СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

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

СЪДЪРЖАНИЕ:

Консолидиран финансов отчет към 30 юни 2026 г.

Уведомление към консолидирания финансов отчет

Приложение 4

Декларация на отговорните лица

ГРУПА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

Консолидиран отчет за финансовото състояние
към 30 септември 2026 година

	30.09.2026 EUR'000	31.12.2025 EUR'000
АКТИВ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини, оборудване и активи с право на ползване	19 396	20 173
Нематериални активи	980	392
Инвестиционни имоти	2 744	2 641
Инвестиции в асоциирани и в съвместни дружества	46	46
Активи по отсрочени данъци	255	115
Репутация	398	398
	23 819	**23 765**
Текущи активи		
Материални запаси	3 981	2 955
Вземания от свързани предприятия	2 530	1 580
Търговски и други вземания	16 331	13 049
Финансови активи държани за търгуване	1 116	730
Предплатени разходи и други активи	36	46
Парични средства и парични еквиваленти	163	194
	24 157	**18 554**
ОБЩО АКТИВИ	**47 976**	**42 319**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен акционерен капитал	399	399
Законови резерви	40	40
Резерви	21	21
Други капиталови компоненти (резерв от издадени варанти)	5	5
Натрупана печалба	1 588	1 557
	2 053	**2 022**
ПАСИВИ		
Нетекущи задължения		
Пасиви от отсрочени данъци	399	261
Дългосрочни банкови заеми	7 441	7 221
Дългосрочни облигационни заеми	17 514	18 626
Задължения по финансов лизинг	11	18
Дългосрочни търговски задължения	-	-
Финансирания	800	800
	26 165	**26 926**
Текущи задължения		
Търговски задължения	4 159	3 701
Задължения към свързани предприятия	336	779
Краткосрочни заеми	14 584	7 453
Краткосрочна част на дългосрочните банкови заеми	498	1 171
Текущи задължения по финансов лизинг	12	70
Задължения за данъци	82	53
Задължения към персонала и за соц.осигуряване	74	90
Финансирания	13	54
	19 758	**13 371**
ОБЩО ПАСИВИ	**45 923**	**40 297**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**47 976**	**42 319**
	-	-

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:41:00 +02'00'

/Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:41:20 +02'00'

/Валентина Гочева/

Дата: 27.11.2026

Консолидиран отчет за всеобхватния доход
за 9 месеца към 30 септември 2026 година

	Приложения	30.09.2026 EUR'000	30.09.2025 EUR'000
Приходи		2 139	1 559
Друг оперативен доход		1 169	362
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство		719	1 873
Разходи за материали		(928)	(1 111)
Разходи за външни услуги		(660)	(642)
Разходи за персонала		(622)	(729)
Разходи за амортизация		(375)	(415)
Балансова стойност на продадени активи		(766)	(494)
Други оперативни разходи		(329)	(232)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		**347**	**171**
Финансови приходи		1 064	299
Финансови разходи		(1 380)	(1 131)
Печалба преди данъци		**31**	**(661)**
Разход за данъци върху печалбата		-	-
Нетна печалба за периода		**31**	**(661)**
Доход на акция		**0,040**	**(0,846)**

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:41:52 +02'00'

/Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:41:41 +02'00'

/Валентина Гочева/

Дата: 27.11.2026

ГРУПА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 9 месеца към 30 септември 2026 година

	30.09.2026	30.09.2025
Парични потоци от оперативна дейност	**EUR'000**	**EUR'000**
Постъпления от клиенти	5 888	5 846
Плащания на доставчици	(6 931)	(2 803)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(644)	(755)
Платени данъци върху печалбата	(75)	(43)
Възстановени данъци върху печалбата	107	196
Други постъпления/(плащания), нетно	274	268
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**(1 381)**	**2 709**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(289)	(968)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	29	11
Покупки на нематериални активи	(698)	-
Покупка на инвестиции, в т.ч. предоставени аванси	(2 916)	(934)
Постъпления от продажба на инвестиции, в т.ч. предоставени аванси	2 518	1 898
Плащания към свързани лица	(1 821)	(974)
Постъпления от свързани лица	110	22
Получени лихви по предоставени заеми	-	306
Други постъпления/(плащания), нетно	(256)	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна	**(3 323)**	**(639)**
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	9 763	3 806
Изплащане на заеми	(3 822)	(4 555)
Платени лихви и такси по заеми	(1 175)	(1 019)
Плащания по финансов лизинг	(68)	(24)
Други постъпления/(плащания), нетно	(25)	(23)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дей	**4 673**	**(1 815)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и	**(31)**	**255**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	194	441
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	**163**	**696**

Дата: 27.11.2026 ***Съставител:*** VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:42:25 +02'00'

/Валентина Гочева/

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:42:08 +02'00'

/Недко Спиридонов/

ГРУПА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 30 септември 2026 година

	Основен акционерен капитал	Неразпределена печалба	Резерв от преизчисления	Законови резерви	Други капиталови компоненти (резерв от издадени варанти)	Общо собствен капитал
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Салдо на 1 януари 2026	**399**	**1 557**	**21**	**40**	**5**	**2 022**
Резултат за текущия период	**-**	31	**-**	**-**		**31**
Салдо на 30 септември 2026	**399**	**1 588**	**21**	**40**	**5**	**2 053**

	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Салдо на 1 януари 2025	**399**	**1 251**	**21**	**40**	**9**	**1 720**
Резултат за текущия период	**-**	(661)	**-**	**-**	**-**	**(661)**
Други капиталови компоненти, в т.ч.	**-**	-	**-**	**-**	**(4)**	**(4)**
'-емисионна стойност	**-**	-	**-**	**-**	**-**	**-**
'-транзакционни разходи	**-**	-	**-**	**-**	**(4)**	**(4)**
Салдо на 30 септември 2025	**399**	**590**	**21**	**40**	**5**	**1 055**

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:42:57 +02'00'

/Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:42:42 +02'00'

/Валентина Гочева/

Дата: 27.11.2026 г.

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА НА ГРУПА СЕВЕР ХОЛДИНГ АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 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 трето тримесечие на 2026 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 трето тримесечие на 2026 г.

На заседания на Съвета на директорите са взети решения за предоговаряне на кредитите на дъщерните дружества Ферма Ловико ЕООД и Ловико агротрейд ЕООД.

На заседания на Съвета на директорите са взети решения за увеличаване на капитала на дъщерното дружество Ловико агротрейд ЕООД.

През текущото тримесечие Ръководството на Групата сключи нови договори с контрагенти, и съответно приключи стари договорни отношения, с което цели да осигури финансов ресурс за развитие на дружествата в Групата. Също с тази цел са сключени и договори за валутни форуърди с банкови институции и са закупени търговски марки.

През текущото тримесечие на 2026 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.

Във връзка с приемането на еврото за официална валута в Република България от 01.01.2026 г., информацията в настоящото уведомление е представена в евро, включително и сравнителната информация е преизчислена в евро.

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:

Финансови показатели

ПОКАЗАТЕЛИ	30.09.2026	30.09.2025	Изменение	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Приходи от оперативна дейност	4 027	3 794	233	6%
Разходи за оперативна дейност	(3 680)	(3 623)	57)	2%
Финансов резултат от оперативна дейност	**347**	**171**	176	103%
Финансови приходи	1 064	299	765	256%
Финансови разходи	(1 380)	(1 131)	(249)	22%
Финансов резултат преди данъци	**31**	**(661)**	692	(105%)
Разходи за данъци	-	-	-	-
Нетен финансов резултат	**31**	**(661)**	692	(105%)

Финансовият резултат от дейността на Групата на Север Холдинг АД към 30 септември 2026 г. е печалба в размер на 31 хил. евро (30 септември 2025 г.: загуба 661 хил. евро).

Групата отчита 5 091 хил. евро реализирани приходи за трето тримесечие на 2026 г., основно приходи от продажби на продукция, които произтичат от стопанската дейност на дъщерните дружества в Групата, както и приходи с обезщетителен характер, финансирания и лихви по предоставени заеми.

Разходите за трето тримесечие на 2026 г. са в размер на 5 060 хил. евро, 928 хил. евро от които за материали. Финансовите разходи са в размер на 1 380 хил. евро, отнасящи се основно до лихви по облигационните заеми, емитирани през 2020 и 2023 г. и лихви по банкови кредити.

Приходите от дейността през трето тримесечие на 2026 г. се увеличават с 233 хил. евро или с 6 %, като с най-голям относителен дял са приходите от продажби на продукция от общите приходи от дейността.

Разходите за дейността през трето тримесечие на 2026 г. спрямо същия период за 2025 г. намаляват с 57 хил. евро или 2 %, основно при разходите за материали.

ПОКАЗАТЕЛИ	30.09.2026	31.12.2025	Изменение	
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	%
Общо активи	47 976	42 319	5 657	13,37%
Общо пасиви	45 923	40 297	5 626	13,96%
Текущи активи	24 157	18 554	5 603	30,20%
Текущи пасиви	19 758	13 371	6 387	47,77%
Общо собствен капитал	2 053	2 022	31	1,53%

Финансови съотношения	30.09.2026	31.12.2025
Общо Собствен капитал / Общо активи	4%	5%
Обща ликвидност	122%	139%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	2%	(33)%

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 27.11.2026 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 2026 г.

Към 30 септември 2026 г. свързаните лица на Групата включват собственици, дъщерни дружества, асоциирани предприятия и ключов управленски персонал.

3.1. Сделки със собственици

	30 септември 2026 '000 евро	30 септември 2025 '000 евро
Предоставени заеми	(48)	-
Върнати заеми	-	-

3.2. Сделки с асоциирани предприятия

	30 септември 2026 '000 евро	30 септември 2025 '000 евро
Предоставени заеми	(828)	(974)
Постъпления от предоставен заеми	-	(15)
Получени заеми	110	-
Плащания по получени заеми, вкл.лихви	(729)	-
Приходи от лихви	68	30
Разходи за лихви	(29)	(12)
Покупка на стоки и услуги	(216)	(167)
Продажба на стоки и услуги	51	190
Постъпления от продажба на стоки и услуги	-	228
Плащания по продажби на стоки и услуги	(216)	(26)

3.2. 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	(68)	(58)
Разходи за социални осигуровки	(8)	(5)

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

	30 септември 2026 '000 евро	31 декември 2025 '000 евро
Текущи вземания от:		
- собственици	40	1
- асоциирани дружества	2 490	1 579
Общо вземания от свързани лица	**2 530**	**1 580**

Текущи задължения към:		
ключов управленски персонал	8	6
асоциирани дружества	336	781
Общо задължения към свързани лица	**344**	**787**

Текущите задължения към ключовия управленски персонал са в размер на 8 хил. евро към 30 септември 2026 г. (31 декември 2025 г.: 6 хил. евро) 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, договори за заеми с дъщерни дружества, както и уговори обещетителни плащания за неспазени условия по договори.

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.

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: 27.11.2026 г.

Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:43:36 +02'00' .....

/Недко Спиридонов/

Съставител: VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:43:22 +02'00' .....

/Валентина Гочева/

ИНФОРМАЦИЯ (ПРИЛОЖЕНИЕ No 4)

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

за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

по консолидиран отчет на СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

относно обстоятелствата, настъпили през трето тримесечие на 2026 г.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – на 12.05.2026 г. е назначена нов управител на Абламилк ЕООД – Георги Шахпазов.
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

   През трето тримесечие на 2026 г. са сключени сделки за продажба на вземания и са предоставени аванси на стойност 15 070 хил. евро.
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 - няма.
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.

Дата: 27.11.2026 г.

NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV Date: 2026.11.27 14:43:53 +02'00'

Изпълнителен директор: ……

/Недко Спиридонов/

VALENTINA VELEVA GOCHEVA Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA Date: 2026.11.27 14:44:09 +02'00'

Съставител: ……

/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 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. Междинният доклад 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;

27.11.2026 г.
гр. Варна

Декларатори:

NEDKO TODOROV SPIRIDONOV
Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV
Date: 2026.11.27 14:44:43 +02'00'

1.Недко Спиридонов
/Председател на СД/

VALENTINA VELEVA GOCHEVA
Digitally signed by VALENTINA VELEVA GOCHEVA
Date: 2026.11.27 14:44:30 +02'00'

2.Валентина Гочева
/Гл. счетоводител/