

Междинен консолидиран финансов отчет

ГРУПА НА СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД

30 юни 2023 г.

# Съдържание

	<b>Страница</b>
Междинен съкратен отчет за финансовото състояние	2
Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен съкратен отчет за паричните потоци	5
Пояснения към междинния финансов отчет	6

## Междинен съкратен отчет за финансовото състояние

	Пояснение	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Активи</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	6	22 325	18 161
Нематериални активи	7	740	740
Инвестиционни имоти	8	2 388	-
Инвестиции в асоциирани дружества	9	3	3
Активи от отсрочени данъци		35	35
Репутация	5	779	779
<b>Нетекущи активи</b>		<b>26 270</b>	<b>19 718</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	10	2 028	1 299
Търговски и други вземания	11	14 142	14 143
Вземания от свързани предприятия	27	377	77
Краткосрочни финансови активи	12	505	540
Пари и парични еквиваленти	13	188	8
<b>Текущи активи</b>		<b>17 240</b>	<b>16 067</b>
<b>Общо активи</b>		<b>43 510</b>	<b>35 785</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	14.1	781	781
Резерви	14.2	119	119
Натрупана печалба		2 231	2 087
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>3 131</b>	<b>2 987</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пасиви по отсрочени данъци		144	1
Дългосрочни заеми	16	32 232	27 110
Задължения по финансов лизинг	18	113	119
Финансирания	19	1 001	-
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>33 490</b>	<b>27 230</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Краткосрочни заеми	16	3 169	3 776
Търговски и други задължения	17	3 439	1 594
Текущи задължения по финансов лизинг	18	15	33
Задължения за данъци		151	118
Задължения към персонала	15.2	80	40
Краткосрочни задължения към свързани лица	27	8	7
Финансирания	19	27	-
<b>Текущи пасиви</b>		<b>6 889</b>	<b>5 568</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>40 379</b>	<b>32 798</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>43 510</b>	<b>35 785</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Валентина Гочева/

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

Дата: 28 август 2023 г.

## Междинен съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Приходи	20	1 924	1 913
Друг оперативен доход	20	824	404
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство		286	208
Разходи за материали	21	(1 579)	(1 179)
Разходи за външни услуги	22	(238)	(174)
Разходи за персонала	15.1.	(346)	(276)
Разходи за амортизация	6	(86)	(64)
Балансова стойност на продадени стоки		(21)	(21)
Други разходи	23	(167)	(6)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>597</b>	<b>805</b>
Печалба от изгодна покупка	4.2.	213	-
Финансови приходи	24	9	49
Финансови разходи	24	(675)	(672)
<b>Печалба за периода</b>		<b>144</b>	<b>182</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>144</b>	<b>182</b>
		<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
Доход на акция:	25	0.18	0.23

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Валентина Гочева/

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

Дата: 28 август 2023 г.

## Междинен съкратен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	781	119	2 087	2 987
Печалба за периода	-	-	144	144
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	144	144
Салдо към 30 юни 2023 г.	781	119	2 231	3 131

Всички суми са представени в ‘000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	781	119	2 006	2 906
Печалба за периода	-	-	182	182
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	182	182
Салдо към 30 юни 2022 г.	781	119	2 188	3 088

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Валентина Гочева/

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

Дата: 28 август 2023 г.

## Междинен съкратен отчет за паричните потоци

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	4 546	1 625
Плащания към доставчици	(1 951)	(1 783)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(324)	(232)
Платени данъци върху печалбата	(51)	(59)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(22)	(16)
Други (плащания за) /постъпления от оперативна дейност, нетно	(80)	-
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>2 118</b>	<b>(465)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(2)	-
Плащания във връзка с придобиване на инвестиции в дъщерни дружества, включително предоставени аванси, нетно от парични средства	(2 375)	-
Постъпления от продажба на финансови активи, в т.ч. аванси	1 642	1 578
Предоставени заеми	(720)	-
Постъпления от предоставени заеми	269	-
Получени лихви по предоставени заеми	435	42
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(751)</b>	<b>1 620</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	289	-
Плащания по получени заеми	(1 258)	(1 115)
Плащания на лихви, такси и комисиони	(193)	-
Плащания по финансов лизинг	(23)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(1 185)</b>	<b>(1 115)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>182</b>	<b>40</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	6	957
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>188</b>	<b>997</b>

Съставил: \_\_\_\_\_  
 /Валентина Гочева/

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

Дата: 28 август 2023 г.

## Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

**СЕВЕР-ХОЛДИНГ** АД (Дружеството-майка), ЕИК 104075827 е акционерно дружество, регистрирано и установено в Република България. Основната му дейност 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.

Дружеството е регистрирано като приватизационен фонд „Север“ АД на 25.09.1996 г. с ЕИК 104075827. От 05.01.1998 г. упражнява дейност като Холдинг по смисъла на Търговския закон.

Седалището и адресът на управление е Република България, гр. Варна ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 3.

Акциите на Дружеството 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.

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 48510052W3ISBXKFX384.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. То се управлява от Съвет на директорите, който се състои от трима членове:

- Недко Тодоров Спиридонов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Теодора Владимирова Чунгарова – член на Съвета на директорите;
- Михаела Росенова Михайлова – член на Съвета на директорите;

Към 30 юни 2023 г. основен акционер в Дружеството е Зора 2005 ЕООД, с участие в капитала с 52.35%. Дяловете на Зора 2005 ЕООД не се търгуват на фондова борса.

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е публичното дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар – Българска фондова борса АД и което се подчинява на изискванията за оповестяване в съответствие с правото на ЕС или еквивалентни международни стандарти, осигуряващи адекватна степен на прозрачност по отношение на собствеността и като такова за него/съответно за неговите дъщерни дружества, които то контролира пряко и/или непряко, е предвидено изключение за деклариране на действителен собственик, съгласно параграф 2, ал. 1, т. 1 от Допълнителните разпоредби на Закона за мерките срещу изпирането на пари.

Дружества от Групата на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД не са променяли наименованието си от края на предходния отчетен период. През второ тримесечие на 2023 г. Дружеството-майка придоби 100% от дяловете на Ферма Ловико ЕООД с ЕИК 204110880, предприятие от селскостопанския сектор.

### 2. Основа за изготвяне на финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“. По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Групата съставя консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Този отчет не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни консолидирани финансови отчети и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството-майка към 31 декември 2022 г.

Междинният консолидиран финансов отчет е изготвен в български лева - функционалната валута на Групата.

В изпълнение на разпоредбата на чл. 100о, ал. 7 от ЗППЦК, Групата посочва, че изготвеният междинен консолидиран финансов отчет не е заверен от одитор.

### **3. Счетоводна политика**

#### **3.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

#### **3.2. Представяне на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Групата представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

Някои от елементите са представени по различен начин в сравнение с консолидирания финансов отчет към 31 декември 2022 г. Промяната касае единствено начина на представяне за сравнителния период за 2022 г. на следните позиции:

В Отчета за финансовото състояние на Дружеството-майка:

- сума в размер на 258 хил. лв., свързана със договори с ангажимент за обратно изкупуване на финансови активи, посочена в позиция 10 „Краткосрочни заеми“ е била прекласифицирана в увеличение на позиция 11 „Търговски и други задължения“.

- суми в размер на 89 хил. лв., посочени в позиции „Законови резерви“ и „Други резерви“, са били прекласифицирани в позиция „Резерви“.



### **3.3. База за консолидация**

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството-майка. Налице е контрол, когато Дружеството-майка е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 30.06.2023 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството-майка. Налице е контрол, когато Дружеството-майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нерезализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нерезализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

### **3.4. Бизнес комбинации**

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие. В бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата

стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

### **3.5. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба/ (Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

### **3.6. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

### **3.7. Репутация**

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

### **3.8. Нематериални активи**

Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически

ползи и тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата към всяка отчетна дата.

<b>Полезен живот</b>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Нематериални активи	3-7 години	3-7 години

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

Нематериалните активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но се тестват за обезценка ежегодно, индивидуално или на ниво единица, генерираща парични потоци. Оценката на неопределения срок на годност се преразглежда ежегодно, за да се определи дали неопределеният срок на годност продължава да бъде поддържан. Ако това не е така, промяната в полезния живот от неопределен в конкретен се извършва на перспективна база

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.

### **3.9. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване**

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

<b>Полезен живот</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

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 Нетекучи 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. Не се амортизират и активи, които временно не участват в производството и чиято амортизация е обвързана с производствения капацитет.

Справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията на Групата е определена на базата на доклад на независим лицензиран оценител към края на периода.

### **3.10. Лизинг**

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания. Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са включени в задължения по финансов лизинг.

През 2023 г. в Групата продължават да действат лизингови договори от предходни периоди, както и са сключени нови договори за покупка на нетекущи активи.

### **3.11. Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване**

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

### **3.12. 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 Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

През 2023 г. Групата придобива инвестиционни имоти земи и сгради, във връзка с придобиването на дъщерното дружество Ферма Ловико ЕООД, които последващо се оценяват по справедлива стойност.

Всяка промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти се признава като печалба или загуба в Отчета за всеобхватния доход.

### **3.13. 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.

Загубата от обезценка се признава като разход в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.



Материалните запаси, които представляват земеделска продукция, която Групата е добила от своите биологични активи, се оценяват при първоначалното им признаване по справедлива стойност, намалена с разходите по продажба към момента на добиването. Печалба или загуба, възникнали при първоначалното признаване на земеделската продукция по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се включват в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

### 3.14. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включва данък върху добавената стойност.

Приходът от продажба на ценни книжа се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на вземане на решение за разпределяне на дивиденда.

Приходите от финансираня се отчитат като приходи за бъдещи периоди, когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране

### 3.15. Разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към придобиването на един актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### 3.16. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружество от Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив те се оценяват по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

### **3.16.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се отнасят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като Финансови разходи или Финансови приходи, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя като Други разходи.

### **3.16.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата като Финансови разходи или Финансови приходи.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато са одобрени на общото събрание на акционерите.

### **3.17. Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

### **3.18. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и неблокираните парични средства.

### **3.19. Собствен капитал и резерви**

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви и общи резерви.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат, натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството-майка са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

### **3.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

### **3.21. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например, предоставени гаранции



за продукти, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

### **3.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

#### **3.22.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

#### **3.22.2. Бизнес комбинации**

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични

потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информацията относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 4.

Ръководството използва различни техники за оценяване при определяне на справедливите стойности на определени активи и пасиви, придобити в бизнес комбинация. По-конкретно, справедливата стойност на условните възнаграждения зависи от резултата от много променливи, включително бъдещата рентабилност на придобитите нетни разграничими активи.

### **3.22.3. Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към края на отчетния период ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 6 и пояснение 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

### **3.22.4. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

### **3.22.5. Обезценка на кредити и вземания**

Групата използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

### **3.22.6. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

## Счетоводни преценки, предположения и коментари:

### 4. База за консолидация

#### 4.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Групата на Север-холдинг АД се състои от следните дъщерни дружества:

Име	Място на дейност	30 юни 2023		31 декември 2022	
		хил. лв.	участие %	хил. лв.	участие %
Маркели Млечна индустрия ЕООД	България	2 700	100	2 700	100
Абламилк ЕООД	България	2 248	100	2 248	100
Ферма Ловико ЕООД	България	800	100	-	-
		<b>5 748</b>		<b>5 748</b>	

В края на второто тримесечие на 2023 г. Север-холдинг АД придоби 100 % от дяловете на Ферма Ловико ЕООД за сумата от 800 хил. лв. То е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204110880, със седалище и адрес на управление с. Горна Росица, ул. Иван Гичев № 85. Основната дейност включва производство и търговия със селскостопанска, растениевъдна и животинска продукция.

Инвестициите в дъщерни дружества са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството-майка по метода на себестойността.

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

По-долу е представена обобщена финансова информация за дъщерните дружества преди вътрешногрупови елиминации към 30 юни 2023 г.:

#### Маркели млечна индустрия ЕООД

	30 юни 2023	31 декември 2022
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи	20 274	20 276
Текущи активи	1 913	2 704
<b>Общо активи</b>	<b>22 187</b>	<b>22 980</b>
Нетекущи пасиви	5 888	5 611
Текущи пасиви	13 574	14 439
<b>Общо пасиви</b>	<b>19 462</b>	<b>20 050</b>
<b>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>2 725</b>	<b>2 930</b>
Приходи	273	1 237
Разходи	(486)	(861)
<b>Печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>(205)</b>	<b>379</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба) за периода</b>	<b>(205)</b>	<b>379</b>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 206	(1 064)
Паричен поток от инвестиционната дейност	-	(400)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2 180)	1 444
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>26</b>	<b>(20)</b>

#### Абламилк ЕООД

	<b>30 юни 2023</b>	<b>31 декември 2022</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Нетекущи активи	751	804
Текущи активи	2 749	2 759
Разходи за бъдещи периоди	19	24
<b>Общо активи</b>	<b>3 519</b>	<b>3 587</b>
Нетекущи пасиви	129	139
Текущи пасиви	1 557	1 633
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 686</b>	<b>1 772</b>
<b>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>1 833</b>	<b>1 815</b>
Приходи	1 931	1 397
Разходи	(2 201)	(4 224)
<b>Печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>18</b>	<b>(169)</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба) за периода</b>	<b>18</b>	<b>(153)</b>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(51)	(361)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	(47)
Нетни парични потоци от финансова дейност	76	(508)
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>25</b>	<b>(916)</b>

#### Ферма Ловико ЕООД

	<b>30 юни 2023</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Нетекущи активи	5 940
Текущи активи	1 463
Разходи за бъдещи периоди	75
<b>Общо активи</b>	<b>7 478</b>
Пасиви по отсрочени данъци	143
Нетекущи пасиви	4 641
Текущи пасиви	1 322
<b>Общо пасиви</b>	<b>6 106</b>
<b>Финансирания и приходи за бъдещи периода</b>	<b>1 028</b>
<b>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>344</b>
Приходи	73
Разходи	(767)
<b>Печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>16</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба) за периода</b>	<b>16</b>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	214
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(40)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(174)
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>-</b>

Върху две от дъщерните дружества в Групата има учреден залог в полза на банки.

#### 4.2. Придобиване на дружество Ферма Ловико ЕООД през второ тримесечие на 2023 г.

На 02 юни 2023 г. Групата придоби контрол над дружество Ферма Ловико ЕООД със седалище в с. Горна Росица, ул. Иван Гичев No 85 чрез покупка на 100 % от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Нетният паричен поток от придобиването включва следните компоненти:

	<b>‘000 лв.</b>
Прехвърлено възнаграждение (обща цена на придобиване)	800
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	-125
<b>Нетен изходящ паричен поток при придобиването</b>	<b>675</b>

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Ферма Ловико ЕООД е извършено през м. юни 2023 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	<b>Призната стойност към датата на придобиване</b>
	<b>‘000 лв.</b>
Имоти, машини и оборудване	4 190
Инвестиционни имоти	2 388
Материални запаси	508
Търговски и други финансови вземания	802
Вземания от свързани лица	20
Парични средства	125
<b>Общо активи</b>	<b>8 033</b>
Отсрочени данъчни пасиви	143
Дългосрочни заеми	4 491
Финансирания – нетекуща част	996
Краткосрочни заеми	778
Търговски и други задължения	541
Задължения за данъци	4
Задължения към персонала и за социално осигуряване	34
Краткосрочни задължения към свързани лица	1
Финансирания – текуща част	32
<b>Общо пасиви</b>	<b>7 020</b>
<b>Нетни разграничими активи</b>	<b>1 013</b>

Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	<b>‘000 лв.</b>
Общо възнаграждение	800
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	-1 013
<b>Печалба от изгодна сделка</b>	<b>(213)</b>

## 5. Репутация

Репутацията е формирана в резултат на придобиването на дъщерните дружества в Групата през 2019 г., като е приложен МСФО 3.

## 6. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

При закупуването на 100 % от дяловете на дъщерното дружество Ферма Ловико ЕООД, Групата придоби нетекущи активи, които бяха оценени по справедлива стойност от лицензиран оценител. Ефектът от придобиването и отразяването на справедливата им цена в консолидирания отчет изглежда по следния начин:

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Инвентар	Активи в процес на придобиване	ОБЩО
Начално салдо на 01.01.2023	3 234	9 556	5 513	450	72	30	18 855
Придобити от бизнескомбинация	1	2378	1100	72	1070	213	4834
Придобити през периода	-	-	10	-	63	71	144
Отписани през периода	-	-	-	-	(19)	(69)	(88)

<b>Крайно салдо към 30.06.2023</b>	<b>3 235</b>	<b>11 934</b>	<b>6 623</b>	<b>522</b>	<b>1 186</b>	<b>245</b>	<b>23 745</b>
<b>Амортизации</b>							
<b>Начално салдо на 01.01.2023</b>	-	(63)	(248)	(337)	(46)	-	(694)
Набрана амортизация на придобити активи	-	(256)	(201)	(39)	(147)	-	(643)
Начислена през периода	-	(17)	(40)	(19)	(10)	-	(86)
Отписана през периода	-	-	-	-	3	-	3
<b>Крайно салдо към 30.06.2023</b>	-	(336)	(489)	(395)	(200)	-	(1420)
<b>Балансова стойност към 30.06.2023</b>	<b>3 235</b>	<b>11 598</b>	<b>6 134</b>	<b>127</b>	<b>986</b>	<b>245</b>	<b>22 325</b>

Активите в процес на изграждане представляват предоставени аванси във връзка с проект за изграждане на нов обор за животни и селскостопанска техника.

## 7. Нематериални активи

Към 30 юни 2023 г. Групата разполага със следните нематериални активи

	<b>Търговски марки</b>	<b>ОБЩО</b>
<b>Начално салдо на 01.01.2023</b>	<b>740</b>	<b>740</b>
<b>Крайно салдо на 30.06.2023</b>	<b>740</b>	<b>740</b>
<b>Амортизации</b>		
<b>Начално салдо на 01.01.2023</b>	-	-
<b>Салдо на 30.06.2023</b>	-	-
<b>Балансова стойност на 30.06.2023</b>	<b>740</b>	<b>740</b>

	<b>Търговски марки</b>	<b>ОБЩО</b>
<b>Начално салдо на 01.01.2022</b>	<b>740</b>	<b>740</b>
<b>Крайно салдо на 31.12.2022</b>	<b>740</b>	<b>740</b>
<b>Амортизации</b>		
<b>Салдо на 31.12.2022</b>	-	-
<b>Балансова стойност на 30.06.2023</b>	<b>740</b>	<b>740</b>

През отчетния период няма промяна в състава на нематериалните активи на Групата. Те са с балансова стойност 740 хил. лв.

Балансовата стойност на заложените като обезпечение по заеми нематериални активи е 740 хил. лв.

Към 30 юни 2023 г. Групата няма договорни задължения за закупуване на нематериални активи.

## 8. Инвестиционни имоти

Групата отчита придобиване на инвестиционни имоти, земи и сгради, собственост на Ферма Ловико ЕООД.

	<b>‘000 лв.</b>
<b>Балансова стойност на 01.01.2023</b>	-
Придобити от бизнес комбинация	2 388
<b>Балансова стойност на 30.06.2023</b>	<b>2 388</b>

## 9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Групата притежава 19 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Виа Финанс ООД. Инвестицията е отчетена по метода на собствения капитал. Дяловете на асоциираното

предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котираны цени на активен пазар.

## 10. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Материали	217	156
Продукция	1 359	1 118
Стоки	30	25
Млади животни и животни за угодяване	422	-
<b>Общо:</b>	<b>2 028</b>	<b>1 299</b>

Групата придобива млади животни и животни за угодяване в резултат на придобиването на Ферма Ловико ЕООД. Това са 903 броя животни (кози) в различни възрастови групи.

## 11. Търговски и други вземания

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Търговски вземания	6 430	2812
Други вземания, брутна сума преди обезценка	4 942	11 168
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(56)</i>	<i>(98)</i>
Вземания за лихви	1	152
Предоставени аванси	2 446	-
Гаранционен депозит	74	74
Предоставени заеми	170	-
Субсидии от ДФ Земеделие	60	-
Разходи за бъдещи периоди	75	-
Други	-	35
<b>Общо търговски и други вземания:</b>	<b>14 142</b>	<b>14 143</b>

В края на отчетния период Север-Холдинг АД сключи предварителен договор за покупко-продажба на 100% от дяловете на дружеството Ловико Агротрейд ЕООД, за което е предоставен аванс в размер на 2 200 хил. лв.

Другите вземания на Групата включват:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Вземания от доставчици по предоставени аванси по договори	4 837	10 918
Вземания с обезщетителен характер	105	250
<i>Коректив за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(56)</i>	<i>(98)</i>
<b>Общо други вземания</b>	<b>4 886</b>	<b>11 070</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички вземания на Групата са краткосрочни и са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. Приложен е опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база и съответната обезценка е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:



	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	(98)	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	(98)
Възстановяване на загуба от обезценка	39	-
<b>Салдо към края на периода</b>	<b>(59)</b>	<b>(98)</b>

## 12. Краткосрочни финансови активи

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	505	540
	<b>505</b>	<b>540</b>

Краткосрочните финансови активи са класифицирани като държани за търгуване и са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет.

## 13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	188	8
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>188</b>	<b>8</b>

## 14. Собствен капитал

### 14.1. Акционерен капитал

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

	30 юни 2023 бр.	31 декември 2022 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
Брой издадени и напълно платени акции	780 660	780 660
<b>Общо акции</b>	<b>780 660</b>	<b>780 660</b>

Списъкът на акционерите на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД е представен, както следва:

	30.06.2023		31.12.2022	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Зора 2005 ЕООД	408 657	52.35	408 657	52.35
7Q FINANCIAL SERVICES LTD	1 600	0.02	40 500	5.19
Други юридически лица	118 376	15.33	79 351	10.16
Други физически лица	252 152	32.30	252 152	32.30
	<b>780 660</b>	<b>100</b>	<b>780 660</b>	<b>100</b>



## 14.2. Резерви

	Законови резерви '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2022 г.	78	41	119
Салдо към 31 декември 2022 г.	78	41	119
Салдо към 1 януари 2023 г.	78	41	119
Салдо към 30 юни 2023 г.	78	41	119

## 15. Възнаграждения на персонала

### 15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала за първо шестмесечие на 2023 г. включват:

	30 юни 2023 '000 лв.	30 юни 2022 '000 лв.
Разходи за възнаграждения, в т.ч.:	(294)	(234)
<i>Възнаграждения на управленския персонал</i>	(52)	(44)
Разходи за социални осигуровки	(52)	(42)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(346)</b>	<b>(276)</b>

### 15.2. Задължения към персонала

	30 юни 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Задължения за заплати	47	24
Задължения за социални осигуровки	33	16
<b>Задължения към персонала</b>	<b>80</b>	<b>40</b>

## 16. Заеми

Заемите и другите финансови пасиви включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	30.06.2023 '000 лв.	31.12.2022 '000 лв.	30.06.2023 '000 лв.	31.12.2022 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Облигационен заем	-	-	22 000	22 000
Банкови заеми	2 577	3 320	10 705	5 611
Търговски заеми	-	43	-	-
Лихви	592	162	-	-
Сконтно	-	-	(473)	(501)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>3 169</b>	<b>3 525</b>	<b>32 232</b>	<b>27 110</b>

Балансовата стойност на заемите се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички банкови кредити са обезпечени със залог на имущество на дружествата получатели или залог на цяло предприятия, в полза на банките.

#### Банков инвестиционен кредит:

- ▶ Лихвен процент – сбор от референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти плюс фиксирана надбавка;
- ▶ Размер на кредита – 6 982 хил. лв.;
- ▶ Срок на кредита – 25 април 2026 г.;
- ▶ Погасителен план – главницата по кредита се погасява на месечни вноски, съгласно погасителен план.;

- ▶ Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- ▶ Обезпечение – първа по ред ипотека на имоти, машини и нематериални активи на Групата.

Към 30 юни 2023 г. текущата част на задължението по главницата на кредита е в размер на 1 094 хил.лв., а нетекущата – 5 888 хил. лв.

Банков инвестиционен кредит:

- ▶ Лихвен процент – сбор от референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти плюс фиксирана надбавка;
- ▶ Размер на кредита – 3 840 хил. лв.;
- ▶ Срок на кредита – 17.12.2030 г.;
- ▶ Погасителен план – главницата по кредита се погасява на месечни вноски, съгласно погасителен план.;
- ▶ Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- ▶ Обезпечение – залог на предприятие от Групата.

Към 30 юни 2023 г. текущата част на задължението по главницата на кредита е в размер на 181 хил.лв., а нетекущата – 4 629 хил. лв.

Банков инвестиционен кредит:

- ▶ Лихвен процент – сбор от референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти плюс фиксирана надбавка;
- ▶ Размер на кредита – до 3 500 хил. лв., със срок на усвояване до 01.03.2024 г., усвоена част 1 164 хил. лв.
- ▶ Срок на кредита – 25.08.2034 г.;
- ▶ Погасителен план – главницата по кредита се погасява на месечни вноски, съгласно погасителен план.;
- ▶ Гратисен период – до 24 месеца;
- ▶ Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- ▶ Обезпечение – залог на предприятие от Групата.

Към 30 юни 2023 г. няма предстояща текуща част за плащане предвид договорения гратисен срок.

Банков оборотен кредит:

- ▶ Лихвен процент – сбор от референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти плюс фиксирана надбавка;
- ▶ Размер на кредита – 1 000 хил. лв.;
- ▶ Срок на кредита – 20 октомври 2023 г.;
- ▶ Погасителен план – главницата по кредита се погасява на месечни вноски, съгласно погасителен план.;
- ▶ Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- ▶ Обезпечение – първа по ред ипотека на имоти, машини и транспортни средства на Групата.

Към 30 юни 2023 г. задължението по главницата на заема е в размер на 990 хил.лв.

Банков оборотен кредит:

- ▶ Лихвен процент – сбор от референтен лихвен процент по кредити на корпоративни клиенти плюс фиксирана надбавка;
- ▶ Размер на кредита – 500 хил. лв., усвоена част 488 хил.лв
- ▶ Срок на кредита – до 01.03.2024 г.;
- ▶ Погасителен план – главницата по кредита се погасява на месечни вноски, съгласно погасителен план.;
- ▶ Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- ▶ Обезпечение – първа по ред ипотека на имоти, машини и транспортни средства на Групата.

Към 30 юни 2023 г. задължението по главницата на заема е в размер на 990 хил.лв.

Лихвените нива по кредитите са в диапазона от 3% до 5%.

Облигационен заем:

- ▶ Пореден номер на емисията – първа;
- ▶ ISIN код на емисията – BG2100012207;
- ▶ Размер на облигационната емисия – 22 000 хил. лв.;
- ▶ Брой облигации – 22 000 броя;
- ▶ Вид на облигациите – обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми;
- ▶ Вид на емисията – публична;
- ▶ Срок на емисията – 8 години (96 месеца);
- ▶ Валута - лева;
- ▶ Лихва – 4 % проста годишна лихва;
- ▶ Период на лихвено плащане - на 6 месеца – 2 пъти годишно;
- ▶ Срок на погасяване – 28 октомври 2028 г. съгласно погасителен план на периодични главнични плащания
- ▶ Обезпечение – застрахователна полица върху плащания на лихви и главници в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането.

Застрахователната полица е издадена от „ЗАД Армеец“ АД. Застрахователя 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, ЕИК 131026485, с адрес на регистрация гр. София, р-н Средец, бул Евлоги Георгиев № 95. Агенцията за кредитен рейтинг 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>.

## 17. Търговски и други задължения

Текущите търговски и други задължения на Групата, отразени в Отчета за финансовото състояние към 30 юни 2023 г., включват:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
Задължения по договори с ангажимент за обратно изкупуване на финансови инструменти	258	251
Задължения по договори за вземания	1 943	1 129
Задължения към доставчици	457	465
Получени аванси	781	-
<b>Общо текущи търговски и други задължения</b>	<b>3 439</b>	<b>1 845</b>

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Отчетените в групата финансиранятия и приходи за бъдещи периоди се отнасят до суми получени в изпълнение на проект на ДФ Земеделие подмярка 4.1. Това са финансиранятия за извършени разходи по придобиване на активи, които се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

## 18. Задължения по лизингови договори

Финансов лизинг е лизингов договор, при който наемодателят прехвърля на наемателя в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива. В крайна сметка правото на собственост може да бъде или да не бъде прехвърлено.

Експлоатационен (оперативен) лизинг е всеки друг лизингов договор, при който не са налице изискванията за финансов лизинг.

Към 30.06.2023 г. в Групата има действащи договори за финансов и оперативен лизинг в следния състав:

	30 юни 2023	31 декември 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	113	119
Задължения по лизингови договори – текуща част	15	33
<b>Общо задължения по лизингови договори</b>	<b>128</b>	<b>152</b>

Лизинговите договори се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите с право на ползване по последователен начин.

## 19. Финансирания

Групата отчита финансирания във връзка с придобиването на Ферма Ловико ЕООД. Дружеството има сключен договор за безвъзмездна финансова помощ с ДФ Земеделие през 2017 г. в размер на 1 173 х. лв. През 2021 г. е получено друго финансиране за закупуване на нетекущи активи в размер на 119 х. лв.

Към 30 юни 2023 финансиранията могат да бъдат представени по следния начин:

	Текущи		Нетекущи	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансиране от ДФ Земеделие	27	-	1 001	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>1 001</b>	<b>-</b>

## 20. Приходи

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	30 юни 2023	30 юни 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажба на продукция	1 876	1 333
Приходи от продажба на стоки	28	41
Приходи от услуги	21	19
Приходи с обезщетителен характер	684	899
Приходи от реинтегрирани провизии	39	-
Приходи от финансирания	4	-
Други приходи	96	25
<b>Общо приходи</b>	<b>2 748</b>	<b>2 317</b>

Дружествата от групата реализират приходи от отчетени обезщетения по договори, във връзка с неспазени срокове и/или условия по сключените договори.

Приходите от финансирания представляват текущата част от дългосрочни финансирания от ДФ Земеделие по мярка 4.1 и за придобиване на хладилен танк.

## 21. Разходи за материали

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Електроенергия и горива	(221)	(241)
Производствени материали и опаковки	(1 282)	(897)
Фуражи и лекарства за животни	(21)	-
Ремонт на ДМА	(29)	(24)
Непроизводствени материали	(17)	(8)
Вода	(5)	(9)
Други	(4)	-
	<b>(1 579)</b>	<b>(1 179)</b>

## 22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Наеми	(13)	(25)
Одиторски и счетоводни услуги	(30)	(18)
Регулаторни такси	(22)	(22)
Местни данъци и такси	(53)	(42)
Охрана	(6)	(4)
Рекламни и консултантски услуги	(51)	(8)
Застраховки	(7)	(18)
Ремонти на ДМА	(31)	(12)
Оперативен лизинг	(5)	(2)
Транспортни услуги	(6)	-
Други	(14)	(23)
	<b>(238)</b>	<b>(174)</b>

## 23. Други оперативни разходи

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Командировки	(3)	(5)
Брак на животни и технологична фира	(10)	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	(98)
Други	(154)	(14)
	<b>(167)</b>	<b>(117)</b>

## 24. Финансови разходи и приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Разходи за лихви	(614)	(661)
Разходи за такси и комисионни	(58)	(11)
Разходи от операции с инвестиции	(3)	-
<b>Финансови разходи</b>	<b>(675)</b>	<b>(672)</b>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Приходи от лихви	9	48
Приходи от операции с финансови активи	-	1
<b>Финансови приходи</b>	<b>9</b>	<b>49</b>

## 25. Доход на акция

Дохода на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната печалба на Групата, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството-майка.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на дохода на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	30 юни 2023	30 юни 2022
Печалба за периода (в лв.)	144 000	182 000
Среднопретеглен брой акции	780 660	780 660
<b>Доход на акция (в лв. за акция)</b>	<b>0.18</b>	<b>0.23</b>

## 26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица, с които Групата е било страна към 30 юни 2023 г. включват собствениците, асоциираните предприятия и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

### • Сделки със собственици

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Получени заеми	9	-
Върнати заем	(9)	-
Предоставени заеми	(11)	-
Постъпления от предоставени заеми	24	-

### • Сделки с асоциирани предприятия

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Плащания по търговски продажби	(8)	-
Приходи от лихви	6	-
Разходи за лихви	(1)	-
Предоставени заеми	(430)	-
Постъпления от предоставени заеми	235	-

### • Сделки с други свързани лица

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Плащания по търговски продажби	32	-

### • Сделки с ключов управленски персонал

	30 юни 2023 ‘000 лв.	30 юни 2022 ‘000 лв.
Заплати	(52)	(44)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(13)

## 27. Разчети със свързани лица в края на периода

	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
Собственици		
Вземания по предоставени заеми	14	29
Асоциирани предприятия		
Вземания по предоставени заеми	343	48
Други свързани лица		
Вземания от търговски продажби	20	-
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>377</b>	<b>77</b>
	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Текущи задължения към:</b>		
Ключов управленски персонал	8	7
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

## 28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Групата не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовия риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от Съвета на директорите на север-холдинг АД, както и от управителите на съответните дъщерни дружества. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочни и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Групата, са описани по-долу като към датата на отчета и към датата на публикуване няма индикации за отражение на негативно влияние на идентифицирания и отделно следен риск свързан с войната в Украйна.

### 28.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност.

#### 28.1.1. Валутен риск

Всички сделки на Групата се осъществяват в български лева, поради което то не се влияе от валутният риск свързан с промените във валутните курсове.

#### 28.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. 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.

### **28.1.3. Други ценови рискове**

Основният ценови риск, на който Групата е изложена е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Групата.

От последното тримесечие на 2022 г. е налице тенденция към намаление на годишния темп на инфлацията според ХИПЦ. Забавянето на инфлационните процеси в страната се дължи в най-голяма степен на понижението на международните цени на енергийните стоки и другите суровини, което се очаква да продължи през целия прогнозен период. Инфлацията в края на 2023 г. се очаква да се понижи до 5.6%, а средногодишната да бъде 8.7%.

### **28.2. Влияние на войната в Украйна**

Ръководството счита, че военният конфликт между Украйна и Руската Федерация и свързаните с него санкции нямат пряк ефект върху дейността на Групата, доколкото то няма инвестиции извън територията на страната или взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Негативните последици от продължаващите военни действия могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа и в по-дългосрочен план, върху търговските обороти, паричните потоци, рентабилността и други.

Вероятно е да има бъдещи въздействия върху общата икономическа ситуация, които да наложат преразглеждане на заложените допускания и преценки от страна на ръководството.

### **28.3. Анализ на ликвидния риск**

Ликвидният риск представлява рискът Дружествата в Групата да не могат да погасяват своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

## **29. Безналични сделки**

През отчетния период не са осъществявани инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

## **30. Събития след датата на отчета на финансово състояние**

Между датата, към която е съставен настоящият консолидиран финансов отчет и датата на неговото съставяне не са настъпили събития, които имат отношение към оценките на активите и пасивите на Групата към 30 юни 2023 г.

- През м. август 2023 г. е емитиран нов облигационен заем в размер на 28 000 хил. лв. от Дружеството-майка Север-холдинг АД. Предстои регистрирането му на БФБ като публична емиция.
- През м. август 2023 г. Север-холдинг АД придобива 100 % от дяловете на дружеството Каме България ЕООД, с предмет на дейност в селскостопанския сектор.



### **31. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият консолидиран неаудитиран отчет към 30 юни 2023 г. (включително сравнителната информация) е приет от Съвета на директорите на 28 август 2023 г.

Изпълнителен директор: .....  
/Недко Спиридонов/

Съставител: .....  
/Валентина Гочева/