

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА
„СЕВЕР ХОЛДИНГ” АД
през 2015 година

- месец ФЕВРУАРИ 2016 година -

(НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА)

Този финансов отчет е одитиран от Радослав Михайлов Христов ДЕС/РО № 318 .

Във връзка с приключване на финансовата 2015 г. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2015 г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2015 г. и приключва на загуба от дейността в размер на 26 074 лв. не се дължи корпоративен данък.

I. Информация за дружеството:

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.

Сумите от първите три емисии са в недоминирани лева!

За IV-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-Е/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 31.12.2015 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.

Основното акционерно участие към 31.12.2015 година е както следва:

Акционер	Брой акции	%
1. „ПЕТРУРГИЯ“ АД-Плачковци, ЕИК 107001472	522 210	66,89
2. Физически лица (над 10 000)	258 450	33,11
О Б Щ О	780 660	100

През 2015 г. не е извършена промяна в размера и структурата на капитала.

2. 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.

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 лицензии за използване на патенти на дружества в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дейността на "Север-холдинг " АД през 2015 година е свързана с управление на предприятията от инвестиционния портфейл и кредитиране на дружества, в които има дялово участие. Управлението на дружествата включва наблюдение, анализ и подпомагане на производствената и търговската им дейност, с цел подобряване на финансовото им състояние и оптимизиране на пазарната им политика. Основната част от дейността на "Север-холдинг" АД е насочена към осигуряване на средства за развитие на дъщерните и асоциирани дружества и за финансовото им стабилизиране, чрез предоставяне на кредити и контролиране на тяхното ефективно изразходване.

През изтеклата 2015 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.

Средно списъчния състав на персонала през 2015 година е 3 бр. /спрямо 4 бр. за 2014 г.

3. Резултати от дейността:

Резултатите от дейността на Дружеството за 2015 г. са отрицателни- реализирана е загуба (26 073,84) лева, като реализираната печалба през 2014 г. е в размер на 14 186,78 лева.

Показатели	2015 г. в хил.лв.	2014 г. в хил.лв.
Общо приходи	74	100
Общо разходи	100	83
Брутна загуба	26	
Брутна печалба		17
Счетоводна загуба	26	
Счетоводна печалба		14

Приходите от дейността са както следва:

Приходи	2015 г. в хил.лв.	2014 г. в хил.лв.
От лихви	74	100
Общо:	74	100

През 2015 год. не е получавал дивиденди от дружествата в своя портфейл.

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2015 г. в хил.лв.	2014 г. в хил.лв.
За материали	3	3
За външни услуги	49	34
За възнаграждения и осигуровки	46	45
Финансови разходи	2	1
Общо:	100	83

Финансови показатели от дейността на Дружеството

	2015 г.	2014 г.
1. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	= -0,01	0,01
2. Ефективност на приходите от дейността	= 1,35	0,83
4. Коефициент на обща ликвидност	= 98,76	34,08
5. Коефициент на бърза ликвидност	= 98,76	34,08
6. Коефициент на финансова автономност	= 119,82	40,45
7. Коефициент на задлъжнялост	= 0,01	0,02

Въпреки реализираната загуба, финансовото състояние на дружеството е стабилно. През 2015 год. не са извършвани капиталови разходи за покупка на дялови участия и не са поемани бъдещи ангажименти в този смисъл.

4. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Първите месеци на 2016 г. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2015 г. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

5. Стопански цели за 2016 г. и основни насоки в дейността и рисковете:

5.1. Стопански цели: През 2016 г. ръководството си е поставило за цел да подобри управлението на дружествата от инвестиционния си портфейл. Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на дружествата от холдинга.

5.2. Основните насоки, се формулират така:

- Проучване на възможностите и разчет на ресурсите на дружеството за пренасочване в нови дейности и сектори, с което да се балансира и разшири структурата на инвестиционния портфейл. Инвестиционната политика ще бъде насочена към придобиване на контролни пакети от акции и дялове на непублични дружества, придобиване на акции от публични дружества, предимно в ниско рискови акции на големи и утвърдени български компании с добри перспективи и в инвестиции в недвижими имоти.
- Кредитиране на асоциираните дружества при недостиг на оборотни средства и контролиране на ефективното им изразходване.
- Наблюдение, анализ и подпомагане на производствената и търговската дейност на дъщерните дружества, с цел подобряване на финансовото им състояние и оптимизиране на пазарната им политика.
- Съдействие за подобряване мениджмънта и оздравяване на някои от дружества, в които холдинга е акционер с цел технологично обновяване и подобряване на пазарните позиции на дружествата.
- Поддържане на връзки с акционерите, както и редовното им информиране, чрез публикуване на финансовите отчети и друга важна информация.

5.3. Основните рискове: "Север Холдинг" АД е изложен на систематични рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване и влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнозни от независими източници за състоянието на системата като цяло.

"Север Холдинг" АД е изложен и на несистематични рискове, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за дружеството, те са управляеми и зависят съществено от управлението на самото Дружество.

Дружеството се стреми да намалява риска на инвестиционния си портфейл чрез комбинация от следните инвестиционни действия: диверсификация на инвестиционния портфейл с оглед елиминирането на специфичния риск; подбор на акции от предприятията и други инвестиции с ниски стойности на стандартното отклонение на техните икономически показатели; включването на такива акции в инвестиционния портфейл, които да минимизират стандартното отклонение на портфейла; включването в портфейла на акции, които се характеризират с отрицателни ковариации на икономическите резултати една с друга, което ще позволи отрицателни отклонения в резултатите на едни предприятия да бъдат компенсирани с положителни отклонения в резултатите на други предприятия в портфейла.



Следва обаче да се отбележи, че и най-добрата и най-професионална диверсификация на инвестиционния портфейл не може да елиминира напълно всички рискове. Инвеститорите трябва да знаят, че чистата стойност на активите на Дружеството зависи от тенденциите на капиталовия пазар и цената на акциите на Дружеството може както да нараства така също и да се понижава.

За дружеството съществуват и рискове, свързани с икономическото състояние на предприятията в инвестиционния портфейл на холдинга като: рискове, свързани с лошо управление; риск, свързан с моралното и физическо изхабяване на дълготрайните материални активи; риск, свързан със загуби на традиционните пазари; риск, свързан с обща криза в отрасъла; риск, свързан с екологични проблеми; риск, свързан с дъмпинг и нелоялна конкуренция; риск, свързан с конфликт на интересите между мениджърите и синдикатите; риск, свързан с производство на морално остаряла продукция и др.

Дейността на "Север-холдинг" АД е свързана с общите пазарни рискове, присъщи на българската икономика. Съществува риск поради началния стадий на развитие на българския фондов пазар. Част от акциите придобити от Дружеството, са слабо ликвидни на вторичен пазар. С оглед повишаване ликвидността на притежаваните акции Дружеството се ангажира активно в реструктурирането и контрола на предприятията, в които притежава значителен дял от акциите. По отношение на краткосрочните инвестиции, Дружеството и в бъдеще ще се ориентира към политика на силно диверсифициране на инвестиционния портфейл с оглед минимизиране на риска.

6. Научноизследователска и развойна дейност:

Дружеството ни не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

7. Управление

Съгласно действащият търговски закон в България към 31.12.2015 г. «СЕВЕР ХОЛДИНГ» АД е с едностепенна система на управление.

Към 31.12.2015 г. Съветът на директорите е със следния състав:

Галина Савова Шопова – Председател на СД;

Ваня Петкова Шопова – Член;

Светослав Митков Добрев - Член

Изпълнителен директор на Дружеството е г-жа Галина Савова Шопова

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

«Север Холдинг» АД не притежава собствени акции. Дружеството освен това не притежава, нито е закупило или продало по време на отчетния период акции или дялове на контролиращото дружество «ПЕТРУРГИЯ» АД-Плачковци, ЕИК 107001472, нито чрез подставени лица или чрез доверени дружества.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на «Север Холдинг» АД или права за придобиване на акции на Дружеството.

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

Членовете на Съвета на директорите притежават повече от 25% от капитала на следните дружества:

1. Галина Савова Шопова – 100 % от капитала на «Шоан» ЕООД с ЕИК 104026779
2. Ваня Петкова Шопова – 100 % от капитала на «Васи инвест» ЕООД с ЕИК 200035003
3. Ваня Петкова Шопова – 50 % от капитала на «Чери» ООД с ЕИК 104543891
4. Светослав Митков Добрев – 100 % от капитала на «Елба» ЕООД с ЕИК 814190966
5. Светослав Митков Добрев – 94 % от капитала на «Златен грозд» ООД с ЕИК 175240601
6. Светослав Митков Добрев – 95 % от капитала на «Елванс» ООД с ЕИК 814215184

Членове на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

1. Галина Савова Шопова – управител на «Шоан» ЕООД с ЕИК 104026779;
2. Галина Савова Шопова – член на СД на «ПДК» ЕАД с ЕИК 131290855;
3. Ваня Петкова Шопова – управител на «Видеосат Елена 21-ви век» с ЕИК 104544954
4. Ваня Петкова Шопова – управител на «Васи инвест» ЕООД с ЕИК 200035003;
5. Светослав Митков Добрев – управител на «Елба» ЕООД с ЕИК 814190966;
6. Светослав Митков Добрев управител на «Златен грозд» ООД с ЕИК 175240601;
7. Светослав Митков Добрев – управител на «Елванс» ООД с ЕИК 814215184

През 2015 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от дружеството и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на дружеството или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения – сумата, която са получили през 2015 г. като възнаграждения членовете на Съвета на директорите са в размер по 11520,00 лева, на всеки, а възнаграждението на изп. директор е 16800,00 лева, общо за 39840,00 лева;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент - няма;
- в) сума, дължима от дружеството или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения - няма.

9. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

10. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

10.1. Контролирани, свързани дружества

Нашето дружество има квоти в капитала на други дружества. Дружествата, които притежаваме квоти са:

1. "БРИЗ" АД в ликвидация, ЕИК 107005015 гр. Севлиево, ПК 5400, ул. СТЕФАН ПЕШЕВ No 133. Притежавани 47305 бр. акции представляващи 44,19% от общия брой Акции в размер на 107044 бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинал от 1 лев.



Срокът на ликвидация 30.06.2017 година.

2. "НИКОМ - 97" АД, ЕИК 104069692 гр. В.ТЪРНОВО, ПК 5000, ул. „ВАСИЛ ЛЕВСКИ“ No 15, ет. 10. Притежавани 125000 бр. акции представляващи 33,33% от общия брой Акции в размер на 375000 бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинал от 1 лев.
3. Участието в „Свобода“ АД – Левски, ПК 5900, ул. „КОЗАР-БЕЛЕНСКО ШОСЕ“ в размер на в размер на 2796 бр. акции представляващи 9,32% от Капитала на „Свобода“ АД. Оценката на участието в размер на 279.60 лева е отписано от Баланса на дружеството към 31.12.2015 година, поради заличаване на търговеца.

10.2. Контролиращи дружества

Дружество ни се контролира от „ПЕТРУРГИЯ“ АД – гр. Плачковци, ЕИК 107001472, което притежава 66.89% от капитала на дружеството ни.

11. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2015 год. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за поддържането на адекватна система за вътрешен контрол с необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

12. Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

През 2015 г. дружеството работи по приетата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Програмата отразява политиката на Съвета на директорите на дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, както и същите да бъдат надлежно информирани за текущото състояние на дружеството и съществени промени в дейността. Програмата е представена в КФН и „БФБ-София“ АД.

През изтеклата 2015 година Съвета на директорите стриктно са прилагали принципите за добро корпоративно управление отнасящи се до: защита на основните права на акционерите; равнопоставено третиране на всички акционери; отчитане на правата и интересите на заинтересованите лица; осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация; спазване от страна на СД на приложимия закон, контрол в мениджмънта и действия, с оглед най-добрия интерес на акционерите.

„Север-холдинг“ АД е публично дружество и като такова е изпълнявало в срок задължението за разкриване на информация относно обстоятелства, определени от ЗППЦК, ТЗ и



Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и разкриване на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

Акциите на Дружеството се търгуват на неофициален пазар за ценни книжа на БФБ, с което е дадена възможност всички сделки с акциите да се осъществяват в условията на прозрачност и своевременно разкриване на информация. Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на "Българска фондова борса - София" АД, спазвайки правилата за не употреба на вътрешна информация при сделки с акциите на дружеството. Акциите на "Север-холдинг" АД са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.

Като орган за управление, Съветът на директорите на дружеството е осъществявал и осъществява своята дейност в съответствие с ТЗ, решенията на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството, Правилника за работа на СД и Програмата за добро корпоративно управление.

Възприетата едностепенна система на управление на Дружеството със своя тричленен състав на Съвет на директорите спомага за по-ефективното управление. По този начин се улеснява и комуникацията между мениджмънта, Съвета на директорите и акционерите. Процесът на вземане на решения е по-кратък и по-гъвкав, по-слабо формализиран, поради опростената структура и улеснения обмен на информация.

Редовни заседания на СД се провеждат на всяко тримесечие, а извънредни при възникване на текущи проблеми, изискващи вземане на решение, както и за приемане на отчетите на дружеството. За всички проведени заседания са изготвени протоколи, в които са отразени становища и приетите решения. Протоколите са подписани от всички членове на СД.

През изминалата финансова година дейността на Съвета на директорите на "Север-холдинг" АД е съобразена изцяло с разработената програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Програмата ще се прилага и през 2016 г., тъй като няма настъпили промени и обстоятелства, които да налагат съществено изменение или разработването на нова.

13. Допълнителна информация, съгласно приложение 10 на Наредба №2 от 17.09.2003 г.

13.1. Дружеството не извършва директни продажби на стоки, продукти и/или услуги. Основните източници на приходи са продажбата на финансови активи и начисляването на лихви по отпуснати заеми.

13.2. Дружеството не е получавало приходи от външни пазари; не извършва производство и търговия и респективно няма контрагенти – доставчици от които да зависи.

13.3. През изтеклата 2015 год., в дейността на "Север Холдинг" АД не се отличават големи сделки, имащи съществено значение.

13.4. Сделки със свързани лица:

Към 31.12.2015 година "Север-холдинг" АД е отпуснал кредит на дружество от инвестиционния си портфейл - "Ником-97" АД, В.Търново в общ размер на 884 230 лв. при първоначална 8 процента годишна лихва. При обстоен анализ на лихвената политика и статистическа информация от БНБ, с анекс, лихвата е променена на 5% от 01.01.2016 год. Начислената лихва с натрупване към 31.12.2015 год. е 642 042,26 лв., а за 2015 год. лихвата е 74 335,87 лв. Краен срок за връщане на кредита е 31.12.2016 год.

Сделките със свързани лица са осъществявани при пазарни цени и условия.

13.5. През 2015 год. не са регистрирани събития и показатели с необичаен за дружеството характер, които са имали съществено влияние върху дейността на "Север Холдинг" АД.



13.6. През 2015 год. не са заведени извънбалансови сделки, които са от съществено значение за състоянието и оценката на финансовото състояние на дружеството.

13.7. Към 31.12.2015 год. "Север Холдинг" АД не е инвестирало във финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти.

13.8. През 2015 год. "Север Холдинг" АД не е сключвал сделки, в качеството си на заемополучател, не е предоставял гаранции и не е поемал задължения.

13.9. През 2015 год. "Север Холдинг" АД не сключил договори, в качеството си на заемотател, извън тези, посочени, като сделки със свързани лица.

13.10. През 2015 год. "Север Холдинг" АД не е издавал нова емисия ценни книжа.

13.11. Дружеството не е публикувало прогнози за очакваните резултати на финансовата 2015 год.

13.12. Към 31.12.2015 год. дружеството няма необслужвани задължения. Свободните финансови ресурси ще бъдат използвани за осъществяване предмета на дейност – покупка на дялови участия и финансиране на дружествата от инвестиционния портфейл.

13.13. През 2007 год. "Север Холдинг" АД започна процес на реструктуриране на инвестиционния си портфейл. Плановите са този процес да продължи и през 2016 год. Реализирането на инвестиционните намерения на дружеството ще се извърши със собствени средства.

13.14. През 2015 год. не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

13.15. В "Север Холдинг" АД няма функционираща, отделна система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете, поради силно редуцирания персонал на дружеството

13.16. Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година: няма

13.17. Членовете на Съвета на директорите, през 2015 год. не са получавали от дружеството други възнаграждения, освен упоменатите в настоящия доклад, в т.ч. непарични възнаграждения, както и не са имали условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през 2015 год. по които плащането да се дължи към по – късен момент. Дружеството не дължи на членовете на Съвета на директорите, други суми, свързани с изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения, както и други суми, произтичащи от разпределение на печалбата на дружеството.

13.18. Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на "Север Холдинг" АД. Директорът за връзки с инвеститорите г-н Петко Георгиев притежава 681 бр. акции.

13.19. На дружеството към момента на изготвяне на настоящия отчет не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

13.20. Дружеството към 31.12.2015 г. няма висящи съдебни административни и арбитражни производства, късаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10% от капитала.

13.21. Директор за връзки с инвеститорите е Петко Георгиев Георгиев от гр. Велико Търново, ул. "Панорамна" № 16, тел. + 359 62 63 69 31.

14. Промени в цените на акциите на дружеството

Акциите на "Север-холдинг" АД се търгуват на неофициалния пазар на Българска фондова борса и цените им се определят в условията на прецизно действащ пазарен механизъм в съответствие с търсенето и предлагането им.

През 2015 година не са търгувани акции на дружеството.



15. Предназначение на финансовия резултат от текущия период

Предлагаме загубата от отчетния период в размер на 26 074 лева, да бъде покрита от неразмеселените печалби от предходни години.

Приканвам Ви да одобрите финансовият отчет на «СЕВЕР ХОЛДИНГ» АД, така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

гр. София
23.02.2016 год.

Галина Шопова
Изпълнителен директор



Документ от 18.03.2016.
0318
Регистратор-едитор