

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД

съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 ЗППЦК и чл. 33, ал.1, т.2 от НАРЕДБА № 2 на
КФН от 17.09.2003 г. във връзка с чл. 100о1, ал.7 от ЗППЦК за периода
01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.

• **Обща информация за Дружеството**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания под ЕИК : 121661931 с адрес на управление: гр. София, бул.Симеоновско шосе No 24, сновната дейност на дружество включва: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е с регистриран капитал в размер на 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 2 (два) лева. Акции са неделими. Акции на дружеството са от един и същи клас и могат да се прехвърлят свободно. Всяка обикновена акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Органът на управление на Дружеството се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

• **Важни събития за "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.**

Съвета на директорите на 21.03.2018 взе решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия на акции в размер на 2 673 899 бр. нови поименни безналични акции с право на глас, номинална стойност 2 (два) лева и емисионна стойност 4 (четири) лева. Като обща стойност дяловете на дружеството ще се увеличи от 2 673 899 бр. на 5 347 798 бр. А в номинално изражение промяната в капитала е следната от 5 347 798 лева на 10 695 596 лева.

След подаване на заявление за одобрение на проспект към Комисия за финансов надзор, към 26.06.2018г. Комисия за финансов надзор потвърди проспект за първично публично предлагане на емисия в размер на 2 673 899 (два милиона шестстотин седемдесет и три хиляди осемстотин деветдесет и девет) броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас. Към 22.08.2018г бяха записани всички нови 2 673 899 (два милиона шестстотин седемдесет и три хиляди осемстотин деветдесет и девет) броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас.

Дружеството подаде, необходимите документи към КФН, ЦД и БФБ за допускане

на емисията до търговия. Към края на отчетния период, новите акции все още не са обект на търговия.

След увеличението на капитала, дружеството е с регистриран капитал в размер на 10 695 596 лева, разпределен в 5 347 798 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 2 (два) лева.

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, представявано от СД на 09.07.2018г. взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лева (двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лева. Облигационната емисия е регистрирана с Акт за регистрация от 16.07.2018 г.и ISIN BG2100008189. През периода на записване, облигационерите заявиха желание и записаха облигации в номинален размер на 20 000 000лв. (двадесет милиона) лв., с което процеса по записване на облигации приключи успешно.

Средствата от облигационната емисия ще бъдат използвани от „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за придобиване на дялови участия в дъщерни и асоциирани предприятия, структуриране на диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти, придобиване на вземания, инвестиции на паричните, капиталовите и стоките пазари, вкл. инвестиции в борсово търгувани стоки и производни деривативни инструменти.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на холдинговата структура и инвестициите на дружеството с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

Към 10.10.2018г. новоемитираните дялове на дружеството бяха допуснати до търговия.

През разглеждания период Дъщерното дружество Устрем Холдинг АД е придобило 100 % от капитала на Маркели Млечна Индустрия ЕООД. В резултат от придобиването е формирана положителна репутация която е надлежно описана в точка 12 „Пояснения към консолидирания финансов отчет”. Дружество е регистрирано в България с предмет на дейност изкуване на мляко, за преработка, производство и продажба на млечни продукти, търговия с млечни продукти

- **Важни събития, настъпили в Дружествата, след края на отчетния период**

След края на отчетния период в „Северкооп – Гъмза“ АД не са настъпили важни събития

- **Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.**

Управление на риска

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества са обособени в зависимост от пораздащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Систематични или "Общи" рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити и получаването на лихви по кредити за обратно финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Нео Лондон Капитал" АД.

Несистематични рискове

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества имат пряк контрол. В зависимост от пораздащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

Секторният риск се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

Бизнес рискът отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за "Нео Лондон Капитал" АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случай, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

Ликвидните рискове са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

• **Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период**

Свързаните лица на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици.

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

Сделките със свързани лица са оповестени в Пояснение 22 от Междинния консолидирания финансов отчет на дружеството.

• **Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.**

През периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества нямат предоставени заеми, които да са извън свързаните лица, който са описани в Пояснение 20,21,22 от Междинния консолидирания финансов отчет на дружеството.

През периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества нямат получени заеми, които да са извън свързаните лица, който са описани в Пояснение 20,21,22 от Междинния консолидирания финансов отчет на дружеството.

Систематизирана финансова информация

Към момента на изготвяне на настоящия консолидиран доклад за разглежданото тримесечие, "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД има реализирана текуща печалба в размер на 2 459 хил. лв, произтичаща от дейността на Дружеството. Към датата на изготвяне на доклада сумата на активите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества е 76 474 хил. лв., а собственият капитал на Дружеството възлиза на 21 945 хил. лв.

01.03.2019 г.

гр. София

С уважение:

/ Явор Ангелов /