

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА
САМОСТОЯТЕЛНА БАЗА
НА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г.
(СЪГЛАСНО ЧЛ. 100^о1, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК)
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

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

I. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2025 г., с натрупване от началото на финансовата година до края на трето тримесечие на 2025 г., както и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1.1. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2025 г.

През текущото тримесечие на 2025 г. Ръководството на Дружеството стриктно е следило развитието по сключени предварителни договори и поети ангажименти. Всички договори са обект на превантивен мониторинг и се актуализират в зависимост от падежите и състоянието на насрещните страни. Голяма част от вземанията на дружеството бяха събрани през изминалото тримесечие.

Финансовият резултат от дейността на Север Холдинг АД към 31 септември 2025 г. е загуба в размер на 958 хил. лв. (31 септември 2024 г.: печалба 504 хил. лв.).

Север Холдинг АД отчита 656 хил. лв. реализирани приходи за трето тримесечие на 2025 г., основно от лихви по предоставени заеми на свързани лица. Разходите за отчетния период са в размер на 1614 хил. лв., повечето от които финансови. Това са лихвите, отчетени по двата облигационни заема, емитирани през 2020 г. и 2023 г.

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

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

ПОКАЗАТЕЛИ	30.9.2025	30.9.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от оперативна дейност	11	18	(7)	(38,89%)
Разходи за оперативна дейност	(119)	(191)	(72)	(38%)
Финансов резултат от оперативна дейност	(108)	(173)	(65)	(38%)
Финансови приходи	645	2 657	(2 012)	(76%)
Финансови разходи	(1 495)	(1 980)	(485)	(24%)
Финансов резултат преди данъци	(958)	504	(1 462)	(290%)
Разходи за данъци	-	-	-	-
Нетен финансов резултат	(958)	504	(1 462)	(290%)

През трето тримесечие на 2025 г. най-голямо изменение имат финансовите приходи – намаление с 76 %.

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

Разходите за дейността през трето тримесечие на 2025 г. спрямо същия период за 2024 г. са намалели с 38% или със 72 хил. лв. основно при разходите за външни услуги, дължащи се на регулаторни такси. Намаление има и при финансовите разходи с 24% или 485 хил. лв. основно поради намалялата главница на облигационния заем от 2020 г.

Нетният финансов резултат към края на тримесечието е загуба в размер на 958 хил. лв. спрямо същия период на предходната година, когато е отчетена печалба в размер на 504 хил. лв.

ПОКАЗАТЕЛИ	30.9.2025	31.12.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общо активи	48 215	49 717	(1 502)	(3,02%)
Общо пасиви	46 549	47 086	(537)	(1,14%)
Текущи активи	17 976	19 477	(1 501)	(7,71%)
Текущи пасиви	7 991	6 337	1 654	26,10%
Общо собствен капитал	1 666	2 631	(965)	(36,68%)

Финансови съотношения	30.9.2025	31.12.2024
Общо Собствен капитал / Общо активи	3%	5%
Обща ликвидност	225%	307%
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE), след данъци	-58%	19%

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

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и ценови риск); кредитен риск и риска на ликвидността. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовите рискове.

Управлението на риска на Дружеството 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

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.

• 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.

• Лихвен риск

Тъй като Дружеството има значими лихвоносни активи, приходите на Дружеството и оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните нива на лихвите. Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно предоставените заеми. 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.

• **Ценови риск**

През трето тримесечие на 2025 г. инфлацията расте с по-бавни темпове. Административно определяните цени също се очаква да имат сравнително висок положителен принос за общата инфлация през 2025 г.

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството 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). Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

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

Към 31 септември 2025 г. свързаните лица на Дружеството включват собственици, дъщерни дружества и ключов управленски персонал.

3.1. Сделки със собственици

През отчетния и през съпоставимия период не са сключени сделки с мажоритарния акционер.

3.2. Сделки с дъщерни предприятия

	30 септември 2025	30 септември 2024
Предоставени заеми	(648)	(4 059)
Приходи от лихви	645	857
Възстановени предоставени заеми, в т.ч. лихви	2 928	1 332
Получени заеми от дъщерни предприятия	2 749	-
Разходи за лихви	(17)	-

3.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	30 септември 2025 ‘000 лв.	30 септември 2024 ‘000 лв.
Заплати	(19)	(19)
Разходи за социални осигуровки	(3)	(3)

3.4. Разчети със свързани лица в края на периода

	31 септември 2025 ‘000 лв.	31 декември 2024 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- дъщерни дружества	17 227	18 681
Общо текущи вземания към свързани лица	17 227	18 681
Текущи задължения към:		
- дъщерни дружества	2272	-
- ключов управленски персонал	2	1
Общо текущи задължения към свързани лица	2 274	1

Текущите задължения към ключов управленски персонал са в размер на 2 хил. лв. към 30 септември 2025 г. (31 декември 2024 г.: 1 хил. лв.) и представляват възнаграждения на членовете на Съвета на директорите към края на съответните отчетни периоди.

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

През отчетния период Дружеството има възникнало задължение по договор за заем с дъщерно дружество в размер на 2 272 хил. лв.

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 – няма.
2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – няма.
3. 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 разкрива регулираната информация пред обществеността чрез медията Инфосток, Екстри и ЕИС.

Дата: 29.10.2025 г.

Изпълнителен директор:
/Недко Спиридонов/

Съставител:
/Валентина Гочева/