективност на разходите - изразява отношението на приходите и другите доходи и сумата на разходите.

Коефициент на ефективност на приходите - изразява отношението на разходите и приходите и другите доходи.

#### **Коефициенти на ликвидност**

Коефициент на обща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите пасиви.

Коефициент на бърза ликвидност – отношение между текущите активи без материалните запаси и текущите пасиви.

Коефициент на незабавна ликвидност – отношение между текущите активи без материалните запаси и текущите вземания, и текущите пасиви.

Коефициент на абсолютна ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви.

Коефициент на финансова автономност – съотношение на собствения капитал към всички пасиви.

Коефициент на задлъжнялост - съотношение на пасивите към собствения капитал.

Сравнителният анализ на данните показва намаление на печалбата на Групата през 2021 г. спрямо 2020 г. с 61,93 %. В Групата през 2021 г. са реализирани приходи с 27.31 % повече от колкото са били през 2020 г. в резултат на продажби и други операции, свързани с реструктурирането и реорганизирането на дейността, съгласно стратегията за развитие, възприета от Дружеството-майка. На тази база собственият капитал нараства със 5.75 %.. Отчита се намаление в размера на пасивите, като в тази връзка се вижда и намаление с почти същия процент и на активите на Групата. Паричните средства също са се увеличили през 2021 г. спрямо 2020 г. с 43,26 %.

По същите причини коефициентите на рентабилност на приходите, собствения капитал и пасивите бележат намаление за 2021 г. спрямо 2020 г., но коефициентът на задлъжнялост се е намалил.

Относно ефективността на разходите, стойността на коефициента намалява поради извършването на разходи в текущия период, които касаят промени в дейността – реструктуриране и разширяване. От своя страна ефективността на приходите се е увеличила с 0,50 %.

Показателите за ликвидност на Групата незабавна и абсолютна ликвидност се наблюдават стойности с увеличение спрямо 2020 г., което показва добро управление на дейността и способност дружествата в Групата да се справят с текущите си задължения.

### **3. Съществени събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния консолидиран финансов отчет (чл. 39, т. 3 от Закон за счетоводство)**

Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет за 2021 г. и до датата на одобряване за издаване на този доклад за дейността, които да изискват корекция в представените показатели във финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2021 г.

Събитие, което има отражение върху дейността и резултатите към датата на съставяне на годишния финансов отчет е продължаващото разпространение и поредната вълна от COVID-19, като към настоящия момент вече беше обявено разхлабване на мерките.

В международен план обявената война между Русия и Украйна породи след себе си налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Великобритания и други спрямо Руската Федерация, Руската централна банка, кредитни институции и компании, както и физически лица, Промяната в общата икономическа ситуация обаче може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки.

Същевременно инфлацията продължава да се засилва, като се очаква допълнително увеличение на цените на основните суровини и материали.

**4. Бъдещо развитие и стопански цели (чл. 39, т. 4 от Закон за счетоводство) и планирана стопанска политика през следващата година (чл. 247, ал. 3 от Търговски закон)**

В допълнение на споменатото по-горе в настоящия доклад за дейността, основна цел на ръководството и през следващата година ще бъде фокусирана върху подобряване на натрупания добър професионален опит и осигуряване на разумно увеличение на обемите на дейността на Групата. Ръководството на Групата има оптимистични възгледи относно развитието на бизнеса и счита, че адекватният контрол ще помогне за осигуряване на стабилност в развитието и още по-добри резултати.

**5. Научноизследователска и развойна дейност (чл. 39, т. 5 от Закон за счетоводство)**

Групата не осъществява научноизследователска и развойна дейност и към момента не се планира стартирането на такава.

**6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговски закон (чл. 39, т. 6 от Закон за счетоводство)**

Към 31.12.2021 г. дружествата от Групата не са придобивали и не притежават собствени акции. През отчетния период не са закупувани или продавани дялове на контролиращите дружества, нито чрез доверени или подставени лица.

През 2021 г. не са изплащани лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ, както и не са разпределяни дивиденди към акционерите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват само възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 85 хил. лв. Към 31.12.2021 г. няма условни или разсрочени възнаграждения, както и суми дължими за пенсии, обезщетения за пенсиониране или други подобни.

Няма членове на Съвета на директорите или управители, които да притежават акции на Дружеството-майка или права за придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите или управители не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

**Участие на членовете на Съвета директорите в управлението на други дружества към 31.12.2021 г., съгласно изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 4 и 5 от ТЗ:**

Към 31.12.2021 г. Недко Тодоров Спиридонов има участия в следните дружества:

Управител на Зора 2005 ЕООД, ЕИК 130181995

Управител на Булконтракт-2003 ЕООД, ЕИК 131057727.

Управител на Маркели млечна индустрия ЕООД, ЕИК 205109429

Към 31.12.2021 г. Михаела Росенова Михайлова няма участия в дружества.

Към 31.12.2021 г. Теодора Владимирова Чунгарова също няма такива участия.

**Информация относно протичането на дейността и състоянието на Групата и разяснения относно годишния финансов отчет**

В раздел II, т. 2 е описана дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

**Планирана стопанска политика през следващата година (чл. 247, ал. 3 от ТЗ)**



Информацията е отразена в раздел II, т. 4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието (чл. 39, т. 4, от Закон за счетоводство).

### **Придобивания**

Север-холдинг АД има две дъщерни дружества, които са придобити през 2019 г. - Маркели Млечна Индустрия ЕООД и Абламилк ЕООД.

През 2021 г. няма придобивания на други дружества.

### **Контролиращи дружества**

„Север-холдинг“ АД се явява дъщерно дружество на „Зора 2005“ ЕООД, което от своя страна е дъщерно дружество на „Булконтракт 2003“ ЕООД. „Зора 2005“ ЕООД придобива контролно участие над „Север-холдинг“ АД през м. май 2019 г.

### **7. Наличие на клонове на дружеството**

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

### **8. Използвани финансови инструменти (чл. 39, т. 8 от Закон за счетоводство) и управление на финансовия риск**

Притежаваните от Групата финансови активи са основно акции и дялове в местни компании, вземания по продажби, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки. Тези недеривативни финансови активи са с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на акции и дялове, които се търгуват на БФБ.

Управлението на финансовия риск в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор, съгласно политиката определена от компанията-майка. Те са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

#### ***Пазарен риск***

##### ***Валутен риск***

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева.

##### ***Ценови риск***

Групата не е изложена на съществен ценови риск от негативни промени в цените на стоки, продукцията и материали, тъй като не оперира с такива.

##### ***Кредитен риск***

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

От извършения преглед на вземанията за 2021 г. е установено, че в Групата няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Групата не очаква промени в бизнеса си и в краткосрочен план анализът със сценарии на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение е несъществен по размер към 31.12.2021 г. На това основание не е признавана провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби към 31.12.2021 г.

##### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез кредити.

#### ***Риск на лихвоносните парични потоци***

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства и еквиваленти, които са с фиксиран лихвен процент. Задълженията на Групата по получени заеми също са с фиксиран лихвен процент и са текущи по своята същност. Това обстоятелство само частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Ръководството на Групата редовно наблюдава и анализира тези експозиции спрямо промените в лихвените равнища.

Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

#### ***Управление на капиталовия риск***

Целите на Групата са свързани с управлението на капитала да осигури възможности тя да продължи да функционира като действаща група, за да може да генерира съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез заеми. Дружеството-майка регулярно наблюдава осигуреността и структурата на капитала.

#### **9. Разкриване на регулирана информация**

През 2021 г. Групата разкрива регулирана информация чрез информационната система на КФН e-Register, информационната система на БФБ [www.extri.bg](http://www.extri.bg) и чрез медията [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg).

Интернет страницата на Дружеството-майка, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година е следната: [www.sever-holding.com](http://www.sever-holding.com).

## ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

на Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

**1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

Приходите на Групата за 2021 г. са в общ размер 5,904 хил. лв. Основните приходи на Групата са от продажба на продукцията собствено производство – млечни изделия от типа сирена, кашкавали, кисели и пресни млека, масло, извара и др. Тъй като това са продажби на множество дребни продукти е невъзможно да се посочи дял на някой по-значим продукт в приходите от продажби.

Другите приходи са с обезщетителен характер във връзка с неспазени условия по договори. Групата отчита и финансови приходи от сделки с финансови активи.

Приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги	3,943х. лв.	64.32%
Друг оперативен доход	1,438 х. лв.	23.46%
Изменение на наличностите от продукцията и Незавършено производство	221 х. лв.	3.61%
Финансови приходи	528 х. лв.	8.61%
Общо:	<u>6,130 х. лв.</u>	<u>100.00%</u>

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

Групата няма различни дейности и не категоризира дейността си. Не извършва дейност на международните пазари. Снабдяването с материали и суровини е само от доставчици в страната.

Производствената дейност на дъщерното дружество Абламилк ЕООД изисква покупката на различни суровини и материали, и съответно доставчиците на тези суровини и материали са различни. През 2021 г. няма покупки формиращи над 10 % от разходите за материали за периода.

Произвежданата продукция по своята същност предполага основните клиенти на дружеството да бъдат търговци на дребно и няма съществени клиенти, които да формират значителни приходи надхвърлящи 10 % за периода.

**3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.**

През отчетния период няма сключени съществени сделки.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

Сключен е договор за заем с дъщерно дружество в качеството му на заемател, по които няма договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени (лихвени нива).

Не са уговаряни обезпечения.

Няма търговски продажби, по които да са договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени. Не са уговаряни лихви.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През 2021 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Групата.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

През 2021 г. не са извършвани сделки, водени извънбалансово.

**7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

Към 31.12.2021 г. Дружеството-майка притежава следните дъщерни дружества:

„Маркели Млечна Индустрия” ЕООД с ЕИК: 205109429, участието е в размер на 100%;

„Абламилк” ЕООД с ЕИК: 110109429, участието е в размер на 100% чрез дъщерното дружество „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД.

Групата притежава портфейл от инвестиции в акции на публично търгуеми компании и дялове в колективни инвестиционни схеми.

Инвестициите са извършени със собствени средства и със средства от облигационния заем, емитиран от Дружеството-майка през 2020 г.

Към 31.12.2021 г. дъщерното дружество „Маркели Млечна Индустрия” ЕООД закупува 19% от капитала на дружество „Виа финанс” ООД с ЕИК: 175071628.

**8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Към 31.12.2021 г. Дружеството-майка е страна по получени заеми в общ размер на 239 хил. лв. при лихвени равнища от 4,5 % и падежиращи в периода до края на 2022 г., както и облигационен заем в общ размер на 22 000 хил. лв. при 4% лихвен процент и падежиращ в периода от 2024 г. до 2028 г.

Към 31.12.2021 г. дъщерните дружества са страни по получени заеми в общ размер на 5,664 хил. лв. при лихвени равнища от 3 до 4,5 % падежиращи в периода до края на 2022 г., както и заем в общ размер на 15,000 хил. лв. при 3% лихвен процент и падежиращ през 2026 г.

**9. Информация относно сключените от емитент, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поетото задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.**

През периода Дружеството-майка е предоставило необезпечен краткосрочен заем в размер на 4,864 хил. лв. на своето дъщерно дружество, при лихвен процент 4,5 % и падежиращ в периода до края на 2022 г.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Групата не е публикувала прогнозни резултати от дейността за текущата финансова година.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы и мерки, които емитентът, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Ръководството на Групата поддържа оптимално количество парични наличности с цел осигуряване на достатъчна ликвидност за покриване на текущите задължения. Планирането и координирането на паричните постъпления и разплащания, от гледна точка на срочност и размери е от изключителен приоритет на ръководството.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Приоритет за Групата в инвестиционните ѝ намерения е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. При необходимост от финансиране на дейността при наличие на перспективни инвестиционни проекти Групата увеличава паричните си потоци чрез емитирането на облигации, договарянето на банкови заеми или търговски заеми. Ръководството е планирало развитие на дейността на Групата посредством придобиване на участия в местни компании, с което счита че ще успее да постигне икономически растеж.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.**

Няма промени в основните принципи на управление през отчетния период.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете**

Системите за вътрешен контрол и управление на рисковете целят най-вече защита правата и интересите на акционерите, занижаване на рисковете, осигуряване на надеждност и достоверност на отчетността съобразно нормативните изисквания.

Участниците в системите за вътрешен контрол и управление на рисковете са членовете на ръководните органи.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

Промяна в състава на управителния орган през 2021 г. е извършена в дъщерното дружество „Абламилк“ ЕООД с освобождаването на единия от управителите Недко Спиридонов. Към 31.12.2021 г. управител с само Миглена Грънчарова.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

а) получени суми и непарични възнаграждения през 2021 г.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„Север-холдинг“ АД като Дружество-майка, е публично дружество и за възнагражденията на Съвета на директорите се изготвя отделен Доклад за изпълнение на политиката на възнагражденията, който е елемент на годишния индивидуален финансов отчет.

**18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа-вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Членовете на Съвета на директорите на „Север-холдинг“ АД не притежават акции от капитала на дружеството.

**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

На Дружествата от Групата не са известни такива договорености.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Дружествата от Групата нямат висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**21. Имена на директора за връзка с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

Директор за връзка с инвеститорите: Валентина Гочева, тел. 0896/023 443; адрес: гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 2, ел. поща: office@sever-holding.com

#### **Отговорности на ръководството**

Съгласно българското законодателство, ръководството на Групата следва да изготви консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на отчетния период. Ръководството потвърждава, че е направило разумни оценки, предпазливи преценки и предположения и е приложило адекватни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2021 г.

Годишния доклад за дейността на Група Север-холдинг е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството на 27 април 2022 г. и е подписан от Недко Спиридонов на 27 април 2022 г.

30.04.2022 г.

гр. Варна

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

/Недко Спиридонов/

**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК**

Долуподписаните,

1. Недко Тодоров Спиридонов - Председател на Съвета на директорите на „Север-Холдинг“ АД,
2. Валентина Велева Гочева – Главен счетоводител на „Север-Холдинг“ АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът финансови отчети за четвърто тримесечие на 2021 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „СЕВЕР-ХОЛДИНГ“ АД;

2. Междинният доклад за дейността на „СЕВЕР-ХОЛДИНГ“ АД за четвърто тримесечие на 2021 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК;

30.04.2022 г.

гр. Варна

Декларатори:

1.Недко Спиридонов

/Председател на СД/

2.Валентина Гочева

/Гл. счетоводител/

**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
за корпоративно управление  
на ГРУПА СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД

Групата разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансираните взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството-майка, неговите акционери и всички заинтересовани лица – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В своята дейност Групата се ръководи от националните принципи на корпоративното управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещите препоръчителен характер, Групата установява определен набор от изискванията за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Групата, като за целта приема Кодекс за корпоративно управление. *(информация по чл. 100н, ал. 8, т. 16 от ЗППЦК).*

Кодекса за корпоративното управление е разработен при спазване на всички разпоредби, застъпени в приложимите закони. Кодексът е съобразен с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление и включва приемането на конкретни мерки за прилагане на принципите на добро корпоративно управление.

Кодекса за корпоративно управление определя политиката и принципите, към които ще се придържа ръководството на Групата за осигуряване на възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриване на информация и за подпомагане на мениджмънта при организиране на дейността на Групата.

Взаимоотношенията, възникващи между инвеститорите на Дружеството-майка и мениджърите, във връзка с управлението и дейността на Групата, както и предприетите мерки за защита правата на акционерите, заинтересованите лица и повишаване на тяхната информационна обезпеченост са в основата на корпоративното управление на Групата. Много от въпросите, свързани с концепцията за корпоративното управление имат по-скоро етичен, отколкото юридически характер, което изисква те да бъдат застъпени в по-голяма степен в цялостната дейност на Групата. Действайки съгласно принципите за добро корпоративно управление, Групата ще гарантира съблюдаване на интересите на акционерите и увеличаване на тяхното благосъстояние.

**Групата декларира своя ангажимент относно:**

**1. Система за вътрешен контрол** *(информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК)*

1.1. Установена е система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на съществуващи изисквания и техните причини.

1.2. Системата за вътрешен контрол в Дружеството-майка се прилага за постигане на стратегически цели, повишаване на оперативната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.



1.3. Участниците в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролната дейност на различни равнища са ръководството на Дружеството-майка и ръководителите на структурни подразделения.

1.4. Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са регламентирани със заповед и индивидуално определени в длъжностните характеристики на участниците.

## **2. Система за управление на риска (информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК).**

2.1. Ръководството на Групата се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

2.2. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

2.3. Управлението на риска се осъществява от служители на всички нива на управление и е неразделна част от стопанските дейности и системата за корпоративно управление на Дружеството-майка.

2.4. В Групата управлението на риска се извършва чрез идентифициране, описание и оценка на риска, начина на реагиране на риска, разработване, реализиране и мониторинг на изпълнението на мероприятия за въздействие върху риска.

2.5. Групата декларира, че приетите от нея инвестиционни и стратегически решения са обосновани на резултатите от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като се счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Групата.

## **3. Защита на правата на акционерите**

3.1. Групата гарантира равнопоставено третиране на всички акционери и техните права.

3.2. За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността. Групата прилага корпоративна информационна политика и представя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

3.3. Групата се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове – данни за Групата, данни за акционерната структура, данни за органите на управление, годишни финансови отчети, материали за предстоящи общи събрания на акционерите на Групата.

**4. Информация за наличието на предложения за поглъщане, вливане през 2021 г. (информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК, съответно по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане).**

Към 31.12.2021 г. към Групата не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

4.1. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – значими преки или непреки акционерни участия (включително непреки акционерни участия и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31.12.2021 г. има следната структура:

Към 31.12.2021 г. Север-холдинг АД се контролира от Зора 2005 ЕООД, регистрирано в България, което притежава 57,54% от акциите на дружеството.

Към 31.12.2021 г. Север-холдинг АД притежава капиталови инвестиции както следва:

Маркели млечна индустрия ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 2 550 085 лв.

Абламилк ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 1 420 350 лв., чрез едноличния собственик на капитала Маркели млечна индустрия ЕООД.

4.2. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „г“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Размерът на записания капитал на Дружеството-майка е 780 660 лв., разпределен на 780 660 броя акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Акциите са обикновени, безналични, поименни, неделими. Няма права на отделни класове акции.

Всяка акция от капитала на Дружеството-майка дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял съразмерно на номиналната стойност на акцията.

4.3. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „е“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансови права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството-майка възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

4.4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „з“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета на директорите и внасяне на изменения в Устава.

Органите на управление на Дружеството-майка са: Общо събрание и Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от 3 члена, които се избират от Общото събрание на акционерите. Всеки от членовете на съвета се избира, съответно се преизбира за срок от 5 /пет/ години. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. Членовете на Съвета могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Правилата за работа на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на Дружеството-майка. При изпълнение на своите задачи Съветът на директорите се ръководи от законодателството, вътрешните нормативни актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

4.5. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – правомощия на членове на Съвета, и по-специално правото да се емитират и изкупуват обратно акции.

Капиталът на Север-холдинг АД може да се увеличава по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции, увеличаване номиналната стойност на вече издадени акции или превръщане на облигациите в акции. Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции и при спазване на разпоредбите на чл. 194 и 196 от Търговския закон.

Съветът на директорите има право да ограничи правата по чл. 194 ал. 1 от ТЗ. В този случай увеличението на капитала може да се извърши при условията на чл. 193 и 195 от ТЗ.

Намаляването на капитала на Дружеството-майка се извършва с решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акции или обезсилване на акции. В решението трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

Членовете на Съвета на директорите нямат правомощия свързани с обратното изкупуване на акции.

**5. Прилагане принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.** (информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК).

Групата попада в хипотезите на чл. 100н, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

## **6. Заинтересовани лица**

Ръководството на Групата не е приело политика, доколкото установените в Дружеството практики осигуряват ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Ръководството счита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление, като спазва принципите за прозрачност и бизнес етика.

Ръководството на Групата отчита интересите както на акционерите, така и на доставчици, клиенти/контрагенти, служители, кредитори и други и ги идентифицира въз основа на тяхната степен, сфери на влияние и отношение към неговото развитие. Основен критерий при избора на ръководни кадри е компетентността, образованието и опита в различни сфери на икономическия и социален живот, а не възрастта, пола, социалното положение или вероизповедание. Стимулира се личната инициатива, развива се индивидуалността и се работи за повишаване мотивацията на кадрите.

Установените в Дружеството практики осигуряват надежден баланс между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

## **7. Устойчиво развитие**

Ръководството на Групата се стреми към устойчиво развитие на организацията, ресурсите, хората и обществото като цяло. Чрез публичност и прозрачност на управлението цели да защитава правата на всички

акционери и се отнася към тях равнопоставено. Основни принципи са разумно и ефективно управление и контрол на риска по отношениена влияние върху околната среда. Ръководството на Групата подкрепя идеята за отговорния и екологично устойчив бизнес, който не само носи полза на бизнеса и обществото, но също така допринася за социалното, икономическо и екологично развитие и подобряване на качеството на живот като цяло.

Ръководството е убедено, че гради стабилна компания в полза на служителите, акционерите и обществото като цяло, следвайки отговорните и етични бизнес практики, поддържайки безопасни и здравословни условия на труд, и опазвайки околната среда. Служителите на Групата се насърчават да представят предложения и идеи за намаляване на влиянието на дейността върху околната среда. Едновременно с това се спазват всички приложими нормативни разпоредби, свързани с опазването на околната среда,

Настоящата Декларация за корпоративно управление се публикува чрез информационния сайт [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg) и електронния сайт на дружеството [www.sever-holding.com](http://www.sever-holding.com) с цел разкриване на информация в изпълнение на чл. 100н, ал. 7 и 8 от ЗППЦК. В тази връзка следва да се счита за изпълнено изискването на чл. 100н, ал. 7 и 8 от ЗППЦК и чл. 40, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството за изготвяне и включване на Декларация за корпоративно управление към годишния доклад за дейността на Групата.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния консолидиран финансов отчет за 2021 г. на Групата.

30.04.2022 г.

Недко Спиридонов,

Изпълнителен директор