

# МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА НА СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД, гр. Варна през второ тримесечие на 2023 г.

Докладът за дейността на Север-Холдинг АД към 30 юни 2023 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

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 30 юни 2023 г.;
- не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Групата.

## Обща информация за Дружеството-майка

Север-Холдинг АД е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 104075827. Дружеството е 100 % частна собственост. Седалището и адресът на управление е гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 3.

Няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

“Север-Холдинг“ АД е създадено за неопределен срок. Предметът на дейност, включва: 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.

## Капитал

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.

Към 30 юни 2023 г. капиталът на Дружеството е 780 660 лв., разпределен в 780 660 броя обикновени безналични, поименни акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял и номинална стойност 1.00 лв. за една акция. Дружеството не притежава собствени акции. 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 30 юни 2023 г. акционерите на Дружеството-майка, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

Акционер	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване
Зора 2005 ЕООД	408 657	52.35	Пряко

## Органи на управление

Дружеството има едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директорите, който се състои от трима членове.

- Недко Тодоров Спиридонов – изпълнителен директор;

- Михаела Росенова Михайлова – член на Съвета на директорите;
- Теодора Владимирова Чунгарова – член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Недко Спиридонов.

### **Информация за Групата**

Север-Холдинг АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги. През 2023 година основната дейност продължава да бъде управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

В икономическата група (Групата) се включват три дъщерни дружества - Маркели млечна индустрия ЕООД с ЕИК 205109429, Абламилк ЕООД с ЕИК 110513080 и Ферма Ловико ЕООД с ЕИК 204110880, придобито през м.юни 2023 г. Първите две са с предмет на дейност изкупуване и преработка на мляко и производство на мляко и млечни продукти, а третото производство и търговия със селскостопанска, растениевъдна и животинска продукция.

### **Резултати от дейността**

Финансовият резултат от дейността на Групата към 30 юни 2023 г. е печалба в размер на 144 хил. лв. (30 юни 2022 г.: печалба 182 хил. лв.). Основните оперативни приходи на Групата са генерирани от приходите от дейността на дъщерното дружество Абламилк ЕООД - производство на млечни изделия. Групата отчита също така приходи от финансираня, приходи с обезщетителен характер, положителни разлики от операции с финансови активи, приходи от лихви.

Сумата на активите на Групата към 30 юни 2023 г. е 43 510 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 35 785 хил. лв.), от които текущи – 17 240 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 16 067 хил. лв.). Увеличението се дължи основно на увеличените вземанията и предоставени аванси във връзка с изпълнение на сключени договори, както и придобитите нови активи след покупката на дружеството Ферма Ловико ЕООД.

Пасивите на Групата са на обща стойност 40 379 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 32 798 хил. лв.). Текущите пасиви към 30 юни 2023 г. са в размер на 6 889 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 5 568 хил. лв.). Нарастването се дължи на поети задълженията по договори през текущия период, както и на неплатените лихви по облигационния заем. Една част от задълженията и приходите от финансираня са придобити при покупката на дружеството Ферма Ловико ЕООД.

Собственият капитал на Групата към 30 юни 2023 г. е на стойност 3 131 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 2 987 хил. лв.). Увеличението се дължи основно на резултата печалба от текущия период.

Не е вземано решение за разпределяне на дивиденди.

### **Рискове**

Групата е зависима от различни видове рискове като общия пазарен риск, кредитния риск и ликвидния риск. При пазарния риск колебанията в общите пазарни условия и свойството на стойността на дружествата от портфейла на емитента варират при промени в състоянието на икономиката и изразява несигурността на пазара като цяло и нееднаквата чувствителност на стойността на дружествата към промените на пазара.

Конфликтът между Русия и Украйна също е с важно значение за икономиката както на Европа, така и на България.

Север-Холдинг АД и дъщерните му дружества не оперират директно с някоя от засегнатите в конфликта държави, но неминуемо изпитват влиянието, което той оказва върху икономиката. Също така повишените нива на инфлация и несигурността в икономиката създават предпоставки за несигурност пред ръководството на Групата.

**Анализът на общия пазарен риск изисква анализ на лихвения риск, валутния риск и други видове риск.**

#### **Лихвен риск**

Приходите на дружествата и паричните потоци от дейността са в голяма степен зависими от измененията на пазарните лихвени проценти. Групата на Север-Холдинг АД има значителни лихвоносни активи. Политиката на ръководството е да поддържа приблизително еднакъв с пазарните фиксиран лихвен процент. Към 30 юни 2023 г. преобладаващата част от заемите са с фиксирани лихвени проценти.

#### **Валутен риск**

Групата извършва своите сделки единствено в български лева и затова промените във валутните курсове не оказват въздействие върху дейността ѝ.

#### **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.

Дружеството-майка измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в индивидуални акции, чрез историческата волатилност на цената им, измерена чрез стандартно отклонение.

#### **Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството от Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и недеривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

#### **Анализ на ликвидния риск**

Ликвидният риск представлява рискът Дружество от Групата да не може да погаси 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.

Към края на отчетното тримесечие на ръководството е сравнително трудно да прецени ефекта върху дейността в дългосрочен план. В краткосрочен план инфлационните процеси и безработицата се стабилизирха, но намаля икономическата активност. Мерките, които се предприемат са твърде динамични, за да може на този етап да се предприемат конкретни действия.

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

### **Важни научни изследвания и разработки**

Дружеството не е осъществявало научни изследвания и разработки.

### **Важни събития към 30 юни 2023 г.**

- На заседание на Съвета на директорите е взето решение за увеличаване на капитала на едно от дъщерните дружества за сметка на вземането на Север-холдинг АД от него.
- На проведено извънредно общо събрание през м.март 2023 г. беше избран нов одитор, с който се сключи договор за одит на годишните финансови отчети за 2022 г.
- На 26 юни 2023 г. бе проведено редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството-майка. С решение на общото събрание са приети промени в устава на Дружеството-майка, както и е избран същият одитор за годишните финансови отчети за 2023 г.
- През м. юни 2023 г. бяха придобити 100 % от капитала на дружеството Ферма Ловико ЕООД, предприятие с дейност в животновъдния и млекопреработвателния сектор.
- В края на отчетния период е подписан предварителен договор за покупко-продажба на 100% от дяловете на дружеството Ловико Агротрейд ЕООД, който към датата на изготвяне на отчета все още не е финализиран.

### **Сключени съществени сделки и такива между свързани лица през второ тримесечие на 2023 г.**

Към 30.06.2023 г. свързаните лица на Групата включват собственици, дъщерни дружества и ключов управленски персонал.

По-значимите събития следствие от отношения с контрагенти през периода са описани в рамките на прегледа на дейността и важни събития към 30 юни 2023 г., представени по-горе, както и в бележките към финансовия отчет.

### **Разкриване на регулирана информация**

През отчетния период Дружеството-майка разкрива регулирана информация чрез Infostock, X3 и e-Register.

Север-Холдинг АД публикува вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 относно обстоятелствата настъпили през съответното тримесечие. Тази информация може да бъде намерена на интернет-страницата на Дружеството-майка:

<http://sever->

[holding.com/%D0%A1%D1%8A%D0%BE%D0%B1%D1%89%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F-%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F-%D0%B8-%D0%B4%D1%80%D1%83%D0%B3%D0%B8/](http://sever-holding.com/%D0%A1%D1%8A%D0%BE%D0%B1%D1%89%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F-%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F-%D0%B8-%D0%B4%D1%80%D1%83%D0%B3%D0%B8/)

## Събития след края на отчетния период

Няма съществени събития настъпили между датата на съставяне и срока за изготвяне на финансовия отчет на дружеството, които да доведат от промени в оценките на активите и пасивите на Групата, с изключение на описаните по-долу:

- 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 емисия.
- През м. август 2023 г. Север-холдинг АД придобива 100 % от дяловете на дружеството Каме България ЕООД, с предмет на дейност в селскостопанския сектор.

28.08.2023 г.

гр. Варна

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