

“СЕВЕР ХОЛДИНГ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2013 година

гр. София

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ:

Членове на Съвета на Директорите:

Галина Савова Шопова – Председател на СД;

Румен Симеонов Симеонов – Член;

Румен Петров Митев - Член

Седалище и адрес на управление:

гр. София, п.код 1836

р-н Подуене,

общ. Столична,

ж.к. „Левски – Г” бл. 40, вх.В, офис № 7,

Обслужващи банки:

ОББ АД;

„Банка Пиреос България” АД

Одитор:

Георги Генов Атанасов – одитор избран на ОСА проведено на 30.05.2013 год.

Диплома № 0177

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ:

Дружеството е учредено на 25.09.1996 г. като Приватизационен фонд "СЕВЕР" АД, който преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма в "СЕВЕР-ХОЛДИНГ" АД с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 12.12.1997 г. Промяната е вписана в търговския регистър на ВТОС с решение от 05.01.1998 г.

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

С I-вата емисия акции от 1996 г., в размер на 500,000,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 153-ПФ/18.10.1996 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал към момента на учредяването е 360,660,000 лева, от които 337,084,000 лева в инвестиционни лева и 23,576,000 лева в пари.

Капиталът е увеличаван два пъти, чрез публично предлагане на акции и веднъж, чрез предлагане на акционери.

За II-рата емисия от 1997 г., в размер на 120,000,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 22-ПП/31.01.1997 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал от тази емисия е 14,553,000 лева в инвестиционни бонове.

За III-тата емисия от 1998 г., в размер на 105,447,000 лева дружеството е получило разрешение от Комисията по ценните книжа и фондовите борси с Решение № 126-ПП/13.08.1998 г. за потвърждаване на проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания и внесен капитал от тази емисия е 105,447,000 лева в пари.

За II-тата емисия от 2002 г., в размер на 300,000 лева увеличението на капитала на дружеството е по реда на чл.112, ал.5 от ЗППЦК чрез публично предлагане на акции само на акционери. След успешно проведената подписка, капитала на "Север Холдинг" АД бе увеличен на 780,660 лв., с Решение на ВТОС от 03.06.2002 г. Емисията е вписана в регистъра на ДКЦК с Решение № 93-E/26.06.2002 г.

Общото увеличение на капитала е с 420,000.00 лева, от които 14,553.00 лева в инвестиционни бонове и 405,447.00 лева в пари.

Към 31.12.2013 година вноските в капитала на дружеството са:

Видове вноски :	429,023.00 лева – в пари
	351,637. 00 лева – в инвестиционни бонове
Съотношение:	54.96 % - в пари
	45.04 % - в инвестиционни бонове

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

Отрасловата структура на инвестиционния портфейл на “СЕВЕР-ХОЛДИНГ” АД към 31.12.2013 г. в която най-голям дял имат промишленост за строителни материали, търговия на едро, текстилна и трикотажна промишленост, е следната:

ОТРАСЛИ	Ресурс	Дял в %
Търговия на едро	350 000,00	93,77 %
Текстилна и трикотажна промишленост	23 259,60	6,23 %
Общ портфейл:	373 259,60	100.00

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА:

“СЕВЕР-ХОЛДИНГ” АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги. През изтеклата 2013 година дружеството запази основните си тенденции по управление на дружествата от инвестиционния си портфейл и предоставяне на кредити на същите.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на “Север Холдинг” АД е промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа. За текущата година не са настъпвали необикновени или редки събития или документи, които съществено да са повлияли върху прихода на дружеството от дейността.

За изтеклата 2013 година дружеството е реализирало счетоводна печалба в размер на 6 154,36 лева, която се дължи основно на начислени приходи от лихви, по отпуснати заеми на дружества от групата.

За текущата 2013 година “Север Холдинг” АД не е получавал дивиденди. Начислените лихви по отпуснати кредити за периода са за 111 506,31 лева, при 102 870,34 лева за предходната 2012 година.

Съвета на директорите на “Север Холдинг” АД, след обстойно разглеждане на резултатите от дейността на дружеството, основните приходи и разходи и като има предвид очакваните тенденции на развитие и липсата на алтернативни източници на приходи още през 2003 година наложи рестрикционна политика по отношение на текущите разходи.

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

Ликвидност и парични средства.

(а) Основните източници на ликвидност на дружеството са разделени на три основни потока, а именно:

- Приходи от продажби на участия в дружества, придобити по време на Първата вълна на масовата приватизация;
- Приходи от дивиденди от дружества, в които “Север Холдинг” АД има участия.

- Приходи от лихви по предоставени кредити на дъщерни и асоциирани дружества

(б) Към 31.12.2013 година “Север Холдинг” АД е предоставил на дружества, в които има акционерни участия кредити на обща стойност 1 220 500,00 лева. Към момента “Север Холдинг” АД е с достатъчен оборотен капитал за настоящите му нужди, а при нужда има възможност да получи оборотни средства от връщането на предоставени на дъщерни и асоциирани дружества кредити.

(в) Съгласно сключените от “Север Холдинг” АД договори за кредит и последващите анекси, с “Ником-97” АД, възстановяването на кредитите трябва да стане до 31.12.2014 година – главници в размер на 1 220 500 лева и начислените лихви за периода.

Научно-изследователска и развойна дейност, патенти и лицензи.

“СЕВЕР-ХОЛДИНГ” АД не е зависим от патенти, лицензионни, франчайзингови договори, търговски марки или други обекти на интелектуалната собственост. Дружеството не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност.

Информация за тенденцията на развитие.

Най-значимите настоящи тенденции в развитието на дружеството са насочени към предоставяне и поддържане на добри лихвоносни кредити на дъщерни и асоциирани предприятия и моментно свиване на всички излишни или неналежащи разходи, както и осигуряване на алтернативни, неизползвани до момента източници на приходи.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

По-долу следва описание на счетоводната политика приложена при изготвянето на финансовия отчет:

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият Годишен Финансов Отчет е изготвен в съответствие с общоприетите счетоводни принципи, правила и изисквания, регламентирани в Закона за счетоводството, приетите от Министерски съвет Международни счетоводни стандарти, разясненията на ПКР (Постоянен комитет за разяснения), приложими към 31.12.2013 год., вътрешните нормативни актове на дружеството и приетото правило за оценка по историческа цена.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

Не са компенсирани активи и пасиви, с изключение на изрично разрешение на МСС и както е пояснено където е необходимо.

През текущия период не са правени промени в счетоводната политика. Новите и изменените стандарти и разяснения не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството, но изискват включването на допълнителни оповестявания във финансовия отчет.

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

Б. Дълготрайни материални активи (ДМА)

Сградите се представят по справедлива стойност.

Всички други дълготрайни материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв, всички други намаления се отнасят в отчета за доходите.

Амортизацията се начислява по линейния метод до достигане на остатъчната стойност на всеки актив за определения срок на ползване, както следва:

Сгради – 25 години, през 2013 год. Дружеството не е разполагало със сгради и не е начислявало амортизации;

Транспортни средства – 5 години, през 2011 год. бе бракуван и отписан единствения автомобил на Дружеството, който бе напълно амортизиран, поради което няма начислявани амортизации за транспортни средства;

Оборудване и инвентар – 7 години

Когато балансовата стойност на актива е по-голяма от очакваната възстановима стойност, активът се обезценява до възстановимата си стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА се определят по отношение на балансовата стойност и се вземат предвид при определяне на резултата от основната дейност. При продажбата на преоценени активи сумите в преоценъчния и други резерви, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба от предходни периоди.

Разходите за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за приходите и разходите за периода, в който са извършени. Разходите за капитални ремонти се включват в балансовата стойност на актива в случай, че се очаква бъдеща икономическа изгода от актива. Капиталните ремонти се амортизират за остатъчния живот на свързания с тях актив.

В. Нематериални активи

Разходи, които са несъмнено свързани с идентифицируем продукт и има вероятна стопанска полза, превишаваща разходите за една година, се признават като нематериален актив.

Разход, който увеличава икономическата изгода от компютърните програми или удължава техния първоначален живот, се признава като подобрение и се отчита в увеличение на отчетната стойност на актива.

Г. Обезценка на дълготрайни активи

При наличие на събития и промяна в обстоятелства, които индикират, че балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи е невъзстановима в рамките на дейността, се извършва обезценка. Загубата от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата, която представлява по-високата от нетната продажна цена на актива и стойността му в употреба. За целите на измерването на обезценката, активите се групират до възможно най-висока степен на аналитичност, за която са налице идентифицируеми парични потоци.

Д. Инвестиции/Съучастия

Дружеството класифицира своите инвестиции в капиталови и дългови ценни книжа в следните категории: ценни книжа в оборотен портфейл и ценни книжа в инвестиционен портфейл. Класификацията се извършва на база целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката и редовно преоценява предназначението им. Инвестиции, които са придобити за да генерират печалби от краткосрочни промени на цените, се класифицират като ценни книжа в оборотен портфейл и са включени в краткосрочните активи за целите на настоящите финансови отчети, като под краткосрочен се разбира период до 1 година. През текущия период дружеството не разполага с такива инвестиции. Инвестициите, придобити с намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени в зависимост от нуждите от оборотни средства, са класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл; същите са класифицирани като дълготрайни активи, освен ако ръководството не изрази намерение да държи посочените инвестиции за по-малко от дванадесет месеца от датата на баланса или ако е предвидено да бъдат използвани при евентуално набиране на оборотен капитал. В такъв случай, тези инвестиции се класифицират като краткотрайни активи.

Покупката и продажбата на инвестиции се признава от дата на търгуване. Стойността на придобиване включва разходите по транзакцията. Ценните книжа в оборотен портфейл и ценните книжа в инвестиционен портфейл се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Реализираните и нереализираните печалби и загуби от промяна в справедливата стойност на ценните книжа в оборотен портфейл се включват в отчета за приходите и разходите за периода, през който са възникнали. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като такива в инвестиционен портфейл се признават в отчета за капитала. Справедливата стойност на инвестициите се определя на база пазарни данни за цените или на база оценъчни модели на парични потоци. Справедливата стойност на нерегистрираните капиталови ценни книжа се оценява чрез показателите цена/доходи или цена/паричен поток, модифицирани с цел да отразят специфичните условия на емитента. Онези капиталови ценни книжа, за които не може да бъде надеждно оценена справедливата им стойност, се оценяват по стойност на придобиване минус обезценка. При онези книжа, класифицирани като ценни книжа в инвестиционен портфейл при продажбата им или обезценката им, натрупаните корекции на справедливата им стойност се отразяват в отчета за приходите и разходите като печалба или загуба от инвестиционни ценни книжа.

В статията „Финансови активи“ са представени участията в капиталите на предприятия, чийто акции не се търгуват на БФБ и за които няма актуална борсова информация за пазарните цени.

През отчетната 2011 год. бе направена преоценка на участието в капитала на „Бриз“ АД в ликвидация. Дружеството е обявено в ликвидация на 09.03.2011 год. Липсата на реално търгуване на подобен род финансови активи създава невъзможност да се направи приблизителна оценка по аналог или по друг способ да се определи предполагаема справедлива стойност на аналогични финансови активи. На свое заседание, проведено на 05.03.2012 год., Съветът на директорите, взе решение, инвестицията в капитала на „Бриз“ АД - в ликвидация да бъде отчетена по първоначална (историческа) цена на придобиване. Към 31.12.2012 год. инвестицията в капитала на „БРИЗ“ АД – в ликвидация е отразена по историческа цена.

През 2013 год. инвестицията в „Бриз“ АД в ликвидация бе обезценена и бе приведена в съответствие с процентното участие в ликвидационния капитал, посочен в баланса на дружеството.

Е. Материални запаси

Материалните запаси се посочват по историческата цена. Разходът при потребление/изписване се определя по среднопретеглен метод. През текущия период дружеството няма придобити и изписани материални запаси.

Ж. Вземания

Вземанията от клиенти се отразяват по стойността им по фактура, намалена с обезценката им. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци за сходни клиенти. Към датата на отчета няма индикации за обезценка на вземанията, и такава не е правена, с изключение на тези, с изтекъл давностен срок.

З. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки.

И. Собствен капитал

Емитираните от дружеството акции се класифицират като капитал. През 2013 година „Север Холдинг“ АД не е емитирал нови акции.

Й. Заеми

Заемите се признават първоначално до размера на постъплението, без да се включват разходите по заема. В последствие заемите се отчитат по историческа цена. Дружеството няма получени заеми за текущия период.

К. Доходи на служителите

Доходите на персонала се начисляват на базата на сключени договори с всяко отделно лице. Договорите се сключват в съответствие с действащото българско законодателство и утвърдените длъжностни характеристики. Дружеството изплаща вноски по държавно или частно управлявани пенсионноосигурителни фондове на задължителна и доброволна база. След като веднъж са изплатени, компанията няма повече задължения за плащане. Текущите вноски образуват нетните периодични разходи за годината, в която се дължат и като такива се включват в разходите за персонала. През 2013 година в структурата на дружеството са работили 4 човека с Висше икономическо образование.

Л. Признаване на приходите

Приходите се признават без данъци върху добавената стойност. Приходите от продажби се признават при доставянето на стоката или услугата и нейното приемане от купувача, успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди. Приходите от предоставени услуги се базират на степента на изпълнение, която се определя от изпълнените услуги до момента като процент от всички услуги, които трябва да бъдат изпълнени.

М. Данък върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство за 2013 год. дружеството дължи корпоративен данък (данък печалба) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2012 год. той е бил на същото равнище. Данъчната ставка за 2014 год. остава непроменена. Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават в отчета за доходите или в отчета за капитала според това къде е възникнал техният ефект. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на действащата в момента данъчната ставка, а при обратното им проявление – по данъчната ставка, по която са били изчислени.

Н. Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на дружеството в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството.

О. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет дружества под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третират като свързани лица.

П. Сравнителни данни за предходни години

Където е необходимо, сравнителните данни за предходни години са коригирани, за да се постигне съпоставимост на данните от текуща и предходна година. В настоящия финансов отчет е представена сравнителна информация за една предходна година.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛИЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Приложение 1
**АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ за 2013 г.
на "Север Холдинг" АД**

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Разходи за материали	3	3
Разходи за външни услуги	33	32
Разходи за възнаграждения	33	33
Разходи за осигуровки	11	11
Други разходи		1
ОБЩО	80	80

Приложение 2
**РЕЗУЛТАТ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ за 2013 г.
на "Север Холдинг" АД**

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Разходи от обезценка на инвестиция	24	
ОБЩО	24	

Приложение 3

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ за 2013 г.
на "Север Холдинг" АД

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Други финансови разходи		1
ОБЩО		1

Приложение 4

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ за 2013 г.
на "Север Холдинг" АД

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Приходи от лихви	112	103
ОБЩО	112	103

Приложение 7

Справка за участията в капиталите на дружества
на "Север Холдинг" АД

Наименование:	"БРИЗ" АД – в ликвидация
Седалище:	Гр. Севлиево
Адрес на управление:	Гр. Севлиево Ул. "Стефан Пешев", № 133
Предмет на дейност	Производство и търговия с памучни и памучен тип тъкани и изделия
№ на вписването в БУЛСТАТ:	107005015
Размер на основния капитал	107,044 акции с номинал 1 лв.
Размер на ликвидационния капитал	52 х.лв.
Размер на участието:	47,305 акции - 44.19%

Наименование:	"НИКОМ-97" АД
Седалище:	Гр. Велико Търново
Адрес на управление:	Гр. Велико Търново ул. "В. Левски", № 15
Предмет на дейност	Търговия на едро с течни и газообразни горива
№ на вписването в БУЛСТАТ:	104069692, Серия Ю
Данъчен номер:	1040019479
Размер на капитала:	375,000 акции с номинал 1 лв.
Размер на участието:	125,000 акции - 33.33%

"Свобода" ЕАД – Левски	2796 акции - 9.32%
------------------------	--------------------

Приложение 8

ВЗЕМАНИЯ към 31.12.2013 г.
на "Север Холдинг" АД

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Вземания		
Предоставени кредити	1 221	1 221
Лихви по предоставени заеми	467	362
Данъци за възстановяване	2	
ОБЩО	1 690	1 583

Към 31.12.2013 година "СЕВЕР-ХОЛДИНГ" АД е отпуснал кредити на следните дружества от своя инвестиционен портфейл:

(в лева)

Дружество	Размер
"Ником-97" АД, В.Търново	1 220 500
ОБЩО	1 220 500

Към 31.12.2013 година "СЕВЕР-ХОЛДИНГ" АД има вземания от лихви по отпуснати кредити на дружества от своя инвестиционен портфейл:

(в лева)

Дружество	Размер
"Ником-97" АД, В.Търново	467 313
ОБЩО	467 313

Вземанията от клиенти, данъците за възстановяване и другите вземания не са лихвоносни, за разлика от отпуснатите кредити. През 2013 год. не са извършвани преоценки и/или обезценки на вземания. Отпуснатите на „Ником – 97“ АД кредити, се олихвяват с 8% и 8,5% на годишна база. Не са предоставяни обезпечения по тези кредити. Независимо от промените в лихвените нива на междубанковия пазар, лихвения процент по най-стария заем не е променян, защото няма индикации за съществен кредитен риск. Новите кредити се отпускат при 8,5 %.

Приложение 9

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА към 31.12.2013 г.
на "Север Холдинг" АД

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Парични средства в брой	6	69
ОБЩО	6	69

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, съгласно банковите политики. Към 31.12.2013 год. Дружеството разполага с 6 хил.лв., изцяло в брой. Това се дължи на частично изплатени лихви по междуфирмените заеми..

Приложение 10 и 11

**ЗАДЪЛЖЕНИЯ към 31.12.2013 г.
на "Север Холдинг" АД**

(в хил. лв.)

	31.12.2013	31.12.2012
Задължения		
Задължения към персонала	6	2
Задължения към Съвета на директорите	5	2
Задължения към осигурителни предприятия	5	2
Задължение за данъци	5	2
ОБЩО	21	8

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните и осигурителни задължения се уреждат в законоустановените срокове;
- Задълженията към персонала и СД се уреждат до края на следващия календарен месец, след месеца за който се отнасят.

12. Капитал и резерви

Към 31.12.2013 год. акционерния капитал на Дружеството е в размер на 780 660 лв. и е разпределен в 780 660 бр. обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които е с номинална стойност 1,00 лв. Към 31.12.2013 год. общия брой на акциите на дружеството е разпределен, както следва:

Притежатели на акции	31.12.2013 год. (в хил. бр.)	31.12.2012 год. (в хил. бр.)
Юридически лица	522	522
Физически лица	257	257
Ключов управленски персонал	2	2
Общо:	781	781

13. Финансов резултат от минали години

Не са вземани решения за разпределяне на финансовия резултат от минали години.

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви, нето

	31.12.2013 год. (в лева)	31.12.2012 год. (в лева)	
Отсрочени данъчни активи	2 432,50	0,00	
Отсрочени данъчни активи и пасиви нето	0,00	0,00	

15. Оповестяване на свързани лица и сделки с тях

Приложение 14

Сделки със свързани лица

Дружеството няма контролни участия, има значително участие в две и миноритарно участие в едно дружество. (Приложение 2).

Сделките със свързани лица, са както следва:**1) Продажби**

През 2013 година дружеството е предоставило кредити на следните свързани лица :

“Ником” АД – общата сума на отпуснатите кредити 1 220 500 лв.;

Начислените лихви с натрупване по горепосочените заеми са при лихвен процент 8 и 8,5 и са съответно :

“Ником-97” АД – 467 312,87 лева.

Продажбите към свързаните предприятия се извършват по пазарни цени и условия. Продажбите на асоциираните предприятия на “Север холдинг” АД са по цена равна на себестойността.

2) Покупки

2.1. През 2013 година дружеството не е получавало стоки от свързани лица.

2.2. През 2013 година дружеството е получило услуги от свързани лица, както следва:

- от “Ником 97” АД – телефонни услуги на обща стойност 3 216,51 лв. с вкл. ДДС.

Покупките от свързаните предприятия се извършват по пазарни цени и условия. Продажбите на асоциираните предприятия на “Север Холдинг” АД са по цена равна на себестойността.

3) Възнаграждение на съвета на директорите

През 2013 г. общата сума на начислените изплатените възнаграждения на съвета на директорите, възлиза на 23 844 лева, а именно :

Галина Савова Шопова, ЕГН 5505051610 – Председател на СД – 16 404,00 лв.

Румен Симеонов Симеонов, ЕГН 6403233104 – член на СД – 3 720,00 лв.;

Румен Петров Митев, ЕГН 7009143509 – член на СД – 3 720,00 лв.

16. Цели и политика на управление на финансовия риск

(1) Фактори на финансовия риск

Дейността на дружеството е изложена на редица рискове, включително и на ефекта от измененията на пазарните цени на собствения капитал, измененията на цените на предоставяните от дружеството услуги и лихвените проценти. Програмата на дружеството за добро корпоративно управление е съсредоточена върху прогнозиране на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Дружеството има множество инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, чиито нетни активи са изложени на риск при промяна на търсенето на предоставяните от тях стоки и услуги.

(2) Лихвен риск

Приходите на дружеството и паричните потоци от дейността му са в голяма степен зависими от измененията на пазарните лихвени проценти. „Север Холдинг“ АД има значителни лихвоносни активи. Политиката на дружеството е да поддържа близък до пазарните фиксиран лихвен процент. Към края на годината 100 % от заемите са били с фиксирани лихвени проценти. „Север Холдинг“ АД има широк поглед върху финансовото състояние на „Ником – 97“ АД и редовно оценява лихвения риск по отпуснатите кредити. Към края на 2013 год. считаме, че дружеството има стабилно финансово състояние и не се налага промяна на лихвения процент.

(3) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства с възможност за финансиране с подходящо количество кредити.

(4) Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на корпоративните и търгуеми ценни книжа, се базира на пазарните цени към датата на баланса. При оценката на справедливата стойност на акциите от инвестиционния портфейл, дружеството използва множество методи и прави предположения, базирани на съществуващите пазарни условия към датата на баланса. Оценката може да се базира на други подобни инструменти

17. Събития след датата на баланса

Няма съществени събития настъпили между датата на съставяне и датата за изготвяне на годишния финансов отчет на дружеството.

Няма съществени събития настъпили между датата за изготвяне на годишния финансов отчет на дружеството и датата на приемането му.

Дата 24.02.2014 г.

Съставител:
Милка Михайлова

Изпълнителен Директор :
Галина Шопова