

**Годишен консолидиран доклад за дейността
на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
през 2015 година**

I. Приходи, разходи и резултат от дейността

При изготвянето на настоящия консолидиран доклад за дейността и консолидирания финансов отчет на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2015 г. са включени дейностите и финансовите показатели на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества.

Анализ на приходите и разходите:

Приходите от дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2015 г. са в размер на 3481 хил.лв. и се разпределят по източници както следва:

- приходи от продажби на продукцията – 2 576 хил. лв., при 2 106 хил.лв. за 2014 г.;
- други приходи и печалби – 905 хил.лв., при 1040 хил.лв. за 2014 г.
- финансови приходи –249 хил. лв., при 244 хил. лв. за 2014 г.

През 2015 приходите от лихви са в размер на 119 хил.лв. или с 27 хил.лв. по-малко спрямо същия период на миналата година. Намалението се дължи на редуциране на лихвените проценти от банките през 2015 г. и намаление на паричните средства. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишение на курса на долара е печалба от 130 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2015 г. възлизат на 7 744 хил. лв., при 4 054 хил. лв. за 2014 година. Най-съществените пера са разходите за:

- разходи за материали – 1640 хил. лв., при 1503 хил.лв. за 2014 г.
- разходи за външни услуги – 521 хил. лв., при 600 хил.лв. за 2014 г.
- разходи за амортизация – 214 хил.лв., при 194 хил.лв. за 2014 г.

- персонал и осигуровки – 1403 хил. лв., при 1375 хил.лв. за миналата година;
- други оперативни разходи – 3981 хил. лв, при 533 хил. лв през 2014 г.

Основна част от другите разходи са разходите за преоценки на инвестиционни имоти по справедлива стойност в дъщерните дружества;;

- финансови разходи – 65 хил. лв., при 187 хил.лв. през 2014 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2015	2014
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-1,19	-0,26
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите	0,48	0,80
Коефициент на ефективност на приходите	2,09	1,25

Резултат от дейността

Формираният и оповестен консолидиран финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2015 г. е загуба в размер на 4141 хил. лв. и е значително повлиян от обезценки на недвижими имоти по справедлива стойност, както и обезценка на дъщерното дружество в предходния период „Фарма – М – в ликвидация“ АД до размера на очаквания ликвидационен дял. Финансовия резултат преди консолидационни процедури е загуба в размер на 3 246 хил. лв., основно от преценка на инвестиционни имоти в дъщерни дружества.

Доходът на една акция през 2015 г. е загуба в размер на 1,55 лв. , при загуба от 0,31 лв. за 2014 г. и е изчислен на основата на нетния резултат за периода и общия брой на обикновенните поименни акции на дружеството.

II. Капиталови ресурси

Основни източници на парични средства за финансиране на инвестиционната политика и посрещане на разходите за дейността на Холдинга и дъщерните дружества са вътрешните източници – приходи от продажби на продукцията, стоки, услуги, приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденди и приходи от договори за

управление. Не са ползвани банкови кредити, заеми от други предприятия, приемане на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на дружеството е много добра, като конкретните стойности на показателите за ликвидност са следните:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2015	2014
Коефициент на обща ликвидност	8.47	13.79
Коефициент на бърза ликвидност	6.76	11.52
Коефициент на незабавна ликвидност	4.11	6.58
Коефициент на абсолютна ликвидност	4.11	6.58

Консолидираният собствен капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 11 512 хил. лв. или с 15 655 хил. лв. по-малко от предходната година.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2015 г. е 4 793 хил.лв., при 6 103 хил.лв. през 2014 г. или бележи намаление с 1 310 хил. лв., поради намаление на паричните средства в дружествата.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2015	2014
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0,36	-0,05
Коефициент за рентабилност на пасивите	-5,56	-1,61
Коефициент за рентабилност на активите	-0,32	-0,05

Дълготрайни материални и нематериални активи, включени в консолидирания баланс на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са с основно предназначение отдаване под наем на земи и имоти. Машините, транспортните средства и оборудванете са на производствените дружества от икономическата група.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 1172 хил. лв и представляват 9,02% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от асоциирани и други предприятия. В бележките към ГФО са представени участията по отчетна стойност към датата на баланса на тази и предходната година.

III. Вземания и задължения

Консолидираните вземания на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД към 31.12.2015 г. са в размер на 1702 хил.лв. Най – голям дял имат вземанията от свързани предприятия, което представлява вземане по заеми и договори за цесия от „Лотос АД“ /в несъстоятелност/. Тези вземания са обезпечени с ипотeki на недвижими имоти и особени залози и са с предимство пред другите кредитори по чл. 722 от Търговския закон.

Вземания от свързани предприятия	1233
Вземания от клиенти и доставчици	420
Съдебни и присъдени вземания	10
Данъци за възстановяване	25
Разходи за бъдещи периоди	5
Други	9
	<u>1702</u>

Консолидираните задължения на Холдинга и дружествата към 31.12.2015 г. - 642 хил.лв., основна част от които 221 хил.лв., представляват задължения към доставчици и клиенти.

Задължения по търговски заеми	18
Задължения към доставчици и клиенти	221
Приходи за бъдещи периоди	2
Други задължения	401
Общо краткосрочни задължения	<u>642</u>

Други задължения	
Задължения към персонала	107
Задължения към осигурителни предприятия	67
Данъчни задължения	183
Други	44
	<u>401</u>

Няма известна на ръководството информация за условно вземане или задължение, което да е влязло в сила или да е вероятно да влезе в сила през следващия 12 месечен период след приключването на финансовата година, което да повлияе на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИН. АВТОНОМНОСТ	2015	2014
Коефициент за фин. Автономност	15,45	29,99
Коефициент на задлъжнялост	0,06	0,03

IV. Управление на финансовите ресурси

Видно от финансовите показатели и коефициенти “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има добра ликвидност, която позволява част от средствата при необходимост да бъдат насочвани към стабилизиране на дъщерните дружества. Основните дружества също поддържат ниско ниво на задлъжнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на евентуални негативни обстоятелства.

Очакванията са за ограничени възможности по управление и продажба на акционерни участия, поради неблагоприятния пазар на инвестиции.

V. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

Дъщерни дружества

През 2015 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби бележат увеличение с 11%, като само приходите от продажба на продукцията имат ръст от 22%.. Изпълняват се мерки за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произвежданите продукти със собствени финансови средства. Основната част от осъществените инвестиции са в нови производствени мощности, довършване на започнали преустройства и обновяване на производствени цехове и внедряване на нови продукти. Числеността на персонала се запазва. При тези условия през 2015 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност.

„Емос” АД, гр. Ловеч работи основно за европейския пазар. През 2015 г. предприятието изпитваше затруднения с осигуряване и ритмичност на поръчки, както и ниската ефективност на производството. При свития български пазар на мебели износът

е единствената алтернатива, но на цената на сблъсъка със силната конкуренция на азиатски и други производители. Освен това са налице проблеми с ниска производителност на труда, непрекъснато повишаване на разходите за материали и персонал, невъзможност за средно и дългосрочно планиране, поради късите серии и кратките срокове за изпълнение. Както и през предходните години бяха инвестирани средства в машини и инструменти, както и нов лекотоварен автомобил. В началото на 2016 г. след повече от година работа на новия мениджмънт се отчета увеличение на поръчките и работа на пълен капацитет, което се очаква да доведе до отчитане на положителен финансов резултат за 2016 г.

„Винпром” АД, гр. Велико Търново увеличава обема на производството и реализира 5% ръст на приходите от продажби и 8% ръст на печалбата. Продължава тенденцията за повишаване на търсенето на висококачествени винени и ябълкови оцети от естествени суровини за сметка на евтините продукти на химическа основа. Проучват се нови пазари в съседните страни и износ – главно за алкохолните напитки. Разработва се пазара на ликьори и бар сиропи и се планират инвестиции в реклама и дистрибуторска мрежа. Остават проблемите с ниската рентабилност при реализация чрез търговски вериги и трудности с дистрибуцията на алкохолни напитки като цяло. Продължава работата по поддържане, развиване и разширение на недвижимите имоти на дружеството с цел увеличаване приходите от наеми на свободни площи.

В „Устрем” ООД, гр. Свищов са налице положителни промени свързани с увеличаващия се дял на производството на серийни метални изделия за мебелната индустрия. В същото време при производството на традиционните поръчкови изделия за фирми от региона, нарастват трудностите и несигурността при събиране на вземанията, ритмичността и рентабилността на поръчките. През 2015 г. е налице 68 % ръст на приходите от продажби на продукция. През юни 2015 се въведе в експлоатация линия за прахово боядисване, което в средносрочен план ще доведе до независимост и гъвкавост на предприятието при поемане на по-високо качествени изделия за крайни клиенти. Дружеството разполага с машини, технология за обработка на метали и кадри за

производство на нестандартно оборудване. В резултат на направеното реструктуриране и разнообразяване на дейността през 2016 г. е подписан договор с европейски клиент с перспектива за висок ръст на приходите от продажби продукция и през 2016 г. Налице са множество резерви свързани с разходите за производство и енергийната ефективност, които през 2016 г. са главен приоритет на ръководството.

„Емос“ АД, гр. Ловеч, „Винпром“ АД, гр. Велико Търново, „Дионисий“ АД, гр. Никопол и „Устрем“ ООД, гр. Свищов нямат задължения към банки финансови институции. Работните заплати се изплащат редовно. При условията на свит, несигурен и нискоефективен вътрешен пазар възможностите за подобряване на финансовото състояние на тези дружества ще зависи до голяма степен от резултатите от износ на продукция. В тази връзка усилията на ръководствата на предприятията и холдинга са насочени в посока стабилизиране и увеличаване на продукцията за износ.

В „Блатца“ АД, гр. Ракитово, „Имоти – С“, гр. София, „Перун“ АД, гр. Свищов, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти усилията са съсредоточени към запазване и увеличение на приходите от наеми и намаляване на разходите, включително за местни данъци и такси. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи.

На този етап всички предприятия запазват ликвидността си, а също така имат и достатъчно активи, които да ползват при необходимост от финансиране от Холдинга. Съветът на директорите контролира финансовото състояние и прилагането програми за добро корпоративно управление. Основна задача пред ръководствата на този етап са търсенето на нови клиенти и увеличение на произвежданите продукти и предлаганите услуги, без да намаляват усилията за контрол върху разходите и повишаване на доходността от разполагаемите парични ресурси.

През 2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД ще подпомага дъщерните дружества в усилията им за инвестиране в нови технологии, машини, оборудване, производство на търсени и ефективни продукти за износ, привличане на квалифициран персонал и повишаване производителността на труда.

Асоциирани дружества

„Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД към 31.12.2015 г. притежава акционерно участие в едно асоциирано дружество: „Лотос“ АД (в несъстоятелност).

Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Утвърдени са нови урегулюирани поземлени имоти и е прието изменение на кадастралния план. Описанието на имуществото, началната цена и датите на търговете се обявяват в дружеството, община Трявна и на интернет страницата на Министерството на икономиката и енергетиката. „Перун“ АД /дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД/, в качеството си на кредитор с предимство по реда на чл.722 от Търговския закон е в процес на придобиване на ипотекирани имоти.

VI. Състояние на инвестиционния портфейл

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
<i>Дъщерни предприятия</i>		
1.ИМОТИ - С	5 400 000	91,52%
2.ДИОНИСИЙ чрез Устрем Агро	19 827	68,12%
3.ЕМОС чрез Устрем Агро	82 500	83,21%
4.ВИНПРОМ чрез Устрем Агро	22 615	80,96%
5.ПЕРУН	68 076	96,07%
6.УСТРЕМ АГРО	1 930 500	98,74%
7.БЛАТЦА	21 767	81,69%
8.УСТРЕМ чрез Устрем Агро	10 882	81.02%
<i>Асоциирани предприятия</i>		
1. ЛОТОС в несъстоятелност	81 984	39,88%
<i>Други предприятия</i>		
1.БЕЛАТУР	25 780	1,23%
2.ДИМЯТ	26 169	2,69%
3.КООПЕРАТИВЕН БИЗНЕС	13 500	5,00%
4.ОРФЕЙ-Б	1 104	4,17%
5.СЕРДИКА-90	6 785	3,74%

6.ХИМКО	270 050	1,98%
7.ЮРИЙ ГАГАРИН	20 092	2,00%
8.МОНТЕКС - М	98	0,39%
9.ПОЛИМЕРИ	1	0,00%
10.АГРОПОЛИХИМ	4223	0,15%

Ръководството на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД счита, че сегашната структура на холдинга позволява гъвкаво управление на съучастията в дъщерните предприятия, дава възможност при преценка на ръководството да бъдат отпускани навреме кредити на дружества и да се осъществява контрол на тяхното производствено и финансово състояние.

VII. Събития, настъпили след датата на баланса

В дейността на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и дъщерните дружества не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

VIII. Предвиждано развитие на дружеството

През 2015 г. ръководството на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД ще работи за интересите на акционерите си при основни свои приоритети:

- повишаване на стойността на инвестициите в портфейла на Холдинга чрез развитие, инвестиции и подобряване на управлението на дъщерните предприятия;
- повишаване на печалбите и ограничаване на загубите в дъщерните предприятия;
- инвестиране в предприятия с потенциал и продажба при максимална печалба на пакети от портфейлните участия;
- подобряване на доходността от собствените финансови ресурси.

IX. Важни научни изследвания и разработки

През 2015 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

X. Информация, изисквана по реда на чл. 187д, 240б и 247 от Търговския закон

През 2015 г. няма придобити или прехвърлени собствени акции както и сключени договори от Съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството, които да излизат извън обичайната му дейност.

Данни за членовете на Съвета на директорите

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има Съвет на директорите в състав, както следва:

- Йордан Йорданов Нотев;
- Камен Мариянов Михайлов;
- Галина Петрова Ковачка – изпълнителен директор.

Придобити, притежавани и прехвърлени акции от членовете на Съвета на директорите през годината:

Йордан Йорданов Нотев - притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Камен Мариянов Михайлов – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Галина Петрова Ковачка – притежавани в началото и в края на годината 25 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Членовете на Съвета на директорите на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД нямат преференциални права да придобиват акции на дружеството.

Информацията за участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Йордан Йорданов Нотев – към 31.12.2015 г. участва в Съвета на директорите на следните дружества: „Устрем Агро” АД, гр.София;

Камен Мариянов Михайлов – към 31.12.2015 г. притежава повече от 25 % от капитала на „МКБ-3” ООД. Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет;

Галина Петрова Ковачка – към 31.12.2015 г. участва в Съвета на директорите на следните дружества: „Имоти - С” АД, гр.София; „Устрем Агро” АД, гр.София; „Блатца” АД, гр.Ракитово.

Възнагражденията, изплатени от „Северкооп Гъмза Холдинг” АД през 2015 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителния директор са в размер на 61 260,00 лв.

Информация за размера на получените брутни възнаграждения на всеки от членовете на Съвета на директорите през 2015 г.:

№	Трите имена	Получени през 2015 г. възнаграждения	Начислени, но не получени
1	Галина Петрова Ковачка	52800,00	4560,00
2	Ели Михайлова Гюлева Мутафчийска	2341,74	0,00
3	Камен Мариянов Михайлов	4400,00	380,00
4	Йордан Йорданов Нотев	1718,26	380,00

XI. Наличие на клонове на дружеството

Към 31.12.2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД няма клонове.

XII. Финансови инструменти

Най-голям дял в използваните от предприятието финансови инструменти заемат участията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД в дъщерните и асоциираните предприятия. Те се отчитат при спазване разпоредбите и изискванията на МСС за консолидиране, индивидуални финансови отчети и инвестиции в асоциирани предприятия.

При класифицирането на дадено предприятие като дъщерно е прилаган критерият да се притежава повече от 50 на сто от акциите или дяловете от капитала им с право на глас.

При класифицирането на дадено предприятие като асоциирано е прилаган критерият да се притежава от 20 на сто до 50 на сто от акциите или дяловете от капитала им с право на глас.

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия са отчетени и представени по метода на цена на придобиване. Изборът на този метод е съгласно счетоводната политика на дружеството. Разпределените дивиденди се отчитат като приход в отчета за приходите и разходите.

На следващо място по значимост са предоставените банкови депозити. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове и валута при първоначалното си счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват, съгласно възприетата счетоводна политика, тримесечно по централен курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута при текущото им потребление се оценяват по централен курс в деня на операцията. Разликите от валутните курсове, възникващи при разплащането, се отчитат като финансов разход или приход през периода на възникването им.

Дългосрочни и краткосрочни заеми на дружествата от групата на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД. Те са отразени по номиналната стойност на възникване. Към края на отчетния период няма данни за наличие на обстоятелства за обезценка на вземанията по тях и такава не е правена.

XIII. Експозиция на предприятието по отношение на пазарния, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Пазарният риск включва три вида риск:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценовият риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Към 31.12.2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има финансови активи в чуждестранна валута, поради което дружеството търпи загуби или печалби от промяна във валутните курсове. Рискът е балансиран чрез влагане на средствата при максимално изгодни условия.

Лихвоносните финансови инструменти на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД са предоставените депозити, които са с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск – „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД е предоставил заем на предприятие от своя портфейл, който е обезпечен, което минимизира кредитния риск.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД, ликвидния риск и лихвения риск на паричния поток също са сведени до минимум.

XIV. Информация относно изпълнението на програмата за прилагане на международните принципи за добро корпоративно управление

1. Досегашната структура на управление на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е едностепенна и не е променяна от създаването на Холдинга. През годините тя доказва своите предимства, осигурявайки пряка отговорност на действията на Съвета на директори и на Изпълнителния директор по отношение управлението на дружеството и взаимоотношенията с акционерите. В него работят девет служители на трудов договор.

Усилията на Съвета на директорите са концентрирани върху усъвършенстване на управленската структура на дъщерните дружества.

2. Професионалната квалификация на членовете на съвета на директорите е висока. Повечето от тях са дипломирани юристи и икономисти, с дълъг управленски опит. Членовете на Съвета на директорите и служителите от управлението на холдинга постоянно повишават своята квалификация в областта на корпоративното управление, включително и чрез участие в организираните от Комисията за финансов надзор и други

органи курсове и семинари. Управлението на Холдинга съдейства на тези мероприятия да участват представители от управлението на дъщерните предприятия.

3. Функционирането на Съвета на директорите е регламентирано с Правилник за дейността на Съвета на директорите. Според Правилника решенията се приемат с обикновено мнозинство, а тези с особена важност с единодушие. Дневния ред на заседанията се съобщава писмено в срок от седем дни преди заседанието. Всички необходими материали са на разположение на членовете на Съвета на директорите.

4. Заседанията се протоколират и съхраняват от Директора за връзки с инвеститорите и се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

5. Правата на акционерите, включително редовното получаване на информация, свързана с дружеството, прехвърлянето на акции на наследниците на акционери, участието в Общото събрание на акционерите, вземането на решения за избор и промени в състава на Съвета на директорите и решение за разпределение на печалбата са регламентирани в действащия устав на дружеството. За по-сложните процедури свързани с регистрация на собствеността, продажба или прехвърляне на акции, особено на наследници, управлението на Холдинга разглежда писмените молби и оказва конкретна помощ.

Всички материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите са на разположение задължително един месец преди неговото провеждане. Писмените материали се изпращат на акционерите проявили интерес и на тези, които ще гласуват чрез пълномощник.

Конкретното решение за разпределение на печалбата и размера на дивидента се определя от Общото акционерите на събранието.

И през 2015 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗППЦК. По изискванията за разкриване на информация бяха изготвени и своевременно предавани всички отчети – годишни и тримесечни, уведомления за промени в акционерно участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга, уведомления за раздаване на дивидент и други за Комисията за финансов

надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Всички отчети и уведомления бяха предадени в съответствие с изискванията и в законно установените срокове.

XV. Допълнителна информация

- Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Договори за заем:

Към 31.12.2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и „Перун“ АД имат вземане за главници и лихви от „Лотос“ АД(в несъстоятелност), гр. Трявна по неизплатени заеми в размер на 1 264 хил. лв.

Заемите са обезпечени с ипотечи на недвижими имоти и особени залози на активи.

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и „Перун“ АД според чл. 722 от Търговския закон са с предимство пред другите кредитори при разпределение на осребреното имущество на „Лотос“ АД (в несъстоятелност).

- Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Инвестициите на Холдинга са описани по-горе в настоящия доклад. Дружеството не притежава недвижими имоти. Източниците на финансиране са единствено собствени.

- Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели или заемодатели,

договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Информация за отпуснатите от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД заеми:

№	Дружество	Неизплатени главници към 31.12.2015г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в несъстоятелност)	70 000,00	съгл.погас.план	10%

Информация за отпуснатите от дъщерното дружество „Перун“ АД заеми:

№	Дружество	Неизплатени главници към 31.12.2015г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в несъстоятелност)	82 000,00	съгл.погас.план	10%
2	Лотос АД (в състоятелност)	391 920,24	съгл.договори за цесия	съгл.договори за цесия
3	Лотос АД (в състоятелност)	4 000,00	съгл.погас.план	

През отчетния период дружеството не е предоставяло гаранции или поемало задължения.

XVI. Връзки с акционерите и изплащане на дивидент

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и утвърждаването на принципите на съвременното корпоративно управление, на акционерите в холдинга е предоставена възможност и достъп и получаване на актуална информация и контрол, както за изпълнението на програмата за корпоративно управление, така и за работата на съвета на директорите. Директора за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между органите за управление на холдинга и акционерите, както и между дружеството и лицата проявили интерес да инвестират, за предоставянето на информация относно текущото финансово състояние, изплащането на дивиденди, както и всякаква друга информация необходима на акционерите.

Директор за връзки с инвеститорите е Даниела Христова– тел.:02/9440699, гр. София 1504, ул.Анжело Ронкали 10.

XVII. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2015 г. са сключени 18 бр. сделки за 2 551 бр. акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД на Българска фондова борса при средна цена 0,75 лв./акция. През същия период на 2014 г. са сключени 75 бр. сделки за 89 260 броя акции при средна цена 1,01 лв./акция. През текущия период се наблюдава намаление с 25,74 % спрямо средната цена на изтъргуваните акции през 2014 г.

18 април 2016 г.

Изпълнителен директор:

/ Галина Ковачка/