

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ГРУПА СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД**  
през четвърто тримесечие на 2019 г.,  
съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК

**I. Обща информация за дружеството**

**1. Регистрация и предмет на дейност**

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД (дружество - майка) е публично акционерно дружество, учредено през 1996 г. като Приватизационен фонд СЕВЕР АД. В последствие промени търговската си фирма в Север-Холдинг АД с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 12.12.1997 г. Промяната е вписана в търговския регистър на ВТОС с решение от 05.01.1998 г.

Предметът на дейност на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е: 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.

**2. Капитал и акционерна структура**

Към 31.12.2019 година капиталът на дружеството е 780 660 лв., разделен на 780 660 бр. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинал 1 лв. 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.

Мажоритарен акционер е Зора 2005 ЕООД с участие 67.34 % в капитала на дружеството.

**3. Органи на управлението на дружеството**

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от следните членове:

Недко Тодоров Спиридонов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Михаела Росенов Михайлова – член на Съвета на директорите

Теодора Владимирова Чунгарова - член на Съвета на директорите

Дружеството има избран одитен комитет през 2019 г.

Информация за участие на членовете на съвета на директорите в други дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество или участие в управлението на други дружества:

Към 31.12.2019 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

Управител на Абламилк ЕООД, ЕИК 110513080

Управител на Ват солошънс ООД, ЕИК 204943153

Управител и съдружник с 50 % участие в Нева транс ООД, ЕИК 201344942

Към 31.12.2019 г. Михаела Росенова Михайлова има участия в следните дружества:

Управител и едноличен собственик на капитала на Златна рибка 24 ЕООД, ЕИК 148076293

Управител и съдружник с 30 % участие в Енфорсмънт груп ООД, ЕИК 203676765.

Теодора Владимирова Чунгарова няма такива участия.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите.

## **II. Обща информация за икономическата група**

### **1. Дружество-майка**

Дружество-майка е СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД. Групата се формира за първи път през месец май 2019 г.

### **2. Дъщерни дружества**

Маркели Млечна Индустрия ЕООД, придобито на 07.05.2019 г. чрез покупка на дружествени дялове. Дружеството е с регистриран капитал 2 550 085 лв. Към настоящия момент дружеството не извършва активна стопанска дейност. Ръководството разработва бизнес план за развитие и перспективи за дейността на дружеството. Върху дружеството има учреден залог на търговско предприятие.

Абламилк ЕООД, придобито на 12.06.2019 г. чрез придобиване на 100 % от дружествени дялове от Маркели Млечна Индустрия ЕООД. Предметът на дейност е преработка на мляко и производство на млечни продукти, изкупуване преработка и продажба на селскостопанска продукция, търговия с всякакъв вид стоки, външноикономическа дейност, обслужваща предмета на дейност на търговеца.

Дружеството е с регистриран капитал 719 000 лв., който на 01.08.2019 г. е увеличен на 1 420 350 лв.

### **3. Финансиране на дейността на дружествата**

СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД финансира дейността на дружествата, в които има дългосрочен интерес, чрез увеличаване на капитала им или чрез предоставяне на краткосрочни заеми.

### **4. Важни събития настъпили за цялата група през отчетното тримесечие**

През четвърто тримесечие на 2019 г. са сключени сделки в финансови активи, които в краткосрочен план увеличават финансовия резултат на групата.

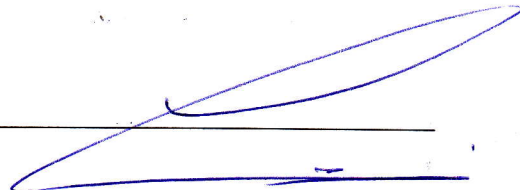
През последното тримесечие на 2019 г. Север-Холдинг АД е оповестило следната вътрешна информация на КФН, БФБ и обществеността:

Дружеството е представило чрез системите EXTRI.BG и e-Register междинен отчет за трето тримесечие на 2019 г.

Дружеството е представило чрез системите EXTRI.BG и e-Register междинен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2019 г.

Дружеството е публикувало чрез системите EXTRI.BG и e-Register Покана за свикване на Извънредно общо събрание на 31.12.2019 г. На проведеното ИОСА на 31.12.2019 г. са взети решения за смяна на член на Съвета на директорите, както и за промени в Устава на дружеството, отнасящи се до актуализиране на текстове съгласно действащото законодателство.

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



Основните рискове и несигурности пред които е изправена Групата са свързани с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Дружеството е зависимо от общия пазарен риск, при който колебанията в общите пазарни условия и свойството на стойността на дружествата от портфейла на емитента да варират при промени в състоянието на икономиката и изразява несигурността на пазара като цяло и нееднаквата чувствителност на стойността на дружествата към промените на пазара. Очакванията са за относително стабилни общи икономически условия до края на годината, както и за относителна стабилност в секторите, в които функционират дружествата от портфейла на холдинга.

Специфичен риск е свързан с особеностите в дейността на отделните дружества от инвестиционния портфейл на Дружеството, както и с очакваното реструктуриране на портфейла на холдинга. Добрата диверсификация на инвестиционния портфейл спомага за значително намаление на специфичния риск.

През останалата част от финансовата година не очакваме съществено влияние от финансов, валутен, ликвиден риск.

### III. Преглед на резултатите от дейността на Групата.

Групата е формирана във второ тримесечие на 2019 г. и няма сравнителни данни от предходната година.

#### Обща финансова информация

<i>Показател (хил. лв.)</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Приходи от основна дейност	2 089	-
Финансов резултат преди облагане с данъци	487	-
Нетна печалба от дейността	476	-
Сума на нетекущите активи	19 270	-
Сума на текущите активи	1 839	-
Собствен капитал	2 269	-
Сума на нетекущите пасиви	10 084	-
Сума на текущите пасиви	8 756	-

#### Анализ на основни финансови показатели за резултати от дейността

##### Анализ на Отчета за всеобхватния доход

<i>Показател (хил. лв.)</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Приходи	2 091	-
Разходи за дейността	(2 189)	-
Финансови приходи	1 268	-
Финансови разходи	(675)	-
Печалба преди облагане с данъци	487	-
Разход за данъци върху печалбата	(11)	-

Печалба	476	-
---------	-----	---

Няма фактори и събития, които засягат съществено приходите от дейността на Групата. Приходите от производствената дейност се влияят от инфлацията. Дейността на Групата се подчинява на действащите данъчни, политически и правителствени фактори, влияещи на всички стопански субекти в страната. Промените във валутните курсове оказват незначително влияние върху дейността. Върху размера на финансовите приходи съществено отражение оказаха сделките за покупко-продажба на вземания (цесии), които бяха сключени в четвърто тримесечие.

#### Анализ на Отчета за финансовото състояние

<i>Показател (хил. лв.)</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
<i>Нетекущи активи</i>	19 270	-
Имоти, машини и оборудване	16 080	-
Търговски марки	1 560	-
Репутация	1 628	-
<i>Текущи активи</i>	1 839	-
Материални запаси	1 112	-
Търговски вземания	460	-
Парични средства и парични еквиваленти	267	-

#### Анализ на капитала и пасивите

<i>Показател (хил. лв.)</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Основен капитал	781	-
Резерви	89	-
Натрупани печалби	1 060	-
Непокрита загуба	(63)	-
Печалба	402	-
Задължения по дългосрочни банкови заеми	10 067	-
Задължения по финансов лизинг	17	-
Задължения към свързани предприятия	37	-
Търговски задължения	1 325	-
Краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми	3 732	-
Задължения за данъци	146	-
Задължения към персонала и за социално осигуряване	56	-
Други текущи задължения	3 460	-

### Инвестиции в дъщерни предприятия

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>Стойност към 31.12.2019</i>	<i>% участие</i>
Маркели Млечна Индустрия ЕООД	2 700 000	100 %
Абламилк ЕООД	1 798 000	100 %

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

Групата не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Групата няма изкупени собствени акции. Не са придобивани и продавани собствени акции през отчетния период.

Групата няма реализирани приходи на външни пазари.

Групата няма сключвани сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Ръководството контролира събирането на вземанията и осигурява регулярно обслужване на задълженията на Групата.

През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на групата, както и в контролните органи на Групата.

28.02.2020 г.  
гр. Варна

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

