

СЪДЪРЖАНИЕ:

Самостоятелен годишен финансов отчет към 31 декември 2024 г.	стр. 2
Пояснително приложение съдържащо съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация за 2024 г.	стр.7
Самостоятелен годишен доклад за дейността за 2024 г.	стр. 35
Декларация за корпоративното управление за 2024 г.	стр.57
Доклад за изпълнение на политиката за възнаграждения за 2024 г.	стр. 65
Декларация на отговорните лица	стр. 74
Декларация на одитора и одиторски доклад за 2024 г.	стр.75

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

**Самостоятелен отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2024 година**

	Приложения	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	1	1	3
Инвестиции в дъщерни дружества	2	30 235	20 072
Активи по отсрочени данъци	3	4	-
		30 240	20 075
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия	20	18 681	25 212
Търговски и други вземания	4	58	7 264
Краткосрочни финансови активи	5	538	541
Парични средства и парични еквиваленти	6	200	140
		19 477	33 157
ОБЩО АКТИВИ		49 717	53 232

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

Дата: 28.03.2025 г.

Одиторско дружество

АКТИВ ООД, рег. No 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерен капитал	7.1	781	781
Законови резерви	7.2	78	78
Резерви	7.3	11	11
Други капиталови компоненти (резерв от издадени варианти)	7.4	17	-
Неразпределена печалба		1 744	1 652
		2 631	2 522

ПАСИВИ

Нетекущи задължения

Пасиви по отсрочени данъци		-	1
Дългосрочни заеми	8	40 749	45 062
		40 749	45 063

Текущи задължения

Търговски и други задължения	9	926	230
Краткосрочни заеми	8	5 394	5 402
Задължения за данъци	10	13	12
Задължения към персонала	11	4	3
		6 337	5 647

ОБЩО ПАСИВИ

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

47 086	50 710
49 717	53 232

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

Дата: 28.03.2025 г.

Одиторско дружество

АКТИВ ООД, рег. No 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

**Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
за 12 месеца към 31.12.2024**

	Приложения	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Приходи	12	19	1 331
Разходи за материали	13	(4)	(6)
Разходи за външни услуги	14	(133)	(106)
Разходи за амортизации		(2)	(1)
Разходи за персонала	15	(59)	(50)
Други оперативни разходи	16	(43)	(9)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(222)	1 159
Финансови приходи	17	3 353	756
Финансови разходи	18	(3 030)	(1 762)
Печалба/(Загуба) преди данъци		101	153
Разход за данъци върху печалбата		(9)	(8)
Нетна печалба/ (Загуба) за периода		92	145
Друг всеобхватен доход/(загуба)		92	145
Доход/(Загуба) на акция	19	0,118	0,186

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

Дата: 28.03.2025 г.

Одиторско дружество

АКТИВ ООД, рег. No 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

**Самостоятелен отчет за паричните потоци
за 12 месеца към 31 декември 2024**

	31.12.2024	31.12.2023
	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2	29
Плащания на доставчици	(301)	(174)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(57)	(54)
Платени данъци	(14)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(370)	(199)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	-	(1)
Придобиване на финансови активи	(211)	(13 634)
Постъпления от възстановени аванси за инвестиции	270	658
Постъпления от продажба на финансови активи	9 578	17 794
Покупки на акции /дялове в дъщерни дружества	-	(17 559)
Предоставени заеми	(4 079)	(17 331)
Постъпления от предоставени заеми	334	3 016
Получени лихви	1 179	454
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	7 071	(26 603)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(4 948)	-
Получени заеми	566	28 000
Платени лихви и такси по заеми	(2 281)	(1 061)
Други постъпления/(плащания), нетно	22	-
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	(6 641)	26 939
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	60	137
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	140	3
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	200	140

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/

Дата: 28.03.2025 г.

Одиторско дружество

АКТИВ ООД, рег. No 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

**Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал
към 31 декември 2024**

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерви	Други капиталови компоненти (резерв от издадени варианти)	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2024	781	78	11	-	1 652	2 522
Резултат за текущия период	-	-	-	-	92	92
Други капиталови компоненти, в т.ч.	-	-	-	17	-	17
'-емисионна стойност	-	-	-	30	-	30
'-транзакционни разходи	-	-	-	(13)	-	(13)
Салдо на 31 декември 2024	781	78	11	17	1 744	2 631

	Основен акционерен капитал	Законови резерви	Резерви	Други капиталови компоненти	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2023	781	78	11	-	1 507	2 377
Резултат за текущия период	-	-	-	-	145	145
Салдо на 31 декември 2023	781	78	11	-	1 652	2 522

Изпълнителен директор:
/Недко Спиридонов/

Съставител:
/Валентина Гочева/

Дата: 28.03.2025 г.

Одиторско дружество

АКТИВ ООД, рег. No 005

Надя Костова, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

ПОЯСНИТЕЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ
СЪДЪРЖАЩО СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ
ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА
И ДРУГА ПОЯСНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
КЪМ САМОСТОЯТЕЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2024 Г.

1. Обща информация за дружеството

Север холдинг АД е дружество, учредено през 1996 г. като приватизационен фонд СЕВЕР АД, което през 1997 г. преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма на Север холдинг АД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 05.01.1998 г.

Дружеството е с ЕИК: 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви” № 5, ет. 3. Последните промени, извършени по фирменото дело са отразени в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.01.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки: 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.

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 проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания капитал е 780 660 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент.

Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с борсов код SEVN и код на емисията BG1100034989. През периода са прехвърлени 78 860 броя акции. Минималната цена за периода е 3,07 лв. за акция, а максималната е 3,66 лв. за акция.

Дълговите инструменти на Север холдинг АД са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на основния пазар (BSE), сегмент облигации..

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в сления състав: Недко Тодоров Спиридонов – председател, Михаела Росенова Михайлова – член и Теодора Владимирова Чунгарова – член. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Недко Спиридонов.

Към 31 декември 2024 г. в Дружеството има едно лице наето по трудов договор.

Към 31 декември 2024 г. собствеността върху Дружеството е разпределена между няколко акционери, с най-голям дял, от които е Зора 2005 ЕООД, притежаващо 52.35 % от капитала на Дружеството. Дяловете на Зора 2005 ЕООД не се търгуват на фондова борса.

2. Изявление за съответствие с МСФО и приложение на принципа на действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Самостоятелният финансов отчет на Дружеството е съставен с МСФО, разработени и публикувани от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за годишни периоди, започващи на 1 януари 2024 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия самостоятелен финансов отчет.

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

2.2. Прилагане на принципа – предположение за действащо предприятие

Този самостоятелен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата дейност, реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие в обозримо бъдеще на базата на наличната информация.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Изменения на МСС 1 *Представяне на финансови отчети*

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи, както и Нетекущи пасиви с договорни клаузи

- Приети за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2023/2822 от 19 декември 2023 г. (Официален вестник, серия L от 20.12.2023 г.).

- Публикувани от СМСС през 2020 и 2022 г. като три отделни изменения на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* както следва:

- ✓ Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (публикувано на 23.01.2020 г.)
- ✓ Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – Отсрочване на датата на влизане в сила (публикувано на 15.07.2020 г.)
- ✓ Нетекущи пасиви с договорни клаузи (публикувано на 31.10.2022 г.)

Целта на измененията е да се изяснят изискванията в МСС 1 *Представяне на финансови отчети* относно класификацията на пасивите като текущи или нетекущи.

Основни промени

В резюме измененията на МСС 1 се отнасят за следното:

- Изяснява се понятието „уреждане“ на пасив за целите на класификацията като текущ или нетекущ пасив;

- Уточнява се, че намерението на ръководството на предприятието не засяга класификацията на пасива като текущ или нетекущ пасив;

- Изяснява се, че опции на контрагента, които биха могли да доведат до уреждане на пасива чрез прехвърляне на инструменти на собствения капитал на предприятието, не засягат класификацията на пасива като текущ или нетекущ единствено ако опцията се признава като инструмент на собствения капитал;

- Уточнява се класифицирането на пасив, произтичащ от заемно споразумение с договорни клаузи, като текущ или нетекущ;

- Определят се оповестяванията в пояснителните приложения, когато предприятието има заемни споразумения с договорни клаузи, които биха могли да изискват пасивът да стане изискуем в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Измененията на МСС 1 следва да се прилагат за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2024 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изисква се прилагане с обратна сила в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (МСС 1, пар. 139Ф и 139Ц). Това означава, че ако ефектът на измененията на МСС 1 е съществен за финансовия отчет, предприятието следва да преизчисли сравнителната информация във финансовия отчет за 2024 г. (с включване на трета колонка в отчета за финансовото състояние към 31.12.2024 г. – 01.01.2023 г., началото на сравнимия период), ако класификацията на пасивите като текущи или нетекущи се промени в резултат на прилагане на новите изисквания.

Изменение на *МСФО 16 Лизинг* – Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг • Публикувано от СМСС на 22.09.2022 г. • Прието за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2023/2579 от 20 ноември 2023 г. (Официален вестник, серия L от 21.11.2023 г.).

Целта на изменението е да се допълнят изискванията за счетоводното отчитане на сделки за продажба с обратен лизинг, при които лизинговите плащания по обратния лизинг представляват променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или процент (и не са по същество фиксирани лизингови плащания), поради което не са включени в първоначалната оценка на пасива по лизинга и на актива с право на ползване при продавача лизингополучател.

Изменението на МСФО 16 може да се разглежда като по-нататъшно развитие на въпроса, разгледан от КРМСФО в Тълкувателно решение от м. юни 2020 г. с название „Продажба с обратен лизинг с променливи плащания“.

Изменението на МСФО 16 засяга единствено счетоводното отчитане при продавач лизингополучател. Не се променя счетоводното отчитане на купувача лизингодател.

Изменението на МСФО 16 влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2024 г., като се разрешава по-ранно прилагане (пар. В1Г).

Изменения на *МСС 7 Отчет за паричните потоци* и *МСФО 7 Финансови инструменти*: оповестяване – Споразумения за финансиране на плащанията към доставчиците

- Публикувани от СМСС на 25.05.2023 г.
- Приети за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2024/1317 от 15 май 2024 г. (Официален вестник, серия L от 16.05.2024 г.).

Целта на измененията е да се добавят нови изисквания за оповестяване и пояснения в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, така че да се предостави качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, което позволява на потребителите да оценят ефекта на такива споразумения върху пасивите и паричните потоци на предприятието, както и върху неговата изложеност на ликвиден риск.

Основна информация

През декември 2020 г. КРМСФО публикува Тълкувателно решение с название „Споразумения за финансиране на веригата на доставки – Обратен факторинг“¹⁷ в отговор на въпрос от агенция за кредитен рейтинг относно информацията, която трябва да бъде предоставена във финансовите отчети за договорености на предприятието за финансиране на плащанията към доставчиците.

Въпреки това заинтересуваните страни, и най-вече инвеститорите, са информирали СМСС, че без целенасочени изменения на съществуващите изисквания за оповестяване потребителите може да не получат директно от финансовите отчети информацията, от която се нуждаят, за да разберат ефекта от споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, и следователно биха могли да бъдат възпрепятствани при извършване на сравнителен анализ по отношение на различни предприятия. Затова СМСС е направил изменения на МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, с които да се допълнят съществуващите изисквания за оповестяване.

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2024 г., като е разрешено по-ранно прилагане (МСС 7, пар. 62).

Позволява се за годишния отчетен период, в който предприятието прилага измененията за първи път (МСС 7, пар. 63):

а) да не оповестява сравнителна информация;
б) да не оповестява информация, посочена по-горе в т. 3(в) и 3(г), към началото на този годишен отчетен период; и 37

в) да не предоставя изискваните оповестявания в пар. 443 на МСС 7 за всеки междинен финансов отчет.

Според горните изисквания, ако предприятието не прилага от по-ранна дата измененията, първият финансов отчет, в който следва те да бъдат отразени, е финансовият отчет за 2024 г. В такъв случай предприятието не е задължено да оповести:

- сравнителната информация за представени периоди преди 01.01.2024 г. (т.е. към 31.12.2023 г.);

- платените суми от страна на предоставилите финансиране, както и диапазона на падежите на плащане към 01.01.2024 г.;

- изискваната информация според измененията по отношение на всеки междинен период от 2024 г.

Предприятието прилага оповестяванията във финансовия отчет към 31.12.2024г. •

Изяснява се, че опции на контрагента, които биха могли да доведат до уреждане на пасива чрез прехвърляне на инструменти на собствения капитал на предприятието, не засягат класификацията на пасива като текущ или нетекущ единствено ако опцията се признава като инструмент на собствения капитал;

- Уточнява се класифицирането на пасив, произтичащ от заемно споразумение с договорни клаузи, като текущ или нетекущ;

- Определят се оповестяванията в пояснителните приложения, когато предприятието има заемни споразумения с договорни клаузи, които биха могли да изискват пасивът да стане изискуем в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на финансовите активи под формата на капиталови инвестиции – финансови активи, държани за търгуване - през друг всеобхватен доход, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност. Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет. В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година. Когато е необходимо,

сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

4.3. Въпроси свързани с климата

Ръководството на Дружеството подкрепя идеята за отговорния и екологично устойчив бизнес, който не само носи полза на бизнеса и обществото, но също така допринася за социалното, икономическо и екологично развитие и подобряване на качеството на живот като цяло. Ръководството на Дружеството се стреми към устойчиво развитие на организацията, да осигурява публичност и прозрачност на управлението, защитава правата на всички акционери и се отнася към тях равнопоставено.

Ръководството на дружеството поддържа ефективни връзки с всички заинтересовани лица, като спазва принципите за прозрачност и бизнес етика. Основен критерий при избора на ръководни кадри е компетентността, образованието и опита, а не възрастта, пола, социалното положение или вероизповедание. Стимулира се личната инициатива, развива се индивидуалността и се работи за повишаване мотивацията на кадрите.

Изменението на климата може да повлияе върху оценките на активите и пасивите на предприятието през отчетния или в бъдещ период. Промените в законодателството, които са в резултат на климатичните въпроси, могат да са известни или потенциални промени в бизнес моделите, както и в поведението на потребители, кредитори и инвеститори. Те се отразяват на справедливата стойност на активите и пасивите независимо дали рисковете или възможностите, свързани с тях, са реални, или предполагаеми.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

4.4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка. Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в единния отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката. Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпване на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиция. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в единния отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

През 2024 г. Дружеството няма извършени сделки в чуждестранна валута.

4.6. Приходи от договори с клиенти

Приходите се начисляват в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти”.

4.7. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се начисляват като се прилага методът на ефективния лихвен процент върху неплатената главница. Методът на ефективния лихвен процент е метод, при който се изчислява амортизираната стойност на финансов актив или пасив и се разпределя разходът или приходът от лихви в съответния отчетен период. Ефективният лихвен процент е лихвата,

която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент, или когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или пасив.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането

4.8. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи;
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължение;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.9. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.10. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудване се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и оборудване се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и оборудване се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Полезен живот	2024	2023
Административни и търговски сгради	25 години	25 години
Машини и съоръжения	3 години	3 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Офис оборудване	7 години	7 години

Избраният праг на същественост за имоти, машини и оборудване е в размер на 700 лв.

4.11. Финансови инструменти

4.11.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.11.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови

позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.11.3. Последващо оценяване

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.11.4. Обезценка на финансови активи

Прилага се модела за „очакваните кредитни загуби“.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (**фаза 1**)

Тук се включват стабилни финансови активи, които не са в просрочие („редовни“ кредити) и се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск.

- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (**фаза 2**).

Тук се включват активи, за които от момента на първоначално признаване е настъпило влошаване на кредитното им качество, но то не трябва да се свързва с индивидуално обезценяване на конкретни активи (настъпили са събития, пряко свързани с възможни бъдещи загуби по портфейла, но не и по конкретни кредити). Обичайно в тази фаза се класифицират кредити с просрочие повече от 30 дни.

Дружеството не попада във фаза 2.

- „**Фаза 3**“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Дружеството не попада в тази категория.

Тук се включват активи, за всеки от които в бъдеще се очакват загуби. Настъпило е влошаване на кредитното качество, но това влошаване е свързано с конкретни активи. Обичайно в тази фаза се класифицират кредити в неизпълнение с просрочие повече от 90 дни.

На тази фаза очакваните кредитни загуби ще се създават за целия оставащ срок на кредита, но загубите ще се оценяват индивидуално по конкретни кредити при просрочие над 180 дни.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за всички финансови активи във фаза 1, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за финансовите активи във фаза 2 и фаза 3. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Вероятността от неизпълнение е вероятността от неизпълнение през определен времеви хоризонт. Този показател предоставя оценка на вероятността кредитополучателят да не е в състояние да изпълни задълженията си. Вероятността от неизпълнение нараства с нарастване на просрочието.

Загубата при неизпълнение се пресмята като разлика между дължимите договорени парични потоци и потоците, които Дружеството очаква да получи включително потоците от реализация на обезпечението. Дефинира като очаквания размер на загубата в момента на настъпване на неизпълнението и се посочва като процент от експозицията. Използваният % на загубата при неизпълнение се определя според вида на обезпечението по кредита и при необезпечените кредити се базира на Регламент 575/2013г.

Експозиция при неизпълнение е общата стойност, на която е изложено Дружеството при неизпълнение на заема. Експозицията при неизпълнение е равна на текущата неизплатена сума към края на отчетния период при фиксирани експозиции, като срочни заеми, каквито са заемите на Дружеството.

Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

От извършения анализ на събираемостта на вземанията по времеви елементи, се установи че дружеството няма в исторически план загуби от неизпълнение и приема, че опростеният подход е неприложим. Предвид посоченото, както и предвид характера на вземанията, Дружеството прилага **модела за „очакваните кредитни загуби“**. Вземанията са класифицирани като такива във фаза 1.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

4.11.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.12. Данъци върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на възстановимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на приспадащи се временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка балансова дата и се намалява, когато не е вероятно, че Дружеството ще може да ги възстанови.

4.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.14. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Той е представен по историческа цена в деня на регистрирането

Резерви включват:

- законови резерви, формирани съгласно Търговския закон;
- резерв – включва премийни и допълнителни резерви формирани от Дружеството;

- други капиталови компоненти, резерв от издадени варанти – представляват резерв по издадени варанти, който е формиран от разликата между емисионната стойност на записаните варанти и транзакционните разходи, свързани с емисията. Варантите са издадени и записани по фиксирана цена, деноминирана в лева и носят бъдещи права за конвертиране във фиксиран брой обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции на дружеството, поради което са класифицирани като капиталов инструмент.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.15. Пенсионни и краткосрочни доходи на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството следва да изплати обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в Дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Предвид факта, че служителите са на средна възраст 40 години, ръководството е преценило, че потенциалният ефект от разхода за обезщетения при пенсиониране, би бил изключително незначителен, поради което начисления за тези доходи за персонала не са отразени в настоящия финансов отчет.

СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И КОМЕНТАРИ

1. Имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава компютърна техника с отчетна стойност 4 хил. лв. и набрана амортизация 3 хил. лв. Дружеството прилага линеен метод за амортизация и срок на експлоатация 2 години.

2. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 декември 2024 г. Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

		31 декември 2024	31 декември 2023
	Дял в капитала %	хил. лв.	хил. лв.
Маркели млечна индустрия	100 %	12 863	2 700
ЕООД			
Ферма Ловико ЕООД	100 %	800	800

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

Ловико Агротрейд ЕООД	100 %	3 450	3 450
Каме България ЕООД	100 %	13 122	13 122
Общо		30 235	20 072

Инвестициите са представени в самостоятелния финансов отчет по цена на придобиване.

Север холдинг АД придобива контрол над Маркели млечна индустрия ЕООД, чрез покупка на 100 % от дяловете на дружеството през 2019 г. През 2024 г. е направено увеличение на капитала на дъщерното дружество с 10 163 хил. лв.

Север холдинг АД е собственик на Абламилк ЕООД. Дружеството е дъщерно на Маркели млечна индустрия ЕООД придобито през 2019 г.

През 2023 г. е придобит контрол на трите дъщерни дружества Ферма Ловико ЕООД, Ловико Агротрейд ЕООД и Каме България ЕООД чрез покупка на 100 % от дяловете им.

През 2024 г. и 2023 г. Дружеството не е получавало дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

3. Отсрочени данъчни активи

Нетните отсрочени данъчни активи, представени в отчета за финансовото състояние, възникват в резултат от данъчните ефекти върху облагаемите временни разлики, както следва:

	31 декември, 2024		31 декември, 2023	
	Времен на разлика	хил. лв. Данъчен ефект	Времен на разлика	хил. лв. Данъчен ефект
Признати през периода				
Разходи от обезценка на активи	31	3	5	1
Приходи по преоценка на активи	-	-	(36)	(3)
Възстановени приходи от преоценка	-	-	5	1
Реинтегрирани провизии	(5)	-	(25)	(2)
Признати през периода				
	Постоян на разлика	Данъчен ефект	Постоян на разлика	Данъчен ефект
Отписани активи	1	1	-	-
Приходи от сделки с финансови активи на регулиран пазар	-	-	5	1

Общо	27	4	(46)	(2)
-------------	-----------	----------	-------------	------------

За 2024 г. Дружеството има начислен корпоративен данък в размер на 9 хил. лв., в това число върху печалбата 13 хил. лв. и 4 хил. лв. актив от отсрочен данък. Получената счетоводна печалба за периода е в размер на 101 хил. лв., а балансовият финансов резултат е 92 хил. лв.

4. Търговски и други вземания

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по договори с контрагенти	3	6 375
Вземания с обезщетителен характер	11	570
Предоставени аванси	8	276
Други вземания	36	48
<i>Коректив от очаквани кредитни загуби</i>	-	(5)
Общо	58	7 264

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Вземанията по предоставени аванси представляват предплатени суми на контрагенти за покупка на акции и дялове от дружества на територията на страната и отразяват намеренията на ръководството да продължава да развива дейността на холдинговото дружество. Една част от договорите са прекратени поради промяна в икономическите условия.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и обезценка не е начислявана през 2024 г.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	(5)	(25)
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	(5)
Възстановяване на загуба от обезценка	5	25
Салдо към 31 декември	-	(5)

5. Краткосрочни финансови активи

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи, държани за търгуване	538	541
Салдо към 31 декември	538	541

Краткосрочните финансови активи са борсово търгувани акции, отчетени по справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет, на база борсовите котировки към тази дата. Представянето в отчета на финансовите активи по справедлива стойност става въз основа на нивото в йерархията на справедливата стойност:

Ниво 1 – Пазарни цени на активни пазари за идентични активи.

Ниво 2 – Входяща информация различна от пазарните цени, която може да се наблюдава по отношение на даден актив пряко или косвено.

Ниво 3 – Входяща информация, която не се основава на наблюдавани пазарни данни.

Финансовите активи държани за търгуване са класифицирани на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определяне на справедливата стойност – Ниво 1.

През 2024 г. не е имало трансфери между трите нива.

6. Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември 2024 г. Дружеството разполага с парични средства в размер на 200 хил. лв. (2023 г. – 140 хил. лв.), налични в разплащателни сметки. Дружеството няма блокирани парични средства и депозити.

7. Собствен капитал

7.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал е внесен напълно и е в размер на 781 хил. лв., разпределен в 781 660 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. и дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент. Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с код на емисията BG1100034989. През 2024 г. не е извършвана промяна в размера на капитала.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2024		31 декември 2023	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Зора 2005 ЕООД	408 657	52.35	408 657	52.35
Други юридически лица	120 551	15.44	119 260	15.39
Други физически лица	252 452	32.21	253 743	32.26
	781 660	100	781 660	100

7.2. Законови резерви

Законовите резерви са в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и са в размер на 78 хил. лв.

7.3. Резерви

Към 31.12.2024 г. резерва на Дружеството е в размер на 11 хил. лв. и включва премийни резерви в размер на 6 хил. лв. и допълнителни резерви в размер на 5 хил. лв.

7.4. Други капиталови компоненти (резерв от издадени варианти)

През 2024 г. на заседание на Съвета на директорите на Север холдинг АД е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия безналични свободнопрехвърляеми варианти както следва:

- Стойност на упражняване: 4.70 лева
- Емисионна цена на един вариант: 0.01 лева
- Брой варианти: 3 060 000 броя
- Минимален праг на успеваемост на емисията: 800 000 броя
- Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 години.

Емисията е регистрирана успешно в КФН и на БФБ.

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Записани права по емисия варианти	30	-
Сkonto	(13)	-
Салдо към 31 декември	17	-

8. Заеми

Дружеството отчита заемите си по амортизирана стойност. Информацията за тях може да бъде систематизирана по следния начин:

	31 декември, 2024 хил. лв.	31 декември, 2023 хил. лв.
Нетекущи		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Облигационен заем	41 200	45 600
Сkonto	(451)	(538)
Общо балансова стойност	40 749	45 062

	31 декември, 2024 хил. лв.	31 декември, 2023 хил. лв.
Текущи		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Облигационен заем	4 400	4 400
Други привлечени средства	278	264
Лихви	716	738
Общо балансова стойност	5 394	5 402

Балансовата стойност на заемите се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Север холдинг АД е заемополучател по следните заеми:

Първият облигационен заем е емитиран на 28.10.2020 г. след решение на Съвета на директорите и е в размер на 22 000 000 лв. при следните параметри:

- ISIN код на емисията – BG2100012207;
- Размер на облигационната емисия – 22 000 хил. лв.;
- Брой облигации – 22 000 броя;
- Вид на облигациите – безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени;
- Вид на емисията – публична;
- Срок на емисията – 8 години (96 месеца);
- Валута - лева;
- Лихва – фиксиран лихвен % от 4.00 % годишно;
- Период на лихвено плащане - на 6 месеца – 2 пъти годишно;
- Срок на погасяване – 28 октомври 2028 г. съгласно погасителен план на периодични главнични плащания;
- Обезпечение – застрахователна полица върху плащания на лихви и главници в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането.

Към 31 декември 2024 г. текущата част от задължението по главницата на заема е в размер на 4 400 хил. лв. (2023 г.: 4 400 хил. лв.), а нетекуща част е в размер на 13 200 хил. лв. (2023 г.:

17 600 хил. лв.). Задължението по лихви към 31 декември 2024 г. е в размер на 151 хил. лв. (2023 г.: 157 хил. лв.).

Вторият облигационен заем е емитиран на 07.08.2023 г. след решение на Съвета на директорите и е със следните параметри:

- ISIN код на емисията – BG2100023238;
- Размер на облигационната емисия – 28 000 хил. лв.;
- Брой облигации – 28 000 броя;
- Вид на облигациите – безналични, обикновени, неконвертируеми, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени;
- Вид на емисията – публична;
- Срок на емисията – 9 години (108 месеца);
- Валута - лева;
- Лихва – плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1.25 %, но общо не по-малко от 3.25 % и не повече от 5.25 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 1.25%, като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.25% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 3.25%, се прилага минималната стойност от 3.25% годишна лихва. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем;
- Период на лихвено плащане - на 6 месеца 2 пъти годишно;
- Срок на погасяване – 07 август 2032 г. съгласно погасителен план на периодични главнични плащания;
- Обезпечение – застрахователна полица върху плащания на лихви и главници в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането.

Застрахователните полици са издадени от „ЗАД Армеец“ АД. Застрахователя отговаря на изискванията за кредитен рейтинг, определен съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на комисията от 11 октомври 2016 г. Кредитния рейтинг на застрахователя е определен от БАКР Агенция за кредитен рейтинг АД, ЕИК 131026485, с адрес на регистрация гр. София, р-н Средец, бул Евлоги Георгиев № 95. Агенцията за кредитен рейтинг е сертифицирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. Подробна информация за кредитния рейтинг на застрахователя може да намерите на следния линк <https://www.bcra-bg.com/bg/ratings/armees-rating>.

Към 31 декември 2024 г. текущата част от задължението по главницата на заема е в размер на 0 лв. (2023 г.: 0 лв.), а нетекуща част е в размер на 28 000 хил. лв. (2023 г.: 28 000 хил. лв.). Задължението по лихви към 31 декември 2024 г. е в размер на 562 хил. лв. (2023 г.: 581 хил. лв.).

Дружеството отчита и други привлечени средства с общ размер на задълженията към 31.12.2024 г. 278 хил. лв. (2023 г. 264 хил. лв.), лихвени проценти в диапазона 4-5% и падеж м. април 2025 г.

9. Търговски и други задължения

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори с контрагенти	689	-
Задължения по получени аванси	237	228
Задължения към доставчици	-	2
Общо	926	230

Задълженията по договори с контрагенти включват нелихвоносни задължения отнасящи се за придобити вземания от трети лица с фиксиран срок до 1 година, а задълженията по получени аванси се отнасят за договори за покупка на дялове.

10. Задължения за данъци

Задълженията за данъци на Дружеството са в размер на 13 хил. лв. за корпоративен данък за 2024 г.

11. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи:		
Задължения за заплати	3	2
Задължения за осигурителни вноски	1	1
Задължения към персонала	4	3

Задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2024 г.

12. Приходи

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	2	2
Приходи с обезщетителен характер	12	1 329
Приходи от възстановени обезценки	5	-
Общо	19	1 331

13. Разходи за материали

	31 декември, 2024 хил. лв.	31 декември, 2023 хил. лв.
Ел. енергия	(3)	(4)
Офисни и канцеларски материали	(1)	(2)
Общо	(4)	(6)

14. Разходи за външни услуги

	31 декември, 2024 хил. лв.	31 декември, 2023 хил. лв.
Интернет и мобилни услуги	(2)	(1)
Счетоводни и правни услуги	(23)	(25)
Наеми	(20)	(12)
Охрана	(1)	(1)
Регулаторни и други такси	(86)	(66)
Други	(1)	(1)
Общо	(133)	(106)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 4 хил. лв. През годината са предоставени други услуги, несвързани с одита в размер на 1 хил. лв. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

15. Разходи за персонала

	31 декември, 2024 хил. лв.	31 декември, 2023 хил. лв.
Разходи за възнаграждения в т. ч.:	(50)	(43)
<i>Възнаграждения на съвета на директорите</i>	(26)	(19)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(7)
Общо	(59)	(50)

Разходите за възнаграждения включват трудови възнаграждения на служители на Дружеството и възнаграждения на членовете на Съвета на директорите. Същите са гласувани от Общото събрание на акционерите и не са изплащани суми различни от определените.

16. Други разходи

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Командировки	(4)	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	(28)	(5)
Разходи с обезщетителен характер	(9)	-
Други	(2)	(4)
Общо	(43)	(9)

17. Финансови приходи

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви	1 134	657
Приходи от операции с финансови активи	2 219	63
Приходи от преоценки на финансови активи	-	36
Общо	3 353	756

Приходите от лихви са начислени по договори за заем с дъщерни дружества и са на база фиксиран пазарен лихвен процент, както и по договори с контрагенти с уговорен фиксиран лихвен процент.

Приходите от продажба на финансови активи са реализирани в резултат на покупко-продажби на финансови активи.

18. Финансови разходи

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(2 266)	(1 488)
Банкови такси, комисионни и други разходи	(236)	(162)
Разходи по операции с финансови активи	(528)	(112)
Общо	(3 030)	(1 762)

През 2024 г. Дружеството отчита 2 266 хил. лв. разходи за лихви (2023 г. – 1 488 хил. лв.). Увеличеният размер на тези разходи се дължи на емитираният облигационен заем, втора по ред емисия, съгласно условията на двата заема текущо следва да се начисляват дължимите лихви.

19. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използван нетният резултат за периода разпределен на среднопретегления брой акции за съответната година.

	31 декември, 2024	31 декември, 2023
Печалба за периода (в лв.)	92 000	145 000
Среднопретеглен брой акции	780 660	780 660
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,118	0,186

20. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, лица от групата и техен контрол, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и др. През 2024 г. сделките със свързани лица се отнасят главно до отпускане на заеми за текущи нужди. Условиата, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки. Лихвите по заемите са фиксирани, съобразени с пазарните равнища и се отчитат като текущи финансови приходи. Свързаните лица, с които Дружеството е било страна по сделки през 2024 г. включват собственици, дружества от групата и ключов управленски персонал.

Сделки с дъщерни предприятия:

	31 декември 2024	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	(4 079)	(17 287)
Постъпления от предоставени заеми	334	3 016
Приходи от лихви	1 134	654
Постъпления от лихви	1 179	6

Възнаграждения на Съвета на директорите:

	31 декември 2024	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения	(26)	(19)
Разходи за социални осигуровки	(4)	(4)

Неуредени разчети със свързани лица

	31 декември 2024	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от дъщерни предприятия	18 681	25 212
Общо:	18 681	25 212

Вземанията от дъщерни предприятия представляват предоставени заеми, които са краткосрочни и за текущи нужди с падеж през 2025 г. Те са необезпечени, с фиксиран лихвен процент и формират основната част от отчетените приходи от лихви през 2024 г.

На заседание на Съвета на директорите от 02.03.2024 г. е взето решение за увеличение на капитала на дъщерното дружество Маркели млечна индустрия ЕООД с 10 163 хил. лв. с апортна вноска вземане на Дружеството-майка.

21. Условни активи и пасиви

През годината няма/са предявени различни гаранционни и правни икове към Дружеството. Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

22. Категории финансови активи и пасиви и рискове, свързани с финансовите инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Бележка	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни финансови активи	5	538	541
Търговски и други вземания	4	58	7 264
Вземания от свързани предприятия	21	18 681	25 212
Пари и парични еквиваленти	6	200	140
		19 477	33 157

Финансови пасиви	Бележка	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дългосрочни заеми	8	40 749	45 062
Търговски и други задължения	9	926	230
Краткосрочни заеми	10	5 394	5 402
		47 069	50 694

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Управлението на риска на Дружеството се осъществява като приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

22.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

22.1.1. Валутен риск

Дружеството не осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то до голяма степен не се влияе от риска, свързан с възможните промени на валутните курсове.

22.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова стремежът е дългосрочните заеми да са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Дружеството е потенциално изложено на лихвен риск на справедливата стойност в случай, че пазарните лихвени нива нараснат или спаднат съществено спрямо договорените. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност

22.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции. Изменението на цените на акциите на БФБ, които дружеството притежава, би довело до съответното изменение на приходите и/или разходите, респективно върху печалбата или загубата за периода.

22.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Ръководството на Дружеството счита, че всички финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството е предоставило финансови активи на стойност 538 хил. лв. като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет няма търговски и други вземания с изтекъл срок на плащане, които да не са обезценени. Дружеството прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване

на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

22.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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, ежеседмично и ежемесечно.

Дружеството държи пари в банкови сметки и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2024 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	3 194	2 200	24 400	16 800
Търговски и други задължения	926	-	-	-
Общо	4 120	2 200	24 400	16 800

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

23. Оценяване по справедлива стойност

23.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Финансовите активи и пасиви на Дружеството са класифицирани на най-ниското ниво 1 на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1 и 2.

23.2. Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на борсата. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени - продава към отчетната дата.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск. Лихвеният процент, използван при изчисленията, е в размер на 5%.

24. Събития след датата на Отчета за финансовото състояние

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

25. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е оторизиран за издаване от Съвета на директорите на 28 март 2025 г.

Дата 28.03.2025 г.

Изпълнителен директор :

/Недко Спиридонов/

Съставител :

/Валентина Гочева/

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

ГОДИШЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД
за 2024 година

Самостоятелният доклад за дейността на Север холдинг АД (Дружеството) за 2024 г. представя коментар и анализ на самостоятелния финансов отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, Търговския закон, чл. 100н, ал. 7 и 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и изискванията по Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2).

Съветът на директорите на Дружеството 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 31 декември 2024 г. и не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Север холдинг АД е дружество, учредено през 1996 г. като приватизационен фонд СЕВЕР АД, което през 1997 г. преуреди дейността си в Холдинг по Търговския закон и промени търговската си фирма на Север холдинг АД. Промяната е вписана в Търговския регистър на 05.01.1998 г.

Дружеството е с ЕИК: 104075827 и със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви” № 5, ет. 3. Последните промени, извършени по фирменото дело са отразени в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 10.01.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки: 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.

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 проспект за публично предлагане на акции. Размерът на записания капитал е 780 660 лв. Акциите са обикновени, безналични, поименни, с право на глас и номинал 1 лв. Акциите дават право на глас в Общото събрание на акционерите, ликвидационна квота и дивидент.

Акциите се търгуват на Българска фондова борса АД, неофициален пазар сегмент В, с борсов код SEVN и код на емисията BG1100034989. През периода са прехвърлени 78 860 броя акции. Минималната цена за периода е 3,07 лв. за акция, а максималната е 3,66 лв. за акция.

Дълговите инструменти на Север холдинг АД са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на основния пазар (BSE), сегмент облигации.

Капиталът на Дружеството е разпределен основно между юридически лица. Няма служители на Дружеството, които са и негови акционери. Към 31 декември 2024 г. акционерите на Дружеството, 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

През 2024 г. не е извършвана промяна в размера на капитала.

През 2024 г. на заседание на Съвета на директорите на Север холдинг АД е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия безналични свободнопрехвърляеми варианти както следва:

- Стойност на упражняване: 4.70 лева
- Емисионна цена на един вариант: 0.01 лева
- Брой варианти: 3 060 000 броя
- Минимален праг на успеваемост на емисията: 800 000 броя
- Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 години.

Емисията е регистрирана успешно в КФН и на БФБ..

През периода Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и към 31 декември 2024 г. не притежава собствени акции. Дружеството няма предоставени опции върху негови ценни книжа. Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Не са налице съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Ръководството на дружеството се състои от:

Недко Тодоров Спиридонов – председател;

Михаела Росенова Михайлова – член;

Теодора Владимирова Чунгарова – член.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Недко Спиридонов.

Към 31.12.2024 г. в Дружеството има назначен един служител по трудов договор.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Преглед на резултатите от дейността на дружеството през 2024 година и основни рискове, пред които е изправено (чл. 39, т.1 от Закон за счетоводството)

Север холдинг АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон и като такова не осъществява производствена или търговска дейност. През 2024 г. се запази тенденцията по управление на дъщерните дружества от групата чрез финансиране на същите. Инвестиционният портфейл на дружеството към 31.12.2024 г. включва:

Маркели Млечна Индустрия ЕООД	100,00 %
Абла милк ЕООД (косвено)	100,00 %
Ферма Ловико ЕООД	100,00 %
Ловико Агротрейд ЕООД	100,00 %
Каме България ЕООД	100,00 %

През 2024 г. и до момента няма настъпили промени като преобразуване, продажба на дружества, преустановяване на дейност.

Рискове, свързани със стопанската дейност на дружеството (бизнес риск).

Бизнес риска, наричан още стопански риск се дефинира като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира

предприятието. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Основен компонент на стопанския риск е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренция и други причини от пазарен характер.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от дружеството заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител, съгласно политиката определена от дружеството-майка.

Най-значимите фактори, влияещи на дейността на Север холдинг АД са промяната на пазарния лихвен процент и движението на цените на регулирания пазар на ценни книжа. За отчетния период основния приход на дружеството си остава прихода от лихви по кредити, които Дружеството е предоставило на своите дъщерни предприятия.

През 2024 г. не е имало съществени правителствени, икономически, фискални или политически фактори, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството или инвестициите на местните акционери.

Информация за важни събития за Дружеството, настъпили през 2024 г. (01.01.2024 г. – 31.12.2024 г.) и тяхното влияние върху финансовите резултати.

През отчетната година Дружеството е представило в КФН и БФБ, чрез системите EXTRIBG и ЕИС, и информационна агенция „Инфосток” АД до заинтересованите потребители и обществеността следната информация: финансови отчети, отчети за изпълнение на условията по двете облигационни емисии, проведено ОСА и други.

През трето тримесечие на 2024 г. бе взето решение за емитиране на варианти при следните параметри:

- Стойност на упражняване: 4.70 лева
 - Емисионна цена на един вариант: 0.01 лева
 - Брой варианти: 3 060 000 броя
 - Минимален праг на успеваемост на емисията: 800 000 броя
 - Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 години.
- Емисията е регистрирана успешно в КФН и на БФБ.

През 2024 г. ръководството на Дружеството стриктно е следило развитието по сключени договори и поети ангажименти. Всички договори са обект на ежемесечен мониторинг и се актуализират в зависимост от падежите и състоянието на насрещните страни.

Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД (чл. 39, т.2 от Закон за счетоводство), както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет (чл.247, ал.1 от Търговски закон)

Основни финансови показатели

	2024 г.	2023 г.
Показатели	хил. лв.	хил. лв.
Приходи	19	1 331
Разходи	(241)	(172)
Печалба от оперативна дейност	(222)	1 159
Финансови приходи	3 353	756
Финансови разходи	(3 030)	(1 762)
Брутна печалба за годината	101	153
Нетна печалба за годината	92	145

	2024 г.	2023 г.
Показатели	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи	30 240	20 075
Текущи активи	19 477	33 157

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

Собствен капитал	2 631	2 522
Нетекущи пасиви	40 749	45 063
Текущи пасиви	6 337	5 647

Разходите за дейността са както следва:

	2024 г.	2023 г.
Показатели	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за материали	(4)	(6)
Разходи за външни услуги	(133)	(106)
Разходи за персонала	(59)	(50)
Разходи за амортизации	(2)	(1)
Други разходи	(43)	(9)
Общо разходи за дейността:	(241)	(172)

Финансовите разходи включват:

	2024	2023
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за лихви	(2 266)	(1 488)
Разходи по операции с финансови активи	(528)	(112)
Общо финансови разходи:	(3 030)	(1 762)

Финансовите приходи включват:

2024 2023

	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	1 134	657
Приходи от операции с финансови активи	2 219	63
Приходи от преоценки на финансови активи	-	36
Общо финансови разходи:	3 353	756

Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите - изразява отношението на приходите и разходите. За 2024 г. показателят е 1,028, а за 2023 г.: 1,079.

Коефициент на ефективност на приходите - изразява отношението на разходите към приходите. За 2024 г. показателят е 0,973, а за 2023 г.: 0,927.

Коефициенти на ликвидност

Коефициент на обща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите пасиви. Коефициентът е 3,074 за отчетния период, а за съпоставимия е бил 5,872.

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочни вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2024 г. той е 0,041 спрямо 5,776 към 31.12.2023 г.

Коефициент на абсолютна ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите пасиви. Към 31.12.2024 г. той е 0,032, спрямо 0,025 към 31.12.2023 г.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал – съотношение на нетната печалба към собствения капитал. За 2024 г. показателят е 0,035, а за 2023 г.: 0,057.

Коефициент на финансова автономност – съотношение на собствения капитал към всички пасиви. Към 31.12.2024 г. той е 0,056, спрямо 0,050 към 31.12.2023 г.

Коефициент на задлъжнялост - съотношение на пасивите към собствения капитал. За 2024 г. показателят е 17,897, а за 2023 г.: 20,107.

Съществени събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (чл. 39, т. 3 от Закон за счетоводство)

Няма съществени събития, настъпили след датата на самостоятелния финансов отчет за 2024 г. и до датата на одобряване за издаване на този доклад за дейността, които да изискват корекция в представените показатели във финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2024 г.

Бъдещо развитие и стопански цели /чл. 39, т. 4 от Закон за счетоводство) и планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал. 3 от Търговски закон)

В допълнение на споменатото по-горе в настоящия доклад за дейността, основна цел на ръководството и през следващата година ще бъде фокусирана върху подобряване на натрупания добър професионален опит и осигуряване на разумно увеличение на обемите на дейността на дружеството и диверсифициране на източниците на доходност. Ръководството очаква инвестиционните планове в процес на развитие да бъдат финализирани и да доведат до положителни резултати.

Ръководството има оптимистични възгледи относно развитието на бизнеса и счита, че адекватния контрол ще помогне за осигуряване на стабилност в развитието и минимализиране на евентуални загуби заради кризата в икономиката.

Научноизследователска и развойна дейност (чл.39, т.5 от Закон за счетоводство)

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност и към момента не се планира стартирането на такава.

Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д и 247 от Търговски закон (чл. 39, т. 6 от Закон за счетоводство)

През 2024 г. Дружеството не е придобивало и към 31.12.2024 г. не притежава собствени акции. През отчетния период дружеството не е закупувало или продавало дялове на контролиращите дружества, нито чрез доверени или подставени лица.

През 2024 г. не са изплащани лихви по чл.190, ал.2 от ТЗ, както и не са разпределяни дивиденди на акционерите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват само възнаграждения по договори за управление и контрол в размер на 26 хил. лв. (2023 г.: 19 хил. лв.). Към 31.12.2024 г. няма условни или разсрочени възнаграждения, както и суми дължими за пенсии, обезщетения за пенсиониране или други подобни.

Няма членове на Съвета на директорите, които да притежават акции на дружеството или права за придобиване на акции.

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

През 2024 г. няма сключени договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества към 31.12.2024 г., съгласно изискванията на чл.247, ал.2, т.4 и 5 от ТЗ:

Към 31.12.2024 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 Каме България ЕООД ЕИК: 131289618

Към 31.12.2024 г. Михаела Росенова Михайлова няма такива участия.

Към 31.12.2024 г. Теодора Владимирова Чунгарова няма такива участия.

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

По-горе е описана дейността и състоянието на дружеството и се разяснява в самостоятелния годишен финансов отчет.

Планирана стопанска политика през следващата година (чл.247, ал.3 от ТЗ)

Информацията е отразена в раздела бъдещо развитие на предприятието (чл.39, т.4, от Закон за счетоводство) в настоящия доклад.

Придобивания

Север холдинг АД има пет дъщерни дружества, които са придобити в периода от 2019 до 2023 г.

През отчетния период няма насъпили промени в състава на групата.

Контролиращи дружества

Север холдинг АД се явява дъщерно дружество на „Зора 2005” ЕООД, което от своя страна е дъщерно дружество на Булконтракт 2003 ЕООД. Зора 2005 ЕООД придобива контролно участие над Север холдинг АД през м. май 2019 г.

Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Прилагане на принципа – предположение за действащо предприятие

Финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., са изготвени на базата на принципа на действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. При изготвянето на отчета са спазени принципите на вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността на Дружеството.

Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Дружеството е преценило, че към момента икономическата конюнктура и потенциалните макроикономически рискове в България и Европа не представляват заплаха за неговата дейност. Въпреки възможни колебания в пазарните условия, Дружеството разполага с достатъчно капиталови ресурси и устойчив бизнес модел, който му позволява да продължи своята дейност.

Към датата на изготвяне на самостоятелния финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., са изготвени на базата на принципа на действащото предприятие.

При изготвянето на отчета са спазени принципите на вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността на Дружеството.

Използвани финансови инструменти (чл. 39, т. 8 от Закон за счетоводство) и управление на финансовия риск.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно вземания от свързани предприятия, търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки. Тези недеривативни финансови активи са с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар.

През 2024 г. Дружеството осъществява сделки с акции търгувани на БФБ и към 31.12.2024 г. има налични акции на стойност 538 хил. лв.

Във връзка с това следва да се отбележи, че Дружеството не провежда политика по хеджиране, тъй като няма отворени хедж позиции.

Управлението на финансовия риск в Дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор, съгласно политиката определена от Дружеството. Ръководството на Дружеството е разработило основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са определени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции. Изменението на цените на акциите на БФБ, които дружеството притежава, би довело до съответното изменение на приходите и/или разходите, респективно върху печалбата или загубата на Дружеството за периода.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

От извършения преглед на вземанията за 2024 г. е установено, че в Дружеството няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в краткосрочен план анализът на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение е минимален по размер към 31.12.2024 г. На това основание дружеството не е признало обезценка за очаквани кредитни загуби към 31.12.2024 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във възможността в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез кредити.

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и еквиваленти, които са с фиксиран лихвен процент. Задълженията на дружеството по получени заеми към компанията-майка също са с фиксиран лихвен процент и са текущи по своята същност. Това обстоятелство само частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството редовно наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

Целите на дружеството свързани с управлението на капитала са да осигури възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да генерира съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура. При нужда от средства за оперативни и инвестиционни цели, същите се осигуряват от компанията-майка чрез заеми. Дружеството регулярно наблюдава осигуреността и структурата на капитала.

Разкриване на регулирана информация

През 2024 г. Дружеството разкрива регулирана информация чрез информационната система на КФН ЕИС, информационната система на БФБ www.extri.bg и чрез медията www.infostock.bg.

Интернет страницата на Дружеството, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година е следната: www.sever-holding.com.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Назначеният директор за връзка с инвеститорите осъществява ефективна връзка между управителните органи на Дружеството и акционерите, както и с лицата, проявили интерес да инвестират в ценните книжа на Дружеството. Съществена част от неговите задължения е създаването на система за информиране на акционерите на Дружеството, разясняване на пълния обхват на правата им и начините на ефективното им упражняване, в т.ч.: информиране за резултатите от дейността на Дружеството; провеждане и участие на акционерите в общите събрания; запознаване на акционерите с решения, които засягат техни интереси; своевременно информиране за датата, дневния ред, материалите и проектите за решения на Общото събрание, както и поддържане на връзка с Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса, като отговаря за навременното изпращане на отчетите.

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

Настоящият Директор за връзки с инвеститорите е Валентина Гочева, с адрес за кореспонденция и телефон за контакти: гр. Варна ул. Цар Асен I-ви No 5, телефон: +359896023443 e-mail: office@sever-holding.com.

ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

на Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството не извършва сделки със стоки и продукция, отчита приходи от услуги в размер на 2 хил. лв. Основните приходи са финансови - приходи от лихви по отпуснати заеми на дъщерните дружества – 1 094 хил. лв. и сделки с финансови активи на стойност 2 219 хил. лв. Отчетени са и приходи от обезщетения в размер на 12 хил. лв. по неспазени условия на договори.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Дружеството няма различни дейности и не категоризира дейността си. Не извършва дейност на международните пазари. Не е зависимо от доставчици и/или източници на материали, тъй като не произвежда продукция. Не е обвързано с договори за продажба.

3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период няма сключени съществени сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сключени са договори за заеми с дъщерни дружества в качеството им на заематели, по които няма договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени (лихвени нива).

Не са уговаряни обезпечения.

Няма търговски продажби, по които да са договорени необичайни условия и/или отклоняване от пазарни цени. Не са уговаряни лихви.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2024 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2024 г. не са извършвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2024 г. Север холдинг АД притежава следните дъщерни дружества:

Маркели Млечна Индустрия ЕООД с ЕИК: 205109429, участието е в размер на 100%;

Абламилк ЕООД с ЕИК: 110109429, участието е в размер на 100% чрез дъщерното дружество Маркели Млечна Индустрия ЕООД;

Ферма Ловико ЕООД с ЕИК: 204110880, участието е в размер на 100%;

Ловико Агротрейд ЕООД с ЕИК: 206181506, участието е в размер на 100%;

Каме България ЕООД с ЕИК: 131289618, участието е в размер на 100%.

Дружеството притежава портфейл от инвестиции в акции на публично търгуеми компании.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е страна по получен заем в размер на 278 хил. лв. при лихвено равнище от 4,5 % падежиращ м.април 2025 г., както и облигационни заеми в общ размер на 50 000 хил. лв. при лихвени равнища от 4 % до 5,5 % и падежиращи в периода от 2025 г. до 2032 г.

Към 31.12.2024 г. дъщерните дружества са страни по получени заеми в общ размер на 24 000 хил. лв. при лихвени равнища от 3 до 5,5 % падежиращи от 2025 до 2029 г.

9. Информация относно сключените от емитент, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поетото задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е предоставило необезпечени краткосрочни заеми в размер на 16 407 хил. лв. на своите дъщерни дружества, при лихвен процент 5,5 % и падежиращи в периода до края на 2025 г.

Към 31.12.2024 г. дъщерните дружества са страна по отпуснати заеми в общ размер на 5 813 хил. лв. при лихвени равнища от 3 до 5,5 % падежиращи в периода от 2024 г. до 2029г.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати от дейността за текущата финансова година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество парични наличности с цел осигуряване на достатъчна ликвидност за покриване на текущите задължения. Планирането и координирането на паричните постъпления и разплащания, от гледна точка на срочност и размери е от изключителен приоритет на ръководството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Приоритет за Дружеството в инвестиционните му намерения е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. При необходимост от финансиране на дейността при наличие на перспективни инвестиционни проекти Дружеството увеличава паричните си потоци чрез емитирането на облигации, договарянето на банкови заеми или търговски заеми. Ръководството е планирало развитие на дейността на дружеството посредством придобиване на участия в местни компании, с което счита че ще успее да постигне икономически растеж.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Няма промени в основните принципи на управление през отчетния период.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Системите за вътрешен контрол и управление на рисковете целят най-вече защита правата и интересите на акционерите, занижаване на рисковете, осигуряване на надеждност и достоверност на отчетността съобразно нормативните изисквания.

Участниците в системите за вътрешен контрол и управление на рисковете са членовете на ръководните органи.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Промяна в състава на управителния орган не е извършвана през 2024 г.

17. 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 емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения през 2024 г.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Север холдинг АД е публично дружество и за възнагражденията на Съвета на директорите се изготвя отделен Доклад за изпълнение на политиката на възнагражденията.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа-вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Север холдинг АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Имена на директора за връзка с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзка с инвеститорите: Валентина Гочева, тел. 0896/023-443: адрес: гр. Варна, ул. „Цар Асен I-ви“ № 5, ет. 2.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 3

към чл.10, т.2 Информация относно публичното дружество

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционер с над 5 на сто участие е Зора 2005 ЕООД, което притежава пряко 52,35 % от капитала на Дружеството.

Няма акционери, притежаващи непряко право на глас в Общото събрание.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са известни такива споразумения.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма сключвани такива договори.

Отговорности на ръководството

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

Съгласно 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 отчетния период. Ръководството потвърждава, че е направило разумни оценки, предпазливи преценки и предположения и е приложило адекватни политики при изготвяне на индивидуалния годишен финансов отчет към 31.12.2024 г.

28.03.2025 г.

Изпълнителен директор: _____

Гр. Варна

/Недко Спиридонов/

ДЕКЛАРАЦИЯ

ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

Север холдинг АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиращи взаимоотношения между Управителните органи на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани лица – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В своята дейност Север холдинг АД се ръководи от националните принципи на корпоративното управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещите препоръчителен характер, Север холдинг АД установява определен набор от изискванията за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта приема Кодекс за корпоративно управление на Север холдинг АД (*информация по чл. 100н, ал.8, т.16 от ЗППЦК*).

Кодекса за корпоративното управление е разработен при спазване на всички разпоредби, застъпени в Устава на Дружеството и приложимия закон. Кодексът е съобразен с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление и включва приемането на конкретни мерки за прилагане на принципите на добро корпоративно управление.

Кодекса за корпоративно управление определя политиката и принципите, към които ще се придържа Съвета на директорите на Север холдинг АД за осигуряване на възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриване на информация и за подпомагане на мениджмънта при организиране на дейността на дружеството.

Взаимоотношенията, възникващи между инвеститорите на дружеството и мениджърите, във връзка с управлението и дейността на Север холдинг АД, както и предприетите мерки за защита правата на акционерите, заинтересованите лица и повишаване на тяхната информационна обезпеченост са в основата на корпоративното управление на Дружеството. Много от въпросите, свързани с концепцията за корпоративното управление имат по-скоро етичен, отколкото юридически характер, което изисква те да бъдат застъпени в по-голяма степен в цялостната дейност на Дружеството. Действайки съгласно принципите за

добро корпоративно управление, Съветът на директорите на Север холдинг АД ще гарантира съблюдаване на интересите на акционерите и увеличаване на тяхното благосъстояние.

Съветът на директорите, при изпълнение на своите функции, се стреми да следва икономическите, социални и екологически приоритети на дружеството, да дава насоки и да контролира стратегиите за развитие на дружеството, както и да насърчава спазването от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. По отношение на поддържане на добрия баланс и равнопоставеността между половете, Съветът на директорите е структуриран по следния начин:

- Изпълнителен директор и член на съвета на директорите – мъж;
- Член на съвета на директорите – жена;
- Член на съвета на директорите – жена;

Север холдинг АД декларира своя ангажимент относно:

1.Система за вътрешен контрол (информация по чл. 100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)

1.1. Установена е система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на съществуващи изисквания и техните причини.

1.2.Системата за вътрешен контрол в дружеството се прилага за постигане на стратегически цели, повишаване на оперативната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.

1.3.Участниците в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролната дейност на различни равнища са ръководството на дружеството и ръководителите на структурни подразделения.

1.4.Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са регламентирани със заповед и индивидуално определени в длъжностните характеристики на участниците.

2. Система за управление на риска *(информация по чл. 100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК).*

2.1. Ръководството на дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

2.2. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете.

2.3. Управлението на риска се осъществява от служители на всички нива на управление и е неразделна част от стопанските дейности и системата за корпоративно управление на дружеството.

2.4. В Север холдинг АД управлението на риска се извършва чрез идентифициране, описание и оценка на риска, начина на реагиране на риска, разработване, реализиране и мониторинг на изпълнението на мероприятия за въздействие върху риска.

2.5. Север холдинг АД декларира, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения са обосновани на резултатите от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като се счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

3. Защита на правата на акционерите

3.1. Север холдинг АД гарантира равнопоставено третиране на всички акционери и техните права.

3.2. За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността. Дружеството прилага корпоративна информационна политика и представя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

3.3. Север холдинг АД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове – данни за Дружеството, данни за акционерната структура, данни за органите на управление, годишни финансови отчети, материали за предстоящи общи събрания на акционерите на Дружеството.

4. Информация за наличието на предложения за поглъщане, вливане през 2024 г. *(информация по чл. 100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК, съответно по чл.10, параграф 1, букви „в”,*

Север Холдинг АД
Самостоятелен финансов отчет
31 декември 2024 г.

„г”, „е”, „з” и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане).

Към 31.12.2024 г. към Север холдинг АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

4.1. Информация по чл.10, параграф 1, букви „в” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31.12.2024 г. Север холдинг АД се контролира от Зора 2005 ЕООД, регистрирано в България, което притежава 52,35% от акциите на дружеството.

Към 31.12.2024 г. Север холдинг АД притежава капиталови инвестиции както следва:

Маркели млечна индустрия ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 12 712 685 лв.

Абламилк ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 1 820 350 лв., чрез едноличния собственик на капитала Маркели млечна индустрия ЕООД.

Ферма Ловико ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 200 000 лв.

Ловико Агротрейд ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 70 000 лв.

Каме България ЕООД, регистрирано в България – 100% от капитала в размер на 11 467 000 лв.

4.2. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „г” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Размерът на записания капитал е 780 660 лв., разпределен на 780 660 броя акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Акциите са обикновени, безналични, поименни, неделими. Няма права на отделни класове акции.

Всяка акция от капитала на дружеството дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял съразмерно на номиналната стойност на акцията.

4.3. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „е” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой

гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансови права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

4.4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „з” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета на директорите и внасяне на изменения в Устава.

Органите на управление на дружеството са: Общо събрание и Съвет на директорите. Север холдинг АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от 3 члена, които се избират от Общото събрание на акционерите. Всеки от членовете на съвета се избира, съответно се преизбира за срок от 5 /пет/ години. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. Членовете на Съвета могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Правилата за работа на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на Дружеството. При изпълнение на своите задачи Съветът на директорите се ръководи от законодателството, вътрешните нормативни актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

4.5. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложения за поглъщане – правомощия на членове на Съвета, и по-специално правото да се емитират и изкупуват обратно акции.

Капиталът на Север холдинг АД може да се увеличава по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции, увеличаване номиналната стойност на вече издадени акции или превръщане на облигациите в акции. Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции и при спазване на разпоредбите на чл.194 и 196 от Търговския закон.

Съветът на директорите има право да ограничи правата по чл. 194 ал.1 от ТЗ. В този случай увеличението на капитала може да се извърши при условията на чл. 193 и 195 от ТЗ.

Намаляването на капитала на Дружеството се извършва с решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акции или обезсилване на акции. В решението трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

Членовете на Съвета на директорите нямат правомощия свързани с обратното изкупуване на акции.

5. Комитети

Работата на Съвета на директорите се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет, мнозинството от които са независими съгласно чл. 107 от ЗНФОИСУ.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на ЗНФОИСУ и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФОИСУ, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 31 май годишен доклад за дейността си;
- и други.

Одит и вътрешен контрол

Съветът на директорите е подпомаган от одитен комитет. Одитният комитет писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Съветът на директорите осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в декларация за корпоративно управление.

6. Прилагане принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. (информация по чл. 100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК).

Дружеството попада в хипотезите на чл. 100н, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

7. Заинтересовани лица

Дружеството не е приело политика, доколкото установените в Дружеството практики осигуряват ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Ръководството счита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление, като спазва принципите за прозрачност и бизнес етика.

Дружеството отчита интересите както на акционерите, така и на доставчици, клиенти/контрагенти, служители, кредитори и други и ги идентифицира въз основа на тяхната степен, сфери на влияние и отношение към неговото развитие. Основен критерий при избора на ръководни кадри е компетентността, образованието и опита в различни сфери на икономическия и социален живот, а не възрастта, пола, социалното положение или вероизповедание. Стимулира се личната инициатива, развива се индивидуалността и се работи за повишаване мотивацията на кадрите.

Установените в Дружеството практики осигуряват надежден баланс между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

8. Устойчиво развитие

Ръководството на Дружеството се стреми към устойчиво развитие на организацията, ресурсите, хората и обществото като цяло. Чрез публичност и прозрачност на управлението цели да защитава правата на всички акционери и се отнася към тях равнопоставено. Основни принципи са разумно и ефективно управление и контрол на риска по отношение на влияние върху околната среда. Ръководството на Дружеството подкрепя идеята за отговорния и

екологично устойчив бизнес, който не само носи полза на бизнеса и обществото, но също така допринася за социалното, икономическо и екологично развитие и подобряване на качеството на живот като цяло.

Ръководството на Дружеството е убедено, че гради стабилна компания в полза на служителите, акционерите и обществото като цяло, следвайки отговорните и етични бизнес практики, поддържайки безопасни и здравословни условия на труд, и опазвайки околната среда. Служителите на Дружеството се насърчават да представят предложения и идеи за намаляване на влиянието на Дружеството върху околната среда. Едновременно с това се спазват всички приложими нормативни разпоредби, свързани с опазването на околната среда,

Север холдинг АД публикува настоящата Декларация за корпоративно управление чрез информационния сайт www.infostock.bg и електронния сайт на дружеството www.sever-holding.com с цел разкриване на информация в изпълнение на чл.100 н, ал.7 и 8 от ЗППЦК. В тази връзка следва да се счита за изпълнено изискването на чл.100 н, ал.7 и 8 от ЗППЦК и чл.40, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството за изготвяне и включване на Декларация за корпоративно управление към годишния доклад за дейността на Север холдинг АД.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2024 г. на Север холдинг АД.

28.03.2025 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

ДОКЛАД **ЗА** **ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА** **ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЗА 2024 г.**

Настоящия доклад е изготвен от Съвета на Директорите на Север холдинг АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията (*Обн. - ДВ, бр. 32 от 02.04.2013 г.; изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г.; изм., бр. 66 от 20.08.2019 г.; изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г.*). Политиката за възнагражденията е разработена от Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите проведено на 24.06.2019 г. и изменена на 02.09.2020 г. с решение на Общото събрание на акционерите.

Настоящият доклад съставлява самостоятелен документ към самостоятелния финансов отчет на Север холдинг АД за 2024 г. Той съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през отчетната 2024 г. и програма за прилагане на политиката през следващата финансова година.

I. Информация за начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2024 г.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията:

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от Съвета на директорите на дружеството съгласно процедурата за приемане на решения от корпоративното ръководство. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от Съвета на директорите и се утвърждава от Общото събрание на акционерите. В съответствие с нормативните изисквания, Политиката е актуализирана и допълнена на Редовно годишно общо събрание на акционерите, проведено на 02.09.2020 г. и е оповестена чрез интернет-страницата на дружеството: www.sever-holding.com.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите (“Политиката”), дружеството няма създаден комитет по възнагражденията. При определяне на Политиката, Съветът на директорите не е ползвал външни консултанти.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Север холдинг АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на дружеството с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година Север холдинг АД прилага Политиката в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещото развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейската икономическа конюнктура, при отчитане на Националния Кодекс за корпоративно управление.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи:

Съгласно действащата Политика, през отчетната финансова година Дружеството е изплащало на членовете на Съвета на директорите постоянно възнаграждение, чийто конкретен размер е одобрен от Общото събрание на акционерите на Дружеството и се изплаща при условията и в сроковете на сключените между членовете на Съвета на директорите и дружеството договори за управление. Размерът на постоянното възнаграждение отчита задълженията, степента на натовареност и ангажираност на членовете на Съвета на директорите в управлението на дружеството, както и възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета. Постоянното възнаграждение отчита наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Определеният размер на възнаграждението от една минимална работна заплата за страната е фиксиран в постоянен размер на 710.00 лв. на Общото събрание на акционерите проведено на 30 юни 2022 г.

През отчетната 2024 г. не са изплащани допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

През отчетната 2024 г. не са предоставяни опции върху акции, вкл. акции на дружеството, права за придобиване на финансови инструменти или друг вид променливо възнаграждение. Съгласно чл. 12, ал. 1 от Политиката, Общото събрание може да реши да предостави на членовете на Съвета на директорите променливи възнаграждения по формата на акции, права върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти, но само с решение на Общото събрание на акционерите се определят конкретните условия и параметри, при които може да се предостави такова променливо възнаграждение за всеки отделен случай при спазване разпоредбите на законодателството (чл.12, ал.2).

Критериите за постигнатите резултати през 2024 г., въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, са резултатите от дейността и други нефинансови показатели, определени в чл. 6 от Политиката за възнагражденията на дружеството.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати:

През 2024 г. Север холдинг АД е изплащало на корпоративното ръководство само постоянно възнаграждение и по тази причина не са установени и прилагани методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнати резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Всички членове на Съвета на директорите на Север холдинг АД получават месечно възнаграждение, конкретния размер на което се определя от Общото събрание на акционерите на дружеството. Възнаграждението се изплаща при условията и в сроковете на сключените между членовете на Съвета на директорите и дружеството договори за управление. В действащата Политика за възнагражденията на Съвета на директорите не е установявана зависимост между постоянните възнаграждения, получавани от членовете на корпоративното ръководство и финансово икономическото състояние на дружеството. При констатиране на нанесени вреди на Дружеството от членовете на Съвета на директорите, предоставените от тях гаранции за управление по решение на Общото събрание на акционерите, могат да се превеждат в полза на Дружеството.

6. Основни плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения:

Север холдинг АД не прилага схема на изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения. За 2024 г. членовете на корпоративното ръководство са получили само постоянни възнаграждения, като плащанията на възнагражденията се осъществяват по банков път ежемесечно.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо:

По отношение на членовете на Съвета на директорите на Север холдинг АД не е налице ангажимент на дружеството за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на корпоративното ръководство и дружеството няма задължения за внасяне на вноски в полза на членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения:

Съгласно чл. 7, ал. 1 от действащата Политика, изплащането на 40 % от променливото възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като разсрочената част от променливото възнаграждение се изплаща пропорционално или чрез постепенно нарастване, всяка година, през периода на разсрочване. През отчетната 2024 г. не е взето решение за изплащане на променливи възнаграждения и съответно не са определени периоди на отлагане на изплащането им.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

В чл.10 на действащата Политика са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договора с член на Съвета на директорите:

- При прекратяване на договор с член на СД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, дружеството не дължи обезщетение.

- При прекратяване на договора с член на СД преди изтичане на мандата, за който е избран, не по негова вина дружеството не му дължи обезщетение.
- При неспазване на срока на предизвестieto при предсрочно прекратяване на договора не се дължи обезщетение.
- При предсрочно прекратяване на договора с член на СД поради неспазване на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, обезщетение не се дължи.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции:

В действаща Политика за възнагражденията за членовете на Съвета на директорите не е предвидена такава възможност.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10:

В действащата Политика не е предвидена такава възможност.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестieto за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Мандатът на Съвета на директорите на Север холдинг АД изтече на 28 февруари 2024 г. На общо събрание на акционерите е избран Съвет на директорите в същия състав с мандат от 5 години до 25 юни 2029 г. Към 31 декември 2024 г. съставът на Съвета на директорите е следния:

Недко Тодоров Спиридонов – член на СД, изпълнителен директор и председател на СД

- Срок на договора – равен на вписания в Търговския регистър мандат на Съвета на директорите, а именно до 25 юни 2029 г.
- Договорът се прекратява с изтичане на мандата.
- При прекратяване на договора поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, както и при предсрочно прекратяване на договора, обезщетение не се дължи.

Михаела Росенова Михайлова – член на СД

- Срок на договора – равен на вписания в Търговския регистър мандат на Съвета на директорите, а именно до 25 юни 2029 г.
- Договорът се прекратява с изтичане на мандата.
- При прекратяване на договора поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, както и при предсрочно прекратяване на договора, обезщетение не се дължи.

Теодора Владимирова Чунгарова – член на СД;

- Срок на договора – равен на вписания в Търговския регистър мандат на Съвета на

директорите, а именно до 25 юни 2029 г.

- Договорът се прекратява с изтичане на мандата.
- При прекратяване на договора поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, както и при предсрочно прекратяване на договора, обезщетение не се дължи.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година:

С решение на редовно общо събрание на акционерите от 30.06.2022 г. месечното брутно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е определено в размер на 710.00 лв.

През 2024 г. на ключовия управленски персонал на Север холдинг АД са изплатени следните възнаграждения:

Трите имена	Позиция	Брутно възнаграждение (лева)
Недко Тодоров Спиридонов	Член на СД и изпълнителен директор	8 520
Михаела Росенова Михайлова	Член на СД	8 520
Теодора Владимирова Чунгарова	Член на СД	8 520

За 2024 г. не са изплащани и не се предвиждат изплащания на други материални стимули.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година

През 2024 г. на ключовия управленски персонал на Север холдинг АД са начислени и изплатени следните възнаграждения:

Трите имена	Позиция	Брутно възнаграждение (лева)	Нетно възнаграждение (лева)
Недко Спиридонов	Член на СД и изпълнителен директор	8 520	7 668
Михаела Михайлова	Член на СД	8 520	6 168
Теодора Чунгарова	Член на СД	8 520	6 168

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са получавали променливи и непарични възнаграждения. Дружеството няма условни и разсрочени задължения, възникнали през годината. Към 31 декември 2024 г. Север холдинг АД не

дължи суми за изплащане на пенсии или обезщетения при пенсиониране.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

Трите имена	Позиция	Нетно възнаграждение (лева)
Недко Спиридонов - Член на СД и изпълнителен директор	Управител на Булконтракт 2003 ЕООД	21 600
	Управител на Зора 2005 ЕООД	42 068
	Управител на Маркели млечна индустрия ЕООД	30 671
	Управител на Каме България ЕООД	41 418
	Управител на Кавт инвест ЕООД	5 525

Останалите членове на Съвета на директорите на Север холдинг АД не са получили възнаграждения и други материални и нематериални стимули от дружества в същата икономическа група.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите на Север холдинг АД не е получавал възнаграждение под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

Договорите с членовете на Съвета на директорите на Север холдинг АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

През 2024 г. не е извършвана смяна на членове от състава на Съвета на директорите.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"

През 2024 г. никой от членовете на Съвета на директорите не е получавал непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други

дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През 2024 г. по отношение на никой от членовете на Съвета на директорите не са налице предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година;

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Север холдинг АД е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство, но такива не са изплащани или предоставяни през отчетната 2024 г.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне

Година	2018 г.	2019 г.	Изменен ие 2019 г. спрямо 2018 г. %	2020 г.	Изменен ие 2020 г. спрямо 2019 г. %	2021 г.	Изменен ие 2021 г. спрямо 2020 г. %	2022 г.	Изменен ие 2022 г. спрямо 2021 г. %	2023 г.	Изменен ие 2023 г. спрямо 2022 г. %	2024 г.	Изменен ие 2024 г. спрямо 2023 г. %
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	42 240	23 840	-43,56	19 764	-17,10	21 789	+10,25	16 680	-2,34	18 686	+12,03	25 560	+1,37
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	14 080	7 947	-43,56	6 588	-17,10	7 263	+10,25	8340	+14,83	6229	-25,31	8 520	+1,37
Резултати на дружеството - печалба	(66)	3		75		421		16		145		92	
Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година	18 976	20 859	+9,92	17 611	-15,57	18 144	+3,03	23 119	+27,42	23 256	+0,59	24 456	+5,16
Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година	18 976	20 859	+9,92	17 611	-15,57	18 144	+3,03	23 119	+27,42	23 256	+0,59	24 456	+0,59

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

През 2024 г. на членовете на Съвета на директорите не е изплащано променливо възнаграждение, респективно не е изисквано връщане такова възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През 2024 г. не са настъпили отклонения от процедурата по прилагането на политиката за възнагражденията.

Дружеството не е отчитало и изплащало променливи възнаграждения през 2024 г.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

В настоящата Политика за възнагражденията на Съвета на директорите за залегнали основните принципи на Наредба 48 на КФН.

Политиката има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на дружеството и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Тази политика е разработена за прилагане за дълъг период от време, освен в случай, че акционерите на дружеството не поискат нейната актуализация и промяна. Изменения в утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика, се приемат по реда на нейното изготвяне и утвърждаване.

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни с оглед на постигнатите финансови резултати през отчетния период. Тяхното прилагане и занапред ще бъде приоритет на Съвета на директорите.

Съвета на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията и последващите изменения в нея в съответствие със законови промени.

Към края на отчетната 2024 г. на членовете на Съвета на директорите не са изплатени, начислените за м. декември 2024 г. постоянни възнаграждения в размер на 1 667 лв. Същите са уредени през м. януари 2025 г. В Дружеството не са начислявани и изплащани обезщетения при предсрочно прекратяване договор с член на Съвета на директорите, респективно не е налице искане за връщане на получено възнаграждение, поради липса на такова основание.

гр. Варна
28.03.2025 г.

Изпълнителен директор:
/Недко Спиридонов/

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Недко Тодоров Спиридонов - Председател на Съвета на директорите на Север Холдинг АД,
2. Валентина Велева Гочева – Главен счетоводител на Север Холдинг АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът годишен самостоятелен финансов отчет и пояснения към 31 декември 2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД;

2. Годишния самостоятелен доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

28.03.2025 г.
гр. Варна

Декларатори:

1. Недко Спиридонов
/Председател на СД/

2. Валентина Гочева
/Гл. счетоводител/

До
Акционерите на
"СЕВЕР ХОЛДИНГ" АД
гр.Варна

ДЕКЛАРАЦИЯ

По чл.100н, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаната:

Надя Енчева Костова, в качеството ми на управител и регистриран одитор, от регистъра при ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), отговорен за одит ангажмента от името на **одиторско дружество „АКТИВ“ ООД** (с рег. № 005 от регистъра при ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ)) при ИДЕС, **декларирам, че**

Актив ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на самостоятелен финансов отчет на "СЕВЕР ХОЛДИНГ" АД за 2024г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 28.03.2025г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния самостоятелен финансов отчет на "СЕВЕР ХОЛДИНГ" АД за 2024 година, издаден на 28.03.2025 година:

1.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024г. и [за] неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 от одиторския доклад*);

2.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на "СЕВЕР ХОЛДИНГ" АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в пояснителното приложение съдържащо съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация към самостоятелния финансов отчет (т.20 „Сделки със свързани лица“). На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в пояснителното приложение

съдържащо съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация към самостоятелния финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2024 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.5,6 от одиторския доклад).

3.Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” *Информация, отнасяща се до съществените сделки.* Нашите отговорности за одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали самостоятелния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния самостоятелен финансов отчет на "СЕВЕР ХОЛДИНГ" АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2024г., с дата 28.03.2025г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 28.03.2025г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

За одиторско дружество

“АКТИВ” ООД,
гр.Варна, ул. “Дунав” N: 5

.....

Отговорен за ангажимента регистриран одитор и управител: Надя Костова

гр. Варна

До
акционерите
на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД
гр.Варна

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на самостоятелния финансов отчет на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024г. и (за) неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад “Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет”. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ) и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на самостоятелния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Виж т.20 "Сделки със свързани лица" от пояснителното приложение съдържащо съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация към самостоятелния финансов отчет

Сделки със свързани лица	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Към 31.12.2024г. Дружеството притежава вземания от свързани предприятия в размер на 18 681 хил.лв.</i> Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно наличие на индикации за обезценка на стойността на вземанията от дъщерните дружества. Анализирахме необходимостта от извършване на тестове за обезценка поради тяхната същественост и поради значимите предположения, необходими за извършването на тези преценки.	По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: ✓ Преглед на размера на вземанията на „Север- Холдинг“ АД. ✓ Преглед на счетоводната политика по отношение на вземанията. ✓ Проверка и анализ на изменението на вземанията на „Север-Холдинг“ АД след датата към която е изготвен самостоятелния финансов отчет. ✓ Обсъждане и оценка на преценките на Дружеството за събираемостта на вземанията по предоставени заеми и вземания придобити чрез цесии. ✓ Оценки на уместността на ключовите предположения за наличие на индикации за обезценка, включително на база на предположенията на ръководството за съществуващия бизнес риск; ✓ Оценка на адекватността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки относно обезценките на вземанията и тяхната обезпеченост.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен самостоятелен доклад за дейността, (в т.ч.) декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва самостоятелния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на самостоятелния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие със самостоятелния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на

одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на самостоятелния финансов отчет, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на самостоятелния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този самостоятелен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране,

преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в самостоятелния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на самостоятелния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл.100н, ал.10 от ЗППЦК във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и т.4 от ЗППЦК както и чл.100н, ал.15 от ЗППЦК във връзка с чл.116в, ал.1 от ЗППЦК, приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в годишния самостоятелен доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелния финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет.

б) Годишният самостоятелен доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен самостоятелния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен самостоятелния финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл.100н, ал.8, т.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в р.Счетоводна политика на пояснението към самостоятелния финансов отчет (т.20 „Сделки със свързани лица“). На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения самостоятелен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на самостоятелния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали самостоятелния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.(т.20 „Сделки със свързани лица“ от пояснителното приложение съдържащо съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация към самостоятелния финансов отчет), не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за самостоятелния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, включен в годишния самостоятелен финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние изпълнихме процедури и съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания самостоятелен финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на самостоятелния финансов отчет на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл "48510052W3ISBXKFX384-20241231-BG-SEP.xhtml", с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на самостоятелния финансов отчет, включен в

годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на самостоятелния финансов отчет (финансовия отчет) в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на самостоятелния финансов отчет, приложен в електронния файл **"48510052W3ISBXKFX384-20241231-BG-SEP.xhtml"** и не обхваща другата информация, включена в годишния самостоятелен финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, съдържащ се в приложения електронен файл **"48510052W3ISBXKFX384-20241231-BG-SEP.xhtml"** на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ)

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „АКТИВ“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г. на СЕВЕР-ХОЛДИНГ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 25.06.2024г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г. на Дружеството представлява трети пореден ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ).
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ) забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили допълнителни услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

Одиторско дружество
„АКТИВ“ ООД, рег. № 005
гр.Варна, ул. „Дунав“ № 5

.....

Регистриран одитор, отговорен за одита и управител: Надя Костова