

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА
КОНСОЛИДИРАНА БАЗА**

**НА ГРУПА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г.
(СЪГЛАСНО ЧЛ. 100О1, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК)**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Оповестявания, съгласно чл. 100о1, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

I. Информация за важни събития, настъпили през четвърто тримесечие на 2025 г., както и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1.1. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на четвърто тримесечие на 2025 г.

На заседание на Съвета на директорите е взето решение за приемане на Годишния консолидиран финансов отчет на Север холдинг АД за 2024 г.

С решение на едноличния собственик на капитала е взето решение за промяна на управителя на едно от дъщерните дружества Абламилк ЕООД. Айлин Карагъзова-Такалова е сменена с Недко Спиридонов считано от 05.03.2025 г.

През четвърто тримесечие на 2025 г. Ръководството на Групата сключи договори за покупко-продажба на финансови инструменти, договори за заеми с дъщерни дружества, договори с контрагенти, с които да обезпечи текущата си дейност.

През второ и трето тримесечие на 2025 г. на заседания на Съвета на директорите са взети решения за предоговаряне на кредитите на дъщерните дружества Ферма Ловико ЕООД и Ловико агротрейд ЕООД.

През текущото тримесечие на 2025 г. Ръководството на Групата стриктно следи развитието по сключени предварителни договори и поети ангажименти. Всички договори са обект на мониторинг и се актуализират в зависимост от падежите и състоянието на насрещните страни, с оглед защита интересите на инвеститорите.

1.2. Влияние на настъпилите важни събития от началото на финансовата година до края на четвърто тримесечие на 2025 г.

Финансови показатели от отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход

Финансови показатели

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2025	31.12.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от оперативна дейност	10 919	14 181	(3 262)	(0,23)
Разходи за оперативна дейност	(10 960)	(14 308)	3 348	(0,23)
Финансов резултат от оперативна дейност	(41)	(127)	86	(0,68)
Финансови приходи	3 627	4 407	(780)	(0,18)
Финансови разходи	(3 157)	(3 981)	824	(0,21)
Финансов резултат преди данъци	429	299	130	0,43
Нетен финансов резултат	429	299	130	0,43

Финансовият резултат от дейността на Групата на Север Холдинг АД към 31 декември 2025 г. е печалба в размер на 429 хил. лв. (31 декември 2024 г.: печалба 113 хил. лв.).

Групата отчита 14 546 хил. лв. реализирани приходи за четвърто тримесечие на 2025 г., основно приходи от продажби на продукцията, които произтичат от стопанската дейност на дъщерните дружества в Групата, както и приходи с обезщетителен характер и лихви по предоставени заеми.

Разходите за четвърто тримесечие на 2025 г. са в размер на 14 117 хил. лв., 2 659 хил. лв. от които за материали. Финансовите разходи са в размер на 3 157 хил. лв., отнасящи се основно лихви по облигационните заеми, емитирани през 2020 и 2023 г. и лихви по банкови кредити.

Приходите от дейността през четвърто тримесечие на 2025 г. намаляват с 3 262 хил. лв. или с 23 %, като с най-голям относителен дял са приходите от продажби на продукцията от общите приходи от дейността.

Разходите за дейността през четвърто тримесечие на 2025 г. спрямо същия период за 2024 г. намаляват с 3 348 хил. лв. или 23 %, основно при разходите за материали.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2025	31.12.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общо активи	81 993	82 633	(640)	(0,01)
Общо пасиви	78 208	79 270	(1 062)	(0,01)
Текущи активи	46 086	39 026	7 060	0,18
Текущи пасиви	52 743	24 702	28 041	1,14
Общо собствен капитал	3 785	3 363	422	0,13

Финансови съотношения	31.12.2025	31.12.2024
Общо Собствен капитал / Общо активи	5%	4%
Обща ликвидност	141%	158%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	11%	9%

Всички приходи на Групата са от България, където се намира седалището на Групата.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година.

В своята дейност Групата е изложена на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Не се използват деривативни финансови инструменти за управление на финансовите рискове.

Управлението на риска се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

- **Анализ на пазарния риск**

Групата е изложена 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 Групата.

• **Валутен риск**

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

• **Лихвен риск**

Тъй като Групата има значими лихвоносни активи, приходите на Групата и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Групата на лихвен риск, са предимно предоставените и получените заеми. Групата е потенциално изложена 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, Групата не е изложена на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

• **Ценови риск**

Ценовият риск се изразява във влиянието на нивата на инфлацията върху цените на производствените суровини и материали, електроенергията, стоките и др., както и недостига на работна ръка в краткосрочен план.

• **Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск в определени клиенти. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения.

• **Ликвиден риск**

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа минимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства, краткосрочни финансови активи и вземания). Ръководството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

Към датата на утвърждаването на публичното уведомление за финансовото състояние на консолидирана база към 31 декември 2025 г. за издаване ръководството счита, че възприетите методи за управление, осигуряват необходимата степен на сигурност и непрекъснатост на дейността, наблюдение, анализ и оценка на рисковете и ликвидността.

III. Информация за сключените сделки със свързани и/или заинтересовани лица през отчетното тримесечие на 2025 г.

Към 31 декември 2025 г. свързаните лица на Групата включват собственици, дъщерни дружества, асоциирани предприятия и ключов управленски персонал.

3.1. Сделки със собственици

	31 декември 2025	31 декември 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
Предоставени заеми	10	56
Върнати заеми	13	89
Приходи от лихви	-	2

3.2. Сделки с асоциирани предприятия

	31 декември 2025	31 декември 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
Предоставени заеми	(2 268)	(682)
Върнати заеми	22	309
Приходи от лихви	104	31
Разходи за лихви	(32)	(40)
Плащания на лихви	(2)	(40)
Покупка на стоки и услуги	(330)	(81)
Продажба на стоки и услуги	371	34
Постъпления от продажба на стоки и услуги	446	-
Плащания по продажби на стоки и услуги	(119)	-

3.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	31 декември 2025	31 декември 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
Заплати	(241)	(291)
Разходи за социални осигуровки	(17)	(27)

3.3. Други свързани лица под общ контрол

През отчетния и съпоставимия период не са отчетени сделки с други свързани лица под общ контрол.

3.4. Разчети със свързани лица в края на периода

	31 декември 2025	31 декември 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- собственици	3	-
- асоциирани дружества	3 077	737
Общо вземания от свързани лица	3 080	737

Текущи задължения към:

- ключов управленски персонал	12	19
- асоциирани дружества	1 528	1 350
Общо задължения към свързани лица	1 540	1 369

Текущите задължения към ключовия управленски персонал са в размер на 12 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (31 декември 2024 г.: 18 хил. лв.) и представляват възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и управителите на дружествата към края на отчетните периоди.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период.

През отчетния период Група сключи договори за покупка на вземания и за продажба на свои вземания от контрагенти, договори за покупка на дялове и договори за заеми с дъщерни дружества.

V. Информация съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – С решение на едноличния собственик на капитала е взето решение за промяна на управителя на дъщерното дружество Абламилк ЕООД. Айлин Карагъзова-Такалова е сменена с Недко Спиридонов считано от 05.03.2025 г.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – няма.

Сключване или изпълнение на съществени сделки - няма

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие - няма.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната - няма;

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - няма.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество:

През отчетния период Север холдинг АД не е придобивало дъщерни дружества.

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа – няма.

Медии

Дружеството-майка разкрива регулираната информация пред обществеността чрез медията Инфосток, Екстри и ЕИС на КФН.

Дата: 02.03.2026 г.

Изпълнителен директор:

/Недко Спиридонов/

Съставител:

/Валентина Гочева/