

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН САМОСТОЯТЕЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА III-ТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

Самостоятелен финансов отчет към 30 септември 2026 г.

Уведомление към самостоятелния финансов отчет към 30 септември 2026 г.

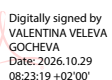
Декларация на отговорните лица

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД**Самостоятелен отчет за финансовото състояние**

към 30 септември 2026 година

	Приложения	30.9.2026 EUR'000	31.12.2025 EUR'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване		-	1
Инвестиции в дъщерни дружества		17 703	15 459
		17 703	15 460
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия		5 477	7 629
Търговски и други вземания		2 423	732
Краткосрочни финансови активи		291	291
Парични средства и парични еквиваленти		100	97
		8 291	8 749
ОБЩО АКТИВИ		25 994	24 209
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		399	399
Законови резерви		40	40
Резерви		6	6
Други капиталови компоненти (резерв от издадени варианти)		5	5
Неразпределена печалба		941	892
Печалба		40	49
		1 431	1 391
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни заеми		17 514	18 626
		17 514	18 626
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия		3 132	1 221
Търговски и други задължения		847	324
Краткосрочни заеми		3 068	2 640
Задължения за данъци		1	5
Задължения към персонала		1	2
		7 049	4 192
ОБЩО ПАСИВИ		24 563	22 818
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		25 994	24 209

Изпълнителен директор: 
NEDKO TODOROV SPIRIDONOV
/Недко Спиридонов/

Съставител: 
VALENTINA VELEVA GOCHEVA
/Валентина Гочева/

Дата: 29.10.2026

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД**Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
за 9 месеца към 30 септември 2026**

Приложения	30.9.2026 EUR'000	30.9.2025 EUR'000
Приходи	14	6
Разходи за материали	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(69)	(34)
Разходи за амортизации	-	(1)
Разходи за персонала	(22)	(23)
Други оперативни разходи	(2)	(2)
Печалба от оперативна дейност	(81)	(56)
Финансови приходи	858	330
Финансови разходи	(737)	(764)
Печалба преди данъци	40	(490)
Разход за данъци върху печалбата	-	-
Нетна печалба за периода	40	(490)
Друг всеобхватен доход	40	(490)
Доход на акция	0,051	(0,627)

Изпълнителен директор:

NEDKO
TODOROV
SPIRIDONOV
Digitally signed by
NEDKO TODOROV
SPIRIDONOV
Date: 2026.10.29
08:24:08 +02'00'

*/Недко Спиридонов/***Съставител:**

VALENTINA
VELEVA
GOCHEVA
Digitally signed by
VALENTINA VELEVA
GOCHEVA
Date: 2026.10.29
08:23:41 +02'00'

*/Валентина Гочева/***Дата: 29.10.2026**

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД**Самостоятелен отчет за паричните потоци****за 9 месеца към 30 септември 2026**

	30.9.2026	30.9.2025
	EUR'000	EUR'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 143	2
Плащания на доставчици	(785)	(220)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(20)	(20)
Платени данъци	(6)	(8)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	332	(246)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на финансови активи	(201)	(15)
Постъпления от продажба на финансови активи	201	17
Предоставени заеми на свързани лица	(1 259)	(331)
Постъпления от предоставени заеми на свързани лица	1 306	1 166
Получени лихви от свързани предприятия	117	240
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	164	1 077
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по облигационен заеми	(1 125)	(1 200)
Получени заеми от свързани предприятия	1 254	1 153
Получени заеми	310	295
Изплащане на заеми	(310)	(294)
Платени лихви и такси по заеми	(622)	(803)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	(493)	(849)
еквиваленти	3	(18)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	97	102
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	100	84

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV
SPIRIDONOV
/Недко Спиридонов/
Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV
Date: 2026.10.29 08:24:23 +02'00'

Съставител: VALENTINA VELEVA
GOCHEVA
/Валентина Гочева/
Digitally signed by VALENTINA VELEVA
Date: 2026.10.29 08:24:39 +02'00'

Дата: 29.10.2026

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерви	Други капиталови компоненти (резерв от издадени варианти)	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Салдо на 1 януари 2026	399	40	6	5	941	-	1 391
Резултат за текущия период	-	-	-	-	40	-	40
Салдо на 30 септември 2026	399	40	6	5	981	-	1 431

	Основен акционерен капитал	Законови резерви	Резерви	Други капиталови компоненти	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2025	399	40	6	9	892	-	1 346
Резултат за текущия период	-	-	-	-	-	(490)	(490)
Други капиталови компоненти, в т.ч.	-	-	-	(4)	-	-	(4)
-транзакционни разходи	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Салдо на 30 септември 2025	399	40	6	5	892	(490)	852

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV
 SPIRIDONOV
 /Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA VELEVA
 GOCHEVA
 /Валентина Гочева/

Дата: 29.10.2026

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА
САМОСТОЯТЕЛНА БАЗА
НА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 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 2026 г., с натрупване от началото на финансовата година до края на трето тримесечие на 2026 г., както и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1.1. Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2026 г.

От 01.01.2026 г. България прие за официална валута еврото. Във връзка с това информацията в настоящото публично уведомление е представена в хиляди евро. Направено е преизчисление в евро на сравнителната информация от 2025 г.

През текущото тримесечие на 2026 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. Бяха сключени нови договори, в резултат на изпълнение на които дружеството очаква да реализирана приходи в следващите месеци.

На заседание на Съвета на директорите от 10.03.2026 г. е взето решение за увеличение на капитала на дъщерното дружество Ловико Агротрейд ЕООД с размера на вземане на Север холдинг АД на стойност 2 244 551 евро.

На следващо заседание на Съвета на директорите от 06.07.2026 г. е взето решение за ново увеличение на капитала на дъщерното дружество Ловико Агротрейд ЕООД с размера на вземане на Север холдинг АД на стойност 500 000 евро.

Финансовият резултат от дейността на Север Холдинг АД към 30 септември 2026 г. е печалба в размер на 40 хил. евро (30 септември 2025 г.: загуба 490 хил. евро).

Север Холдинг АД отчита 872 хил. евро реализирани приходи за трето тримесечие на 2026 г., основно от лихви по предоставени заеми на свързани лица. Разходите за отчетния период са в размер на 832 хил. евро, предимно 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 2026 г.

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

ПОКАЗАТЕЛИ	30.9.2026	30.9.2025	Изменение	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Приходи от оперативна дейност	14	6	8	133,33%
Разходи за оперативна дейност	(95)	(62)	(33)	53%
Финансов резултат от оперативна дейност	(81)	(56)	(25)	45%
Финансови приходи	858	330	528	160%
Финансови разходи	(737)	(764)	27	(4%)
Финансов резултат преди данъци	40	(490)	530	(108%)
Разходи за данъци	-	-	-	-
Нетен финансов резултат	40	(490)	530	(108%)

През трето тримесечие на 2026 г. съществено изменение имат финансовите приходи – увеличение със 160 %.

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

Разходите за дейността през трето тримесечие на 2026 г. спрямо същия период за 2025 г. са се увеличили с 53% или с 33 хил. евро основно при разходите за външни услуги, дължащи се на регулаторни такси. Намаление има и при финансовите разходи с 4% или 27 хил. евро основно поради намалялата главница на облигационния заем от 2020 г.

Нетният финансов резултат към края на тримесечието е печалба в размер на 40 хил. евро спрямо същия период на предходната година, когато е отчетена загуба в размер на 490 хил. евро.

ПОКАЗАТЕЛИ	30.9.2026	31.12.2025	Изменение	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Общо активи	25 994	24 209	1 785	7,37%
Общо пасиви	24 563	22 818	1 745	7,65%
Текущи активи	8 291	8 749	(458)	(5,23%)
Текущи пасиви	7 049	4 192	2 857	68,15%
Общо собствен капитал	1 431	1 391	40	2,88%

Финансови съотношения	30.9.2026	31.12.2025
Общо Собствен капитал / Общо активи	6%	6%
Обща ликвидност	118%	209%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	3%	-35%

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.

Във връзка с приемането на еврото като официална валута на Република България от 01.01.2026 г., ръководството не очаква никакви значими ефекти върху дейността на дружеството.

• 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 2026 г. инфлацията расте с бавни темпове. Административно определяните цени също се очаква да имат сравнително висок положителен принос за общата инфлация в страната.

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 трето тримесечие на 2026 г.

Към 30 септември 2026 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 2026	30 септември 2025
Предоставени заеми	(1 059)	(331)
Приходи от лихви	247	330
Възстановени предоставени заеми, в т.ч. лихви	1 423	1 497
Получени заеми от дъщерни предприятия	1 254	1 406
Разходи за лихви	(59)	(9)
Покупка на вземания	(600)	-

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 2026 ‘000 евро	30 септември 2025 ‘000 евро
Заплати	(7)	(10)
Разходи за социални осигуровки	(2)	(2)

3.4. Разчети със свързани лица в края на периода

	30 септември 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Текущи вземания от:		
- дъщерни дружества	5 477	7 629
Общо текущи вземания към свързани лица	5 477	7 629
Текущи задължения към:		
- дъщерни дружества	3 132	1 221
- ключов управленски персонал	1	1
Общо текущи задължения към свързани лица	3 133	1 222

Текущите задължения към ключов управленски персонал са в размер на 1 хил. евро към 31 септември 2026 г. (31 декември 2025 г.: 1 хил. евро) 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 покупка на вземане с дъщерно дружество в размер на 600 хил. евро.

През деветмесечието на 2026 г. Дружеството е сключило договори за покупка на вземания, в резултат на които са възникнали вземания в размер на 2 373 хил. евро.

През отчетния период Дружеството е сключило договори за продажба на вземания, в резултат на които са възникнали задължения в размер на 1 810 хил. евро.

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 – в следствие на сключени договори с контрагенти, Дружеството отчита вземания и за дължения в размери съответно на 2 373 хил. евро и 1 810 хил. евро. Изпълнението на тези договори осигурява необходимата ликвидност за дейността на Дружеството и финансиране на дъщерните му дружества.
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: 29.10.2026 г.

Изпълнителен директор:

NEDKO
TODOROV
SPIRIDONOV
Digitally signed by
NEDKO TODOROV
SPIRIDONOV
Date: 2026.10.29
08:25:32 +02'00'

/Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA
VELEVA
GOCHEVA
Digitally signed by
VALENTINA VELEVA
GOCHEVA
Date: 2026.10.29
08:25:49 +02'00'

/Валентина Гочева/

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 самостоятелни финансови отчети за трето тримесечие на 2026 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД;

2. Уведомлението за дейността на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД за трето тримесечие на 2026 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК;

29.10.2026 г.
гр. Варна

Декларатори:

NEDKO
TODOROV
SPIRIDONOV

Digitally signed by
NEDKO TODOROV
SPIRIDONOV
Date: 2026.10.29 08:26:19
+02'00'

1.Недко Спиридонов
/Председател на СД/

VALENTINA
VELEVA
GOCHEVA

Digitally signed by
VALENTINA VELEVA
GOCHEVA
Date: 2026.10.29
08:26:07 +02'00'

2.Валентина Гочева
/Гл. счетоводител/