

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на "Север-холдинг" АД

гр. София

за IV-то тримесечие на 2011 година

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/13.10.1996 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 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 31.12.2011 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 31.12.2011 г. в която най-голям дял има търговията на едро, текстилна и трикотажна промишленост, е следната:

ОТРАСЛИ	Ресурс	Дял и %
Търговия на едро	350,000.00	80.27 %
Текстилна и трикотажна промишленост	86 030.60	19.73 %
Общ портфейл:	436 030.60	100.00

A. 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 текущата 2011 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 текущата 2011 година дружеството е реализирало счетоводна печалба в размер на 1 457.58 лева, която се дължи основно на приходи от лихви по предоставени заеми на дружества, в които холдинга има дялово участие. Счетоводната печалба подлежи на преобразуване и облагане с корпоративен данък по реда на ЗКПО.

За текущото тримесечие “Север Холдинг” АД не е получавал дивиденди. Начислените лихви за периода са за 86 839.70 лева, при 85 659.03 лева за същия период на предходната година. Лекото увеличение на начислените приходи, се дължи на предоговорени и завишени лихвени проценти на вече отпуснати заеми в съответствие с осреднените пазарни лихвени проценти, публикувани на интернет страницата на БНБ, в раздел „Лихвена статистика“.

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.

B. 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 31.12.2011 година “Север Холдинг” АД е предоставил на дружества, в които има акционерни участия кредити на обща стойност 1 220 500.00 лева. През текущия период на годината на Холдинга не са възстановявани суми от предоставените кредити. За същия период дружеството предостави нов кредит на “Ником - 97” АД в размер на 140 000.00 лв., който има сериозни инвестиционни намерения. 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 сключеното от “Север Холдинг” АД споразумение за обединяване на договори за кредит с “Ником-97” АД възстановяването на всичките кредити трябва да стане до 31.12.2011 година - главници и начислените лихви за периода. В края на 2011 год. споразумението и договорите за кредит бяха отново преразгледани и бе определен нов краен срок - 31.12.2012 год.

B. 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.

Г. 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 финансов отчет е изготвен в съответствие изискванията на приетите от Министерския съвет Международни счетоводни стандарти и приетото правило за оценка по историческа цена.

Б. Дълготрайни материални активи (ДМА) (Приложение 1)

Сградите се представят по справедлива стойност, без последващата обезценка. Всички други дълготрайни материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация. Към 31.12.2011 год. Дружеството не разполага със собствен сграден фонд.

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 приходи и разходи. Всяка година разликата в амортизацията, изчислена на базата на преоценената стойност на актива (разходът за амортизация, посочен в отчета за приходи и разходи) и тази на основата на първоначалната историческа стойност на актива се трансферира от преоценъчния резерв в неразмпределена печалба от предходни периоди.

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

Сгради – 25 години

Транспортни средства – 5 години

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 неразмпределена 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 свързани 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 индиректно, че балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи е невязстановима 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 (Приложение 2)

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 регистрираните 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.

През 2011год. настъпи обстоятелство от особена значимост за отчитането на инвестицията в „Бриз“ АД гр. Севлиево. На 09.03.2011 год. е взето решение за ликвидация и са назначени ликвидатори. Към датата на съставяне на настоящия отчет и пояснителни бележки „Север Холдинг“ АД не разполага с начален ликвидационен отчет на „Бриз“ АД – в ликвидация, поради което инвестицията не е преоценявана (обезценявана).

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 (Приложение 3)

Вземанията от клиенти се отразяват по стойността им по фактура, намалена с провизията за обезценката им. Провизия за 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.

З. Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 4)

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

(1) Емитираните от дружеството акции се класифицират като капитал. През 2011 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

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 и разходите за персонала. През 2011 година в структурата на дружеството са работили 5 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. Дивиденди

Дивидентите се признават във финансовите отчети на дружеството в периода, в който са одобрени от акционерите на Общо събрание на дружеството. През отчетния период не е вземано решение за изплащане на дивиденди.

Н. 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.

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 приблизително еднакъв с пазарните фиксиран лихвен процент. Към края на годината 100 % от заемите са били с фиксирани лихвени проценти.

(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

Приложения към финансовия отчет

Индекс на приложенията към финансовия отчет

- | | |
|----|--|
| 1 | Дълготрайни материални активи |
| 2 | Инвестиции |
| 3 | Вземания |
| 4 | Парични средства и парични еквиваленти |
| 5 | Задължения |
| 6 | Приходи от продажби |
| 7 | Финансови приходи |
| 8 | Финансови разходи |
| 9 | Административни разходи |
| 10 | Сделки със свързани лица |
| 11 | Събития след датата на баланса |

Дата: 30.01.2012 г.

Съставител:

Милка Михайлова

Ръководител:

Галина Шопова



БАЛАНС към 31.12.2011 г.
на "Север Холдинг" АД

	Код	31.12.2011	31.12.2010
АКТИВИ			
Нетекущи		437	437
Сгради	1		
Оборудване и инвентар	1	1	1
Инвестиции	2	436	436
Текущи		1647	1634
Вземания	3	1626	1418
Парични средства	4	21	216
ОБЩО АКТИВИ		2084	2071
ПАСИВИ			
Нетекущи		0	0
Текущи		23	12
Задължения	5	23	12
КАПИТАЛ		2061	2059
Регистриран капитал		781	781
Премийни резерви		6	6
Фонд "Резервен"		83	83
Преюденъчни резерви, от които:			
- на Дългосрочни инвестиции - 44 960;	-		
на Дълготрайни активи - 0.00.		45	45
Натрупана Печалба		1145	1164
Непокрита Загуба			
Резултат от периода		1	-20
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		2084	2071

Дата 30.01.2012 г.

Съставител:

М.Михайлова

Ръководител:

Г. Шопова

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за IV - то тримесечие на 2011 г.
на "Север Холдинг" АД**

	Код	(хил.лв.)	
		31.12.2011	31.12.2010
Приходи от продажби	6		
Себестойност на продажбите			
БРУТНА ПЕЧАЛБА		0	0
Финансови приходи	7	87	86
Финансови разходи	8	-1	-1
Административни разходи	9	-85	-82
ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА) ОТ ДЕЙНОСТТА		1	3
Корпоративен данък		0	0
ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА) СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		1	3
Извънредни статии		0	0
НЕТНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДА		1	3
Доходи на акция		0.001	0.004

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА за IV тримесечие на 2011 Г.
на "Север Холдинг" АД**

	Регистриран Капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупана Печалба	(хил.лв.) ОБЩО
БАЛАНС КЪМ 31.12.2009 Г.	781	6	45	83	1164	2079
Резултат за периода					-20	-20
БАЛАНС КЪМ 31.12.2010 Г.	781	6	45	83	1144	2059
Резултат за периода					1	1
Други изменения					1	1
БАЛАНС КЪМ 31.12.2010 Г.	781	6	45	83	1146	2061

Дата 30.01.2012 г.

Съставител:
М.МихайловаПъководител:
Г. Шопова

На реда: „Други изменения“ е посочена цифра за уравнивяване, поради закръглянията.

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД за IV тримесечие на 2011 Г.
на "Север Холдинг" АД**

	(хил.лв.)	
	31.12.2011	31.12.2010
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти		
Плащания към контрагенти	-8	-10
Плащания към персонала	-60	-70
Плащания за данъци /без корпоративен д-к/	-4	-6
Плащания за корпоративен данък	-1	-2
Други плащания за основната дейност		
Нетни парични потоци от основна дейност	-73	-88
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на инвестиции		
Продажба на инвестиции		
Предоставени заеми	-140	
Получени /платени/ лихви по заеми	19	19
Възстановени предоставени заеми		5
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-121	24
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Банкови такси и комисионни	-1	-1
Нетни парични потоци от финансова дейност	-1	-1
Наличности в началото на периода	216	281
Наличности в края на периода	21	216
Нетно увеличение на паричните средства	-195	-65

Дата 30.01.2012 г.

Съставител:

М.Михайлова

Ръководител:

Г. Шопова

Приложение 1

ОТЧЕТ ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ за IV тримесечие на 2011 Г.
на "Север Холдинг" АД.

(хил.лв.)

МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	Сгради	Транспортни средства	Инвентар	ОБЩО
2010 година				
Начално салдо				0
Придобити				0
Отписани				
Амортизации				0
Крайно салдо	0	0	0	0
Към 31.12.2010 г.				
Отчетна стойност		12	20	32
Натрупана амортизация		12	19	31
Балансова стойност	0	0	1	1
2011 година				
Начално салдо				0
Придобити				0
Отписани		12		12
Амортизации		-12		-12
Крайно салдо	0	0	0	0
Към 31.12.2011 г.				
Отчетна стойност			20	20
Натрупана амортизация		0	19	19
Балансова стойност	0	0	1	1

Дата 30.01.2012 г. Съставител: М. Михайлова

Ръководител: Г. Шопова



Приложение 2

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

Наименование:	"БРИЗ" АД
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, Серия Ю
Данъчен номер:	1072001687
Размер на капитала:	107,044 акции с номинал 1 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%
------------------------	--------------------

Дата 30.01.2012 г.

Съставител: М. Михайлова

Ръководител: Г. Шопова



Участието в „Бриз“ АД – в ликвидация предстои да бъде преразгледано и оценено, след като се получи ликвидационен отчет.

Приложение 3ВЗЕМАНИЯ към 31.12.2011 г.
на "Север Холдинг" АД

	(в хил. лв.)	
	31.12.2011	31.12.2010
Вземания		
Вземания от клиенти		1
Предоставени кредити	1 221	1 060
Лихви по предоставени заеми	402	334
Данъци за възстановяване	3	3
ОБЩО	1 626	1 418

Към 31.12.2011 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 31.12.2011 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	402 155
ОБЩО	402 155

Приложение 4ПАРИЧНИ СРЕДСТВА към 31.12.2011 г.
на "Север Холдинг" АД

	(в хил. лв.)	
	31.12.2011	31.12.2010
Парични средства в брой	21	216
Парични средства в банки		
ОБЩО	21	216

Приложение 5ЗАДЪЛЖЕНИЯ към 31.12.2011 г.
на "Север Холдинг" АД

	(в хил. лв.)	
	31.12.2011	31.12.2010
Задължения		
Задължения към доставчици		
Задължения към персонала	13	6
Задължения към Съвета на директорите	4	4
Данъчни задължения	1	1
Задължения към осигурителни предприятия	5	1

ОБЩО	23	12
------	----	----

Приложение 6

**ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ за IV тримесечие на 2011 г.
на "Север Холдинг" АД**

	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от продажби на услуги		
Приходи от други продажби		
ОБЩО	0	0

Приложение 7

**ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ за IV тримесечие на 2011 г.
на "Север Холдинг" АД**

	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от лихви	87	86
Положителни разлики от операции с финансови активи		
ОБЩО	87	86

Приложение 8

**ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ за IV тримесечие на 2011 г.
на "Север Холдинг" АД**

	31.12.2011	31.12.2010
Други финансови разходи	1	1
ОБЩО	1	1

Приложение 9

**АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ за IV тримесечие на 2011 г.
на "Север Холдинг" АД**

	31.12.2011	31.12.2010
Разходи за материали	3	2
Разходи за външни услуги	32	30
Разходи за амортизации		
Разходи за възнаграждения	37	39
Разходи за осигуровки	12	11
Други разходи	1	
ОБЩО	85	82

Дата 30.01.2012 г. Съставител: М. Михайлова

Ръководител:

Г. Шопова

Приложение 10

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 2011 година дружеството нов кредит на свързани лица: На 30.12.2011 год. беше отпуснат нов кредит на „Ником – 97“ АД в размер на 140 000,00 лв.

- Към 31.12.2011 год. общата сума на отпуснатите кредити с натрупване на „Ником – 97“ АД е 1 220 500 лв.;

Начислените лихви по горепосочените заеми са при лихвени проценти 8% и 8,5% са съответно:

- „Ником-97“ АД – 402 155,36 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. През отчетния период дружеството не е извършвало продажби към свързани лица.

2) Покупки

2.1. През 2011 година дружеството не е получавало стоки от свързани лица.

2.2. През 2011 година дружеството е получило услуги от свързани лица, както следва:

- от „Ником 97“ АД – телефонни услуги на обща стойност 547,68 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 2011 г. общата сума на възнагражденията на съвета на директорите възлиза на 26 516,00 лева, а именно:

Стоян Савов Шопов, ЕГН 5308281624 – Председател на СД до 31.05.2011 год. – 10 000,00 лв.;

Галина Савова Шопова, ЕГН 5505051016 – Председател на СД от 01.06.2011 год. – 10 516,00 лв.

Румен Симеонов Симеонов, ЕГН 6403233104 – член на СД – 3 000,00 лв.;

Румен Петров Митев, ЕГН 7009143509 – член на СД – 3 000,00 лв.

Приложение 11

Събития след датата на баланса

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

Няма съществени събития настъпили между срока за изготвяне на годишния счетоводен отчет на дружеството и срока за приемането му.

Дата 30.01.2012 г.

Съставител:

Милка Михайлови

Раководител:

Галина Шопова

