

**По т. 1 от дневния ред:**

**Точка 1:** Приемане на отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014г.”

**Годишен доклад за дейността  
на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД през 2014 година**

**I. Приходи, разходи и резултат от дейността**

През 2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД продължи дейността си за подобряване на управлението на дъщерните дружества, оптимизиране на разходите и персонала и повишаване на ефективността при използване на собствените финансови ресурси.

*Анализ на приходите и разходите:*

Приходите от дейността на дружеството през 2014 г. възлизат на 914 хил. лв., при 111 хил. лв. през миналата година. Увеличението на приходите се дължи на продажба на дъщерното дружество „Буллип“ АД и по-високите приходи от дивиденти. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД отчита 244 хил. лв. приходи от дивиденти от дъщерните дружества.

През периода приходите от лихви са в размер на 24 хил. лв., което е с 58% по-малко спрямо същия период на миналата година. Намалението се дължи на значителния спад в нивата на лихви по банкови депозити, както и прекратяване на начисляването на лихви по вземането от „Лотос“ АД – в несъстоятелност. Не са сключвани нови договори за предоставяне на заеми.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишение на курса на долара е печалба от 97 хил. лв.

Разходите за дейността на Холдинга през 2014 г. възлизат на 398 хил. лв, при 451 хил. лв. за 2013 година. Най-съществените пера са разходите за:

- персонал и осигуровки - 160 хил. лв, или с 42% по-малко спрямо миналата година;
- разходи за външни услуги – 114 хил. лв, или с 6 хил. лв. повече спрямо миналата година;

- други оперативни разходи – 106 хил. лв., при 10 хил. лв. през 2013 г. Повишението се дължи на взетото решение за обезценка на участието в „Лотос“ АД – в несъстоятелност в размер на 82 хил. лв.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2014	2013
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	0,60	-2,28
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите	2,54	0,30
Коефициент на ефективност на приходите	0,39	3,28

#### *Резултат от дейността*

Формираният и оповестен финансов резултат на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД за 2014 г. е печалба размер на 612 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика.

Доходът на една акция през 2014 г. е в размер на 0,23 лв. , при загуба -0,13 лв. за 2013 г. и е изчислен на основата на нетния резултат за периода и общия брой на обикновените 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 са вътрешните източници – приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденти и приходи от договори за управление. Не са ползвани банкови кредити, заеми от дъщерни, асоциирани и други предприятия, увеличаване на капитала, приемане на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на дружеството е много добра, като конкретните стойности на показателите за ликвидност са следните:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2014	2013
Коефициент на обща ликвидност	71,76	68,18
Коефициент на бърза ликвидност	71,76	68,18
Коефициент на незабавна ликвидност	71,76	68,18

Коефициент на абсолютна ликвидност	64,40	61,77
------------------------------------	-------	-------

Собствения капитал на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в размер на 10 732 хил. лв. или с 93 хил. лв. повече от предходната година. Увеличението се дължи на реализираната печалба през годината.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2014 г. е 1769 хил.lv., при 1478 хил.lv. през 2013 г. или бележи увеличение с 291 хил. лв., поради увеличение на паричните средства в дружеството.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2014	2013
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	0,06	-0,03
Коефициент за рентабилност на пасивите	24,48	-15,45
Коефициент за рентабилност на активите	0,06	-0,03

Дълготрайни материални и нематериални активи, включени в баланса на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД са с основно предназначение оборудване на офиса на Холдинга и транспортни средства. Върху активите няма установени тежести. Не са придобивани активи при условията на финансов или оперативен лизинг.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 8990 хил. лв и представляват 83,36% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от дъщерни, асоциирани и други предприятия.

### III. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2014 г. са в размер на 183 хил.lv. и представляват вземания от свързани лица:

120 хил.lv. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница и лихва по договор за заем;

10 хил.lv. - вземания по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг” АД участва като член на Съвета на директорите.

53 хил. лв. – „Емос” АД дивидент.

Задълженията на дружеството към 31.12.2014 г. са 25 хил.лв., които представляват текущи задължения към доставчици и персонал.

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	2014	2013
Коефициент за фин. Автономност	429,28	483,59
Коефициент на задължнялост	0,00	0,00

#### 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 задължнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на текущи финансови затруднения.

Очакванията са за ограничени възможности по управление и продажба на акционерни участия, поради неблагоприятния пазар на инвестиции. През 2015 г. Холдингът ще разчита основно на приходи от дивиденти, лихви, договори за управление.

#### V. Състояние на инвестиционния портфейл

##### Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
<b><u>Дъщерни предприятия</u></b>		
1.ИМОТИ - С	5400 000	91,52%
2.ДИОНИСИЙ	19 827	68,99%
3.ЕМОС	82 500	83,19%
4.ВИНПРОМ	22 615	81,99%
5.ПЕРУН	68 076	96,07%
6.УСТРЕМ АГРО	329 500	93,08%
7.БЛАТЦА	21 767	81,69%
<b><u>Асоциирани предприятия</u></b>		

<b>1. ЛОТОС в несъстоятелност</b>	81 984	39,88%
<b><i>Други предприятия</i></b>		
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%

## VII. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

### Дъщерни дружества

През 2014 г. финансовите резултати на основните дъщерни дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби са стабилни и са близо до приходите през 2013 година, при запазване на основните пазари и клиенти. 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 2014 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност.

„Емос“ АД, гр. Ловеч работи основно за европейския пазар. През 2014 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 инвестиирани средства в машини и инструменти, както и нов лекотоварен автомобил. Поради незадоволителни резултати в средата на годината бе направена промяна в мениджмънта на дружеството.

„Винпром“ АД, гр. Велико Търново запазва обема на производството, а поради леко повишение на цените реализира 22% ръст на приходите и 30% ръст на печалбата. Забелязва се трайна тенденция към повишаване на търсенето на висококачествени винени и ябълкови оцети от естествени сировини за сметка на евтините продукти на химическа основа. Проучват се нови пазари в съседните страни и износ – главно за алкохолните напитки. 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 2014 г. бяха направени подобрения в сградния фонд като боядисване на фасади и други, закупуване на нов компресор, а през април 2015 се очаква да бъде въведена в експлоатация нова линия за прахово боядисване. Дружеството разполага с машини, технология за обработка на метали и кадри за производство на нестандартно оборудване. В резултат на направеното преструктуриране и разнообразяване на дейността през 2014 г. са реализирани 18% повече приходи, а финансовия резултат от загуба 7 хил. лв. за 2013 г. е 53 хил. печалба за 2014 г. Налице са множество резерви свързани с разходите за производство и енергийната ефективност.

„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 отаддените 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 31.12.2014 г. притежава акционерно участие в едно асоциирано дружество: „Лотос“ АД (в несъстоятелност).

Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Утвърдени са нови урегулирани 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.

#### VII. Събития, настъпили след датата на баланса

В дейността на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД 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 2014 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 2014 г. няма придобити или прехвърлени собствени акции както и склучени 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:

- Ели Михайлова Гюлева – Мутафчийска;

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

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

Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска - 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 неграничено 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:

*Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска* – към 31.12.2014 притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: Булимпекс АД – акционер, лично и чрез Диели 8 ЕООД; Гусберг България ООД – съдружник, лично и чред Диели 8 ЕООД, ЕИК; Диели 8 ЕООД – едноличен собственик; Максим 1996 ООД – съдружник; МАЦИ-2008 ЕООД – едноличен собственик; Слънчев бряг консултинг и инженеринг АД – акционер; София Трейд ООД – съдружник. Участва в управлението на следните дружества или кооперация като прокурист, управител или член на съвет: Булимпекс АД – член на СД; Гусберг България ООД – управител; Диели 8 ЕООД – управител; Северкооп – Гъмза Холдинг АД – член на СД; Селена Холдинг АД – член на СД; Слънчев бряг консултинг и инженеринг АД – изпълнителен член на СД;

*Камен Мариянов Михайлов* – към 31.12.2014 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 31.12.2014 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 2014 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителния директор са в размер на 25 704,00 лв.

Информация за размера на получените brutни възнаграждения на всеки от членовете на Съвета на директорите през 2014 г.:

№	Трите имена	Получени през 2014 г. възнаграждения	Начислени, но не получени
1	Галина Петрова Ковачка	22032,00	4080,00
2	Ели Михайлова Гюлева Мутафчийска	1836,00	340,00
3	Камен Мариянов Михайлов	1836,00	340,00

#### XI. Наличие на колонове на дружеството

Към 31.12.2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД няма клонове.

#### XII. Финансови инструменти

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

При класифицирането на дадено предприятие като дъщерно е приложен 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 приложен 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 дивиденти 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 разпращането, 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 рисков на паричния поток.

Пазарният рисков включва три вида риска:

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

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

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

Към 31.12.2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има финансови активи в чуждестранна валута, поради което дружеството търни 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 четири служители на трудов договор.

Управленската структура на дъщерните дружества също е максимално опростена.

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 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 2014 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗППЦК. По изискванията за разкриване на информация бяха изгответи 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 установлените срокове.

## XV. Допълнителна информация

- Информация относно сделките, склучени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за склучване 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 31.12.2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има вземане за главници и лихви от „Лотос“ АД(в несъстоятелност), гр. Трявна по неизплатен заем в размер на 120 хил. лв. От 2014 г. дружеството е прекратило начисляването на лихва по заема.

Вземането на „Перун“ АД от „Лотос“ АД (в несъстоятелност) по договори за заем и цесии към 31.12.2014 г. е в размер на 1498 хил. лв.

Заемите са обезпечени с ипотеки 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 31.12.2014г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в несъстоятелност)	70 000,00	съгл.погас.план	10%

2	Лотос АД(в несъстоятелност)	5 000,00	съgl.погас.план	

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

№	Дружество	Неизплатени главници към 31.12.2014г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в есъстоятелност)	82 000,00	съgl.погас.план	10%
2	Лотос АД (в есъстоятелност)	391 920,24	съgl.договори за цесия	съgl.договори за цесия
3	Лотос АД (в есъстоятелност)	4 000,00	съgl.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 дивиденти, както и всякаква друга информация необходима на акционерите.

Директор за връзки с инвеститорите е Таня Веселинова Бонева – тел.:02/9440699,  
гр. София 1504, ул.Анджело Ронкали 10.

#### XVII. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2014 г. са склучени сделки за 89260 бр. акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг“АД на Българска фондова борса при средна цена 1,006 лв./акция. През същия период на 2013 г. са склучени сделки за 17282 броя акции при средна цена 0,83

lv./акция. През текущия период се наблюдава увеличение с 21,20 % спрямо средната цена на изтъргуваните акции през 2013 г.

10 март 2015 г.

Изпълнителен директор:

/ Галина Ковачка/

**По т.2 от дневния ред**

**Точка 2:** Приемане на годишния финансов отчет и на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема годишния финансов отчет и консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014г.”

**“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД**

Годишен финансов отчет,  
за периода приключващ  
на 31 декември 2014 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход  
За годишния период към 31 декември 2014 г.

	Прило жение	2014 г.	2013 г.
<u>В хиляди лева</u>			
Приходи от лихви, дивиденти и операции с инвестиции	1	888	90
Други приходи от дейността		<u>26</u>	<u>21</u>
		914	111
Разходи за персонал	2	161	275
Разходи за външни услуги		114	108
Други оперативни разходи	3	<u>122</u>	<u>30</u>
		397	413
Нетен доход от дейността		517	(302)
Нетни финансови приходи ( разходи )	4	96	(38)
Печалба преди данъци		613	(340)
Разходи за данъци	5	1	-
Нетна печалба		<u>612</u>	<u>(340)</u>
Доход на акция (лева )		0,23	(0,13)
Друг всеобхватен доход		(518)	802
Разходи за данъци върху другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход нето от данъци		<u>(518)</u>	<u>802</u>
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<u>94</u>	<u>462</u>

Ръководител:  
Галина Ковачка  
Изпълнителен директор

Съставител: Таня Боцева



Приложението е неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 10 февруари 2015 г.

0559  
Магдалена  
Цветкова  
Заверил: Сариф 11.03.2015г.

**Счетоводен баланс**

За годишния период към 31 декември 2014 г.

<u>В хиляди лева</u>	<u>Приложение</u>	31.12.2014	31.12.2013
----------------------	-------------------	------------	------------

**Дълготрайни активи**

Дълготрайни материални и нематериални активи	6	1	-
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	7	8067	7665
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	923	1523
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<b>8991</b>	<b>9188</b>

**Краткотрайни активи**

Вземания от свързани лица	8	183	128
Други вземания		1	13
Пари и парични еквиваленти	9	1610	1359
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<b>1794</b>	<b>1500</b>
<b>Общо активи</b>		<b>10785</b>	<b>10688</b>

**Собствен капитал**

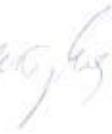
Акционерен капитал	10	5348	5348
Резерви	11	2776	3294
Неразпределена печалба		1996	2337
Текуща печалба (загуба)		612	(340)
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>10732</b>	<b>10639</b>

**Дългосрочни задължения**

Пасиви по отсрочени данъци	12	28	27
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>28</b>	<b>27</b>

**Краткосрочни задължения**

Други задължения	13	25	22
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>25</b>	<b>22</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>10785</b>	<b>10688</b>

Съставител:   
Таня Бозова



Ръководител:  
Галина Ковачка  
Изпълнителен директор 

Приложението са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 10 февруари 2015 г.

0659 Магдалена Цветкова

Заведено № 1000, Гариф 12.03.2015г.

Отчет за паричните потоци  
За годишния период към 31 декември 2014 г.

<u>В хиляди лева</u>	2014 г.	2013 г.
<b>Оперативна дейност</b>		
Получени дивиденти	191	33
Получени лихви	31	55
Други постъпления	27	22
Плащания, свързани с възнаграждения	(170)	(276)
Платени (възстановени) данъци	13	37
Други плащания	(156)	(160)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(64)</u>	<u>(289)</u>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Продажба на ДА	648	
Покупка на ДА	(430)	
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>218</u>	<u>-</u>
<b>Финансова дейност</b>		
Изплатени дивиденти		
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	97	(38)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	251	(327)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1359	1686
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2014 г.	<u>1 610</u>	<u>1359</u>

Съставител:  
Таня Бощева



Ръководител:  
Галина Ковачка  
Изпълнителен директор

Приложението са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 10 февруари 2015 г.

Магдалена  
Цветкова  
0559  
Генерален директор  
Заверил: Галина Ковачка, 11.03.2015г.

Отчет за промените в капитала

За годишния период към 31 декември 2014 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Преодължен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Сaldo към 1 януари 2013 г.	5348	660	995	837	2337	10177
Общ всеобхватен доход за периода		802			(340)	462
Сaldo към 31 декември 2013 г.	<b>5348</b>	<b>1462</b>	<b>995</b>	<b>837</b>	<b>1997</b>	<b>10639</b>
Сaldo към 1 януари 2014 г.	5348	1462	995	837	1997	10639
Общ всеобхватен доход за периода		(518)			612	94
Други изменения					(1)	(1)
Сaldo към 31 декември 2014 г.	<b>5348</b>	<b>944</b>	<b>995</b>	<b>837</b>	<b>2608</b>	<b>10732</b>

Съставител,

Таня Бонева

Съставител,  
Таня Бонева

Ръководител:  
Галина Ковачка  
Изпълнителен директор

Приложението са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 10 февруари 2015 г.

0659  
Магдалена  
Боянова  
Изпълнителен директор  
Галина Ковачка  
14.03.2015г.



**1. Приходи от лихви, дивиденти и операции с инвестиции**

В хиляди лева	2014 г.	2013 г.
Приходи от лихви по банкови сметки	24	50
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	7
Приходи от продажба на инвестиции	620	-
Приходи от дивиденти	244	33
	<hr/> <hr/> 888	<hr/> <hr/> 90

**2. Разходи за персонал**

В хиляди лева	2014 г.	2013 г.
Разходи за възнаграждения	143	251
Разходи за осигуровки и соц.разходи	17	24
	<hr/> <hr/> 160	<hr/> <hr/> 275

**3. Други оперативни разходи**

В хиляди лева	2014 г.	2013 г.
Амортизации	-	1
Разходи за материали	16	19
Разходи за обезценка на участие	82	-
Други оперативни разходи	24	10
	<hr/> <hr/> 122	<hr/> <hr/> 30

**4. Нетни финансови приходи (разходи)**

В хиляди лева	2014 г.	2013 г.
Други	(1)	-
Положителни (отрицателни) курсови разлики	97	(38)
	<hr/> <hr/> 96	<hr/> <hr/> (38)

**5. Разходи за данъци**

В хиляди лева	2014 г.	2013 г.
1.Разход за текущ данък върху печалбата	-	-
2. Разход / (икономия) на отсрочен данък	1	-
	<hr/> <hr/> 1	<hr/> <hr/> -

**6. Дълготрайни материални активи**

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и оборудване	Превозни средства	Стопански инвентар и други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Сaldo към 31 декември 2013 г.	29	94	5	128
Придобити за периода	1			1
Отписани за периода		9		9
Сaldo към 31 декември 2014 г.	30	103	5	138
<i>Амортизация</i>				
Сaldo към 31 декември 2013 г.	29	94	5	128
Разход за амортизация				-
Отписана за периода		9		9
Сaldo към 31 декември 2014 г.	29	103	5	137
<i>Балансова стойност</i>				
Сaldo към 31 декември 2013 г.	-	-	-	-
Сaldo към 31 декември 2014 г.	1	-	-	1

**6а. Нематериални активи**

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти
<i>Отчетна стойност</i>	
Сaldo към 31 декември 2013 г.	6
Придобити за периода	
Отписани за периода	
Сaldo към 31 декември 2014 г.	6
<i>Амортизация</i>	
Сaldo към 31 декември 2013 г.	6
Разход за амортизация	
Отписана за периода	
Сaldo към 31 декември 2014 г.	6
<i>Балансова стойност</i>	
Сaldo към 31 декември 2013 г.	-
Сaldo към 31 декември 2014 г.	-

7. Известии		31/12/2014		31/12/2013	
<i>В хиляди лева</i>		Размер на съучаснието	Процент от капитала	Размер на съучаснието	Процент от капитала
<i>В дъщерини предприятия</i>					
"Имоти -С" АД	5 475	91,53%		5 275	88,14%
"Перун" АД	231	96,07%		231	96,07%
"Буллип" АД				27	92,02%
"Емос" АД	203	83,19%		203	83,19%
"Винпром" АД	423	81,99%		423	81,99%
"Блатца" АД	190	81,69%		191	81,69%
"Устрем агро" АД	1 165	93,08%		935	80,24%
"Дионисий" АД	380	68,99%		380	68,99%
	<u>8 067</u>			<u>7 665</u>	
<i>В асоциирани предприятия</i>					
"Лотос" АД	-	39,88%		82	39,88%
	<u>-</u>			<u>82</u>	
<i>В други предприятия</i>					
"Кооперативен бизнес" АД	14	5,00%		14	5,00%
"Орфей-Б" АД	2	4,17%		2	4,17%
"Сердика-90" АД	7	3,74%		7	3,74%
"Димят" АД	68	2,69%		68	2,69%
"Юрий Гагарин" АД	786	2,00%		1 304	2,00%
"Химко" АД	9	1,98%		9	1,98%
"Белатур" АД	35	1,23%		35	1,23%
"Монтекс-М" АД	-	0,39%		-	0,39%
"Агрополихим" АД	2	0,15%		2	0,15%
"Полимери" АД	-	0,00%		-	0,00%
	<u>923</u>			<u>1 441</u>	

**8. Вземания**

Дружество	Главница по заем	Вземания по видове в хил. лв					
		дата на възникване	срок на погасяване	Лихва	Дивиденти	Други	Общо
Лотос		01.2007 - II друж. е в 70 транши	несъстоятелност, обезпечени- машини	45			120
	5	09.2008	друж. е в несъстоятелност				
Винпром							0
Дионисий							0
Емос					53	9	62
Имоти - С						1	1
Общо:	75			45	53	10	183

**9. Пари и парични еквиваленти**

В хиляди лева	31.12.2014	31.12.2013
Парични средства в брой	1	
Салда по разплащателни сметки в банки	11	5
Срочни банкови депозити	1598	1354
	1610	1359

**10. Акционерен капитал**

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Регистриран, емитиран и внесен	31.12.2014 (в лева)	31.12.2013 (в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	5 347 798	5 347 798

**11. Резерви**

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2014	31.12.2013
Фонд "Резервен" - съгл. ТЗ и Устава	995	995
Резерв от последваща оценка на инвестиции	944	1 462
Фонд "Инвестиции и развитие" - съгл. Устава	201	201
Други резерви	636	636
	<u>2776</u>	<u>3294</u>

**12. Активи и пасиви по отсрочени данъци**

Като пасиви по отсрочени данъци е представен корпоративния данък върху печалбата върху преоценъчния резерв на инвестициите при евентуалното им отписване.

Пасива е изчислен при действащото за 2015 г. данъчно законодателство – данъчна ставка 10% и данъчно облекчение за печалбите от продажба на акции от публични дружества.

Активът по отсрочен данък представлява начислен актив върху непризнатите разходи за възнаграждения за 2014 г.

	31.12.2014	31.12.2013
	(1)	(2)
Актив по отсрочен данък	29	29
Пасив по отсрочен данък	<u>28</u>	<u>27</u>

**13. Други задължения**

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2014	31.12.2013
Персонал и управителни органи	7	17
Даечни задължения	15	3
Други	3	2
	<u>25</u>	<u>22</u>

**“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД**

Годишен консолидиран финансов отчет,  
за периода приключващ  
на 31 декември 2014 г.

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на  
 "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
 за годишния период към 31 декември 2014 г.

<u>В хиляди лева</u>	<u>Бележки</u>	2014	2013
Приходи от продажби на продукция		2106	1605
Други приходи и печалби	I	1040	1565
		3146	3170
Разходи за материали		1503	1442
Разходи за външни услуги		600	579
Разходи за амортизации		194	191
Разходи за персонал	2	1375	1379
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(151)	(145)
Други оперативни разходи		533	316
		4,054	3,762
<b>Нетна печалба от дейността</b>		<b>(908)</b>	<b>(592)</b>
Финансови приходи	3	244	347
Финансови разходи	3	(187)	(92)
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	4	-	-
Печалба (загуба) преди данъци		(851)	(337)
Разходи за данъци	5	10	6
Печалба (загуба) след данъци		(861)	(343)
в т.ч. за малцинственото участие		(20)	12
<b>Нетна печалба(загуба) за групата</b>		<b>(841)</b>	<b>(355)</b>
Доход на акция (лева )		(0.31)	(0.13)
Друг всеобхватен доход	6	(518)	802
Разходи за данъци			
Друг всеобхватен доход нето		(518)	802
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>(1,359)</b>	<b>447</b>

Ръководител:  
 Галина Ковачка  
 Изпълнителен директор



Съставител:  
 Таня Боцева

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Годишният отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 април 2015 г.

0659  
Магдалена  
Цветкова

**Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД**  
**за годишния период към 31 декември 2014 г.**

<u>В хиляди лева</u>	Бележки	31.12.2014	31.12.2013
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	7	4846	4907
Инвестиционни имоти		2465	2568
Нематериални активи	8	1	4
Репутация		2264	2288
Инвестиции в асоц.предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	9	-	-
Други инвестиции	9	923	1636
Активи по отсрочени данъци		3	9
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>10502</b>	<b>11412</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	10	1085	958
Търговски и други вземания	11	2357	2751
Пари и парични еквиваленти	12	3138	3208
<b>Общо текущи активи</b>		<b>6580</b>	<b>6917</b>
<b>Общо активи</b>		<b>17082</b>	<b>18329</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
Акционерен капитал	13	5348	5348
Резерви	14	6468	7016
Натрупана печалба (загуба)		4680	4755
Текуща печалба (загуба)		(841)	(355)
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		15655	16764
<b>Малцинствено участие</b>		<b>905</b>	<b>1092</b>
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>16560</b>	<b>17856</b>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Пасиви по отсрочени данъци		31	30
Приходи за бъдещи периоди и други задължения		16	17
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>47</b>	<b>47</b>



**Краткосрочни задължения**

Задължения към банки и търговски заеми	15	32	81
Задължения към доставчици и клиенти		155	158
Приходи за бъдещи периоди		-	3
Други задължения	16	288	184
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>475</b>	<b>426</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>17082</b>	<b>18329</b>

Ръководител:

Галина Ковачка

Изпълнителен директор



Съставител:

Таня Боцева

Бележките са неразделна част от този финансов отчет



**Консолидиран отчет за паричните потоци на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД**  
**за годишния период към 31 декември 2014 г.**

	2014	2013
<u>В хиляди лева</u>		
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	3,866	3,661
Плащания на доставчици	(2,427)	(2,530)
Плащания, свързани с възнаграждения	(1,332)	(1,402)
Платени/възстановени данъци	(204)	(116)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(5)	23
Получени лихви	87	130
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(9)	(10)
Други постъпления (плащания)	<u>(115)</u>	<u>(121)</u>
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(139)</u>	<u>(365)</u>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупки на ДА	(666)	(429)
Постъпления от продажби на ДА	559	212
Възстановени заеми	230	87
Други плащания	<u>(87)</u>	<u></u>
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>36</u>	<u>(130)</u>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от заеми	9	10
Платени заеми	(70)	
Платени задължения по лизингови договори	(7)	
Други плащания	<u>4</u>	<u>(3)</u>
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>(64)</u>	<u>7</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	97	(38)
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	<u>(70)</u>	<u>(526)</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>3,208</u>	<u>3,734</u>
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2014 г.	<u>3,138</u>	<u>3,208</u>

Ръководител:  
Галина Ковачка  
Изпълнителен директор



Съставител:  
Таня Боцева

0659  
Магдалена  
Цветкова

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Малцинство участие
Сaldo към 1 януари 2013 г.	5348	871	1789	3488	4820	16316	1084
Разпределение на печалбата			65		(65)	0	(4)
Последващи оценки на финансови инструменти		802				802	
Други изменения					1	1	
Печалба за периода					(355)	(355)	12
Сaldo към 31 декември 2013 г.	5348	1673	1854	3488	4401	16764	1092
Сaldo към 1 януари 2014 г.	5348	1673	1854	3488	4401	16764	1092
Разпределение на печалбата							(18)
Последващи оценки на финансови инструменти							(518)
Други изменения - от освобождаване от дъщерно дружество		2	2	(33)	279	250	(148)
Печалба за периода	5348	1157	1856	3455	3839	(841)	(841)
Сaldo към 31 декември 2014 г.						15655	905

Съставител:  
Таня Бочева

0659 Магдалена Цветкова  
Регистриран брой №  
21 04.2015г.

Ръководител:

Галина Ковачка

Изпълнителен директор



Бележки към консолидиран финансовия отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

**1. Други приходи и печалби от дейността**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Приходи от продажба на DMA	11	224
Балансова стойност на продадени DMA	(14)	(11)
	<u>(3)</u>	<u>213</u>
Приходи от продажба на стоки и материали	39	17
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(12)	(6)
	<u>27</u>	<u>11</u>
Приходи от наеми	452	441
Продажба на услуги	544	832
Приходи от финансирация	9	10
Други приходи	11	58
	<u>1,040</u>	<u>1,565</u>

**2. Разходи за персонал**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Разходи за възнаграждения	1179	1191
Разходи за осигуровки и соц.разходи	196	188
	<u>1375</u>	<u>1379</u>

**3. Финансови приходи (разходи)**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Приходи от лихви	146	309
Положителни курсови разлики	98	38
	<u>244</u>	<u>347</u>
Разходи за лихви	14	12
Отрицателни курсови разлики	167	76
Други разходи	6	4
	<u>187</u>	<u>92</u>

**4. Печалба/загуба от асоциирани предприятия,**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Лотос АД (в несъстоятелност)	-	-

**5. Разходи за данъци**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Разход за текущ данък върху печалбата	9	4
Разход / (икономия) на отсрочен данък	1	2
	<u>10</u>	<u>6</u>

**6. Друг всеобхватен доход**

<u>В хиляди лева</u>	2014	2013
Преоценка на инвестиции в акции, в т.ч.	(518)	802
- "Пловдив Ю.Гагарин" АД	(518)	803
- "Химко" АД		(1)

Бележки към консолидиран финансова отчетност на "Северикооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годинния период към 31 декември 2014 г.

#### 7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи (терени)	Стради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придоби ликивидация на ДМА	Общо
<i>Възможният съз</i>								
<i>Отчетна стойност</i>								
Сaldo към 31 декември 2013 г.	3260	2271	1478	235	353	115	58	7770
Придобити за периода	2	5	37	26	23	-	93	
Описани за периода	(5)	(22)	(50)	-	(19)	(1)	-	(97)
Сaldo към 31 декември 2014 г.	3257	2254	1465	261	357	114	58	7766
<i>Амортизация</i>								
Сaldo към 31 декември 2013 г.	932	1358	174	313	86	0	2863	
Разход за амортизация	69	37	8	13	5	-	132	
Амортизация на отписаните	(17)	(38)	-	(19)	(1)	-	(75)	
Сaldo към 31 декември 2014 г.	0	984	1357	182	307	90	0	2920
<i>Балансова стойност</i>								
Сaldo към 31 декември 2013 г.	3260	1339	120	61	40	29	58	4907
Сaldo към 31 декември 2014 г.	3257	1270	108	79	50	24	58	4846

Бележки към консолидиран финансовый отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

8. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти и други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Сaldo към 31 декември 2013 г.	35	35
Придобити за периода	-	0
Отписани за периода	-	-
Сaldo към 31 декември 2014 г.	35	35
<i>Амортизация</i>		
Сaldo към 31 декември 2013 г.	31	31
Разход за амортизация	3	3
Амортизация на отписаните	-	-
Сaldo към 31 декември 2014 г.	34	34
<i>Балансова стойност</i>		
Сaldo към 31 декември 2013 г.	4	4
Сaldo към 31 декември 2014 г.	1	1

Бележки към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

9. Инвестиции	31.12.2014	31.12.2013		
<i>В хиляди лева</i>	Размер на съучаснието	Процент от капитала	Размер на съучаснието	Процент от капитала
<i>В асоциирани предприятия, отчетени по метода на собствения капитал</i>				
"Лотос" АД (в несъстоятелност)	0	39.88%	0	39.88%
	<u>0</u>		<u>0</u>	
<i>В други предприятия</i>				
"Интериор" АД (в несъстоятелност)	0	0.00%	70	34.00%
"Интериор 97" АД	0	0.00%	0	16.50%
"Кооперативен бизнес" АД	14	5.00%	14	5.00%
"Орфей-Б" АД	2	4.17%	2	4.17%
"Сердика-90" АД	7	3.74%	7	3.74%
"Димят" АД	68	2.69%	68	2.69%
"Пловдив Юрий Гагарин БТ" АД	786	2.00%	1304	2.00%
"Химко" АД	9	1.98%	9	1.98%
"Белатур" АД	35	1.23%	35	1.23%
"Монтекс-М" АД	-	0.39%	-	0.39%
"Агрополихим" АД	2	0.15%	2	0.15%
"Софкомингруп" ООД	0	0.00%	125	50.00%
	<u>923</u>		<u>1636</u>	

Бележки към консолидиран финансовия отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

**10. Материални запаси**

В хиляди лева	31.12.2014	31.12.2013
Материали	319	325
Продукция	621	421
Стоки	-	2
Незавършено производство	145	210
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	1085	958

**11. Търговски и други вземания**

В хиляди лева	31.12.2014	31.12.2013
Вземания от свързани предприятия	1,264	1,668
Вземания от клиенти и доставчици	379	319
Съдебни и присъдени вземания	30	67
Данъци за възстановяване	14	24
Вземания по предоставени търговски заеми	647	647
Разходи за бъдещи периоди	4	6
Други	19	20
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	2,357	2,751

**12. Пари и парични еквиваленти**

В хиляди лева	31.12.2014	31.12.2013
Касова наличност	12	10
Салда по разплащателни сметки в банки	138	137
Блокирани парични средства	-	56
Депозити в банки	2988	3005
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	3138	3208

**13. Акционерен капитал**

Акционерният капитал е представен по номинална стойност и съответства на

Регистриран, емитиран и внесен	31.12.2014 (в лева)	31.12.2013 (в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	5,347,798	5,347,798

Бележки към консолидиран финансовия отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
за годишния период към 31 декември 2014 г.

**14. Резерви**

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2014	31.12.2013
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1157	1673
Общи резерви	1856	1854
 Други резерви	3454	3488
	6468	7016

**15. Задължения към банки и търговски заеми**

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2014	31.12.2013
Задължения по банкови заеми	-	60
Задължения по търговски заеми	32	21
	32	81

**16. Други задължения**

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2014	31.12.2013
Задължения към персонала	91	80
Задължения към осигурителни предприятия	36	31
Данъчни задължения	110	36
Други	51	37
	288	184

Приложение към годишния консолидиран отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД  
към 31 декември 2014 г.

**1. Учредяване и регистрация**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996 г. със седалище гр. София, район Оборище, ул. "Анджело Ронкали" №10.

Основният предмет на дейност на дружеството е:

- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- Предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира;
- Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона

Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

Капиталът на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в размер на 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинал 2 (два) лева.

Акционите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството е с едностепенна система на управление и няма клонове в чужбина. Действащият състав към 31.12.2014 г. на Съвета на директорите е както следва:

Галина Петрова Ковачка,

Ели Михайлова Гюлева - Мутафчийска, Камен Маринов Михайлов.

Към 31.12.2014 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал и включва в консолидацията следните дружества:

"Перун" АД, гр. Свищов – управление на недвижими имоти и финансови средства и неговото дъщерно дружество "Фарма - М", гр. Монтана, с основен предмет на дейност – управление на недвижими имоти

"Емос" АД, гр. Ловеч – производство на мебели;

"Дионисий" АД, гр. Никопол – изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и алкохолни напитки, търговия;

"Блатица" АД, гр. Ракитово – управление на собствени недвижими имоти;

"Имоти - С" АД, гр. София – операции с недвижими имоти;

"Винпром" АД, гр. Велико Търново – изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и др. алкохолни напитки, производство на оцет;

"Устрем Агро" АД, гр. София – управление на дружество за ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и др. и неговото дъщерно дружество "Устрем" ООД, гр. Свищов, с основен предмет на дейност ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и други

В консолидираните отчети като дъщерни на други дъщерни дружества са включени и "Фарма - М" АД, гр. Монтана, "Устрем" ООД, гр. Свищов и "Почивен комплекс Язовира" ООД

В настоящият консолидиран отчет е изключено дъщерното дружество "Буллин" АД, гр. София поради продажбата му през м. август 2014 г.

Консолидираният отчет на групата е изгответ по метода на пълната консолидация.

Към 31.12.2014 г. в дружествата на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД работят 120 работници и служители на трудов договор.

Отчетите на дружеството-майка и дружествата, включени в консолидацията са изгответи към 31.12.2014 г.  
Годишният консолидиран отчет е одобрен на 24 април 2015 г.

**2. Счетоводна политика**

**2.1. База за изготвяне**

Настоящият финансов отчет е изгответ в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2014 г., изгответи от Съвета по международни счетоводни стандарти.

## 2.2. Преминаване от предходни счетоводни политики и стандарти към МСФО

В съответствие с § 5 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството за прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане от публичните дружества, от 1 януари 2003 г. дружеството – майка "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и всички дъщерни дружества изготвят счетоводни си политика при спазване на разпоредбите на МСФО. Считано от 31.12.2003 г. дружеството за първи път прилага тези стандарти.

Финансовият отчет е изгoten в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на дългосрочните инвестиции, които дружеството отчита по справедлива стойност.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

## 2.3. Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е прекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период.

## 2.4. Използване на приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на счетоводните отчети в съответствие с МСФО изисква приложението на оценки и предположения, които влияят върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, действителните резултати може да се различават от тези оценки.

## 2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

### 2.5.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Всички разходи водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност на активите се отразяват като увеличение на балансовата им стойност. Амортизацията се изчислява на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи както следва:

Стадии, конструкции и съоръжения – 25 г.

Машини и оборудване – 2 - 6 г.

Транспортни средства – 4 г.

Стопански инвентар и други - 7 г.

Начисляването на амортизацията започва от месец, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация.

Правилата за признаване на дълготрайни активи не се прилагат за активи със стойност под 700 лв. поради считането им за несъществени.

**2.5.2. Материалните запаси** при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между нетната им продажна стойност и отчетната им стойност.

**2.5.3. Инвестиционни имоти.** Част от притежаваните от Холдинга недвижими имоти се определят съгласно счетоводната политика като инвестиционни имоти поради това, че са държани с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала. Инвестиционните имоти са първоначално оценени по себестойност или оценка от съда за имотите придобити като апортна вноска по реда на Търговски закон плюс всички преки разходи, които могат да бъдат приписани на имота. Последващите разходи за активи (имоти) се признават само, ако е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи свързани с тези разходи и стойността им може да бъде надеждно оценена. Всички други разходи се признават за разход в периода, в който са направени.

MCC 40 "Инвестиционни имоти" предлага два подхода при последващото оценяване на инвестиционните имоти. Първият подход изисква оценката да се извърши по справедлива стойност, намалена с евентуалните загуби от обезценка. Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да се размени между осведомени желаещи сделката несвързани страни. Вторият подход, наричан още "Модел на цената на придобиване", изисква след първоначалното признаване всеки имот да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Съгласно счетоводната политика на Холдинга консолидираните и индивидуалните отчети на групата са изгответи с прилагане на "Модела на цена на придобиване".

#### **2.5.4. Инвестиции в асоциирани и други предприятия**

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се оценява по себестойност, а впоследствие се преизчислява отразявайки дела на инвеститора в собствения капитал на предприятието.

Спрямо инвестициите в "Лотос" АД (в несъстоятелност), Холдингът преустановява прилагането на метода на собствения капитал поради загубата на значително влияние върху обявеното в несъстоятелност предприятие. Инвестицията в "Лотос" АД е отчетена по себестойност, която съгласно MCC 28 е балансовата стойност на инвестициите при преустановяване на прилагането на метода на собствения капитал, т.е. нулеца величина.

Инвестициите в други предприятия се отчитат по справедлива стойност като налични за продажба съгл. MCC 39.

#### **2.5.4. Вземания и задължения**

Вземанията в лева се представят и се считат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбирами суми.

Задълженията в лева се отчитат по стойността на тяхното възникване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени в лева по курса на Българска народна банка в деня на възникването им, като са преоценени по централния курс на БНБ към 31.12.2014 г.

**2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2014 г. капиталът на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД е 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв.**

#### **2.5.6. Доходи на персонала и пенсионно осигуряване**

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на настите лица при пенсиониране.

Съгласно КТ правото за ползване на определения полагаем междинен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината, за която се отнася. В съответствие с МСС 19 "Доходи на настти лица" разхода за отпуски се начислява като разход и начисление на задължение към служителите в годината, за която се отнася.

#### **2.6.6. Операции с чуждестранна валута**

Сделките осъществявани в чуждестранна валута са отчетени в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се преизчисляват по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики се признават в отчета за доходите.

#### **2.6.7. Отсрочени данъчни активи и пасиви, разходи за данъци**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите, освен ако не е съврзан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала. Като нетекущи пасиви в баланса са представени "Пасиви по отсрочени данъци". Те представляват сумите на дължимия корпоративен данък върху резерва от последваща оценка на инвестициите и превишение на балансовата стойност над данъчната стойност на дълготрайните активи.

Текущият данъчен разход са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба, като са приложени данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихватят неизползвани данъчни активи.

Действащата данъчна ставка е 10% като част от приходите са необлагаеми по действащия Закон за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъчни активи и пасиви са представени компенсирано в баланса към 31.12.2014 г. в рамките на отделните предприятия и некомпенсирано в консолидирания отчет.

#### **2.6. Приходи и разходи**

Приходите се признават на база на принципа за текущо начисляване и доколкото е вероятно дружеството да получи икономическите изгоди и приходът може да бъде надеждно оценен.

Приходите от продажба на продукция се признават когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминат в купувача.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените суми на доставчици за разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно.

#### **3. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях**

По извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

#### **4. Доход на акция**

Доходът на една акция се изчислява на основата на нетната печалба за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството. Доходът на една акция е представен в отчета за доходите.

#### **5. Събития настъпили след датата на баланса**

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване.

**По т.3 от дневния ред**

**Точка 3:** Приемане на доклада на регистрирания одитор и доклада на Одитния комитет на дружеството за 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема доклада на регистрирания одитор и доклада на Одитния комитет на дружеството за 2014г.”

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ  
НА СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД

### ДОКЛАД ВЪРХУ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД (Дружеството), включващ индивидуален счетоводен баланс към 31 декември 2014 година, индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

#### *Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет*

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от

страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

### ***Мнение***

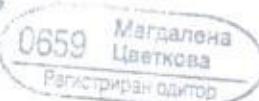
По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД към 31 декември 2014 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

### **ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Годишен доклад за дейността на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)**

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, пар.4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД за отчетната 2014 година. Този доклад не представлява част от годишния му индивидуален финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2014, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Магдалена Цветкова  
Регистриран одитор



12.03.2015г.  
София

## ДОКЛАД

на Одитния комитет на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, гр. София

Одитният комитет в “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е създаден в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит с цел наблюдение на процесите по финансовото отчитане и ефективното функциониране на системите за контрол и управление на рисковете, както и на независимостта на финансия одит.

Крайната цел е по-високо качество на годишния финансов отчет и защита на инвеститорите.

Функциите на одитния комитет се осъществяват от Съвета на директорите на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД. Общото събрание на акционерите от 22.05.2014 г. определи тригодишен мандат на одитния комитет.

Настоящият доклад за 2014 г. представя работата, наблюденията и заключенията на комитета, във връзка с изпълнението на основните функции:

*1. Одитният комитет наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието.*

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД изготвя периодично междинни и годишни индивидуални и консолидирани отчети и допълнителни справки, даващи подробна информация за резултатите от дейността.

Дружеството представя тримесечни и годишни финансови отчети в КФН и БФБ в законоустановените срокове.

Счетоводният отдел предоставя финансова информация на одитния комитет до 15-то число на месеца, следващ периода на изготвяне на съответния отчет. Информацията отразява особеностите на дейността на дружеството и притежава качествените характеристики за разбираемост и надеждност.

*2. Одитният комитет наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол и ефективността на системата за управление на риска в дружеството.*

В дружеството има изградена система за вътрешен контрол като се прилагат различни системи за контрол и управление на риска. Това подпомага дейността на ръководния персонал и намалява финансовите, операционните и юридическите рискове и допринася за високото качество на финансовите отчети.

Управленската дейност в “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД се извършва на принципа на йерархичната подчиненост, вътрешен контрол и обратна връзка.

Съветът на директорите провежда редовни заседания съгласно приетия правилник за работа.

Изпълнителният директор осигурява взаимодействие и обмен на информация между съвета на директорите и одитния комитет с цел осигуряване на цялостна представа за спазването на регуляторните изисквания и законовата уредба в оперативната дейност на дружеството и финансовото му управление, както и осъществяването на връзките с акционерите. Одитният комитет обсъжда с ръководството спазването на програмата за корпоративно управление, етичните принципи и всички значими въпроси, които биха имали съществен ефект върху финансовата отчетност.

Ясно са дефинирани вътрешните правила относно правата и задълженията на персонала.

За разглеждания период ръководството е осъществявало предварителен контрол за законосъобразност преди поемането на задължение и извършване на разход, както и върху цялата дейност на предприятието, което дава увереност, че рисковете са ограничени в допустимите граници.

Оторизирането и одобряването на сделките е ограничено до конкретни служители.

Сделките са правилно документирани като документацията се съхранява по предварително организиран начин.

Задълженията са разделени и всеки служител носи отговорност за работата си.

Системата за вътрешен контрол обезпечава съхраняването и опазването на активите, правилното записване и осчетоводяване на сделките при спазването на изискванията на законодателството и политиката на фирмата.

Ефективната система за вътрешен контрол създава солидна и надеждна основа за ефективното постигане на определените цели.

### ***3. Одитният комитет наблюдава независимият финансов одит***

Независимият финансов одит за 2014 г. е осъществен от Магдалена Николова Цветкова, регистриран одитор № 659.

На одитния комитет са предоставени доклад за извършения одит на годишния финансов отчет, както и декларация за независимост на одитора от дружеството и за липса на предоставени други услуги извън тези, свързани с одита.

Одитният комитет предлага на Общото събрание на акционерите Магдалена Николова Цветкова, регистриран одитор № 659 да извърши проверката и заверката на годишния финансов отчет на дружеството за 2015 г.

#### ***4. Заключение***

В хода на своята дейност одитният комитет може да потвърди, че не са установени слабости или нередности, които да повлияят на честното и вярно представяне на дейността на «Северкооп – Гъмза Холдинг» АД, гр. София.

гр. София

Председател на ОК: Е.Мутафчийска

**По т.4 от дневния ред**

**Точка 4:** Приемане на отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014г.”

## **ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД**

Настоящият отчет отразява дейността на Директора за връзки с инвеститорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през 2014 г. През годината директора за връзки с инвеститорите продължи да изпълнява задълженията си, определени от закона, следейки стриктно за приети подзаконови нормативни актове, решения и указания на регулативните органи, изясняващи нормите от Закона за публичното предлагане на ценните книжа, регламентиращи дейността на Холдинга като публично дружество.

**Конкретната работа на директора беше следната:**

**I. Съдействие на управителните органи на дружеството, което включва:**

- Съдействие при провеждането на заседанията на Съвета на директорите в изготвянето на всички материали и протоколи;
- Участие в изработването на доклада за дейността на дружеството през 2014 г.;
- Съдействие при подготовката и провеждането на Общото събрание на акционерите, включително подготовка на материали и протоколи, списъци на акционерите и други документи;
- Редовно отчитане за дейността пред Изпълнителния директор, както и търсене на съдействие от тях при необходимост.

**II. Разкриване на информация пред регулаторните органи и обществеността:**

- Съдействие при изготвянето и своевременното предаване на всички финансови отчети. Съществена бе ролята на Директора при представянето на финансовите отчети, при което да се осигури правилно прилагане на международните счетоводни стандарти, като същевременно информацията включена в тях да бъде на ясен и достъпен за акционерите език;
- В законовите форми и срокове бе разкривана информация относно финансови отчети, покана за Общото събрание на акционерите и протокол, промени в акционерното участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга и други на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Предадените отчети и информация са на разположение на акционерите в офиса на Холдинга, на Интернет страниците на Комисията за финансов надзор, Българска Фондова Борса, Информационната агенция „Сервиз Финансови Пазари“ – Екстриюз;
- Своевременно актуализиране на интернет страницата на дружеството [www.severcoop.com](http://www.severcoop.com) с информация относно важни събития, финансови отчети, информация за ред и начин за изплащане на дивидент, покана, материали, права и образец на пълномощно за Общо събрание на акционерите.

**III. Осъществяване на ефективна връзка с акционери и потенциални инвеститори:**

През 2014 г. Директорът за връзки с инвеститорите осъществяваше ефективна връзка с акционерите и лица, проявили интерес да инвестират в дружеството, както и с медии

отразяващи капиталовия пазар в България. Информация относно финансовото и икономическото състояние на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД бе предоставяна на всички заинтересовани лица.

Директора, както и другите служители на Холдинга отговаряха на всички запитвания и молби на акционери по различни въпроси свързани с техните права. Видно от водените регистри е, че преобладаващата част от запитванията бяха свързани с размера и начина на изплащане на дивидент, процедурата при наследяване на акции, възможността за покупка и продажба на акции от Холдинга, дата на Общо събрание. Писмени жалби през изтеклия период не са постъпвали.

Всеки акционер, проявил интерес е имал възможност да се запознае с финансовото състояние на Холдинга, да получи информация за изменения в Устава, промени в акционерното участие, да се запознае с протоколите от Общото събрание на акционерите и друга информация. Всекидневно работата на директора за връзки с инвеститорите бе да информира заинтересованите лица по тези въпроси, включително по телефона и електронната поща.

Инвеститорите търсят пряк контакт с дружеството, с цел получаване на актуална информация. Запитвания за финансова и друга информация имаше и от инвестиционни посредници, управляващи малки пакети акции на Холдинга.

#### **IV. Търговия с акции на дружеството и структура на капитала:**

През 2014 г. обемът на изтъргуваните акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса се е увеличил в сравнение с предходния период. През 2014 г. са склучени 75 броя сделки за 89 260 бр. акции при 35 броя сделки за 2013 г. за 17 282 бр. акции. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 1,006 лв, при 0,83 лв./акция през 2013.

Структурата на капитала на дружеството (2673899 бр.акции) е както следва:

година	брой акционери общо	брой акционери юридически лица	брой акции юридически лица	дял от капитала	брой акционери физически лица	брой акции физически лица	дял от капитала
2014	70132	15	874575	32,71%	70117	1839199	67,29%
2013	70154	15	834700	31,22%	70139	1839199	68,78%
2012	70171	16	835831	31,26%	70155	1838068	68,74%

Големият брой акционерите е свързан с постоянен интерес към резултатите от дейността на дружеството, към търгуване с ценни книжа и инвестиране. През годината директорът за връзки с инвеститорите осъществи ефективна връзка с всички заинтересовани акционери, предоставяйки нужната им информация.

11.03.2015 г., гр. София

Директор за връзки с инвеститорите „Северкооп Гъмза Холдинг” АД

Таня Веселинова Боцева

**По т.5 от дневния ред**

**Точка 5:** Приемане на решение за финансия резултат на дружеството за 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема решение за финансия резултат на дружеството за 2014г.”

**По т.6 от дневния ред**

**Точка 6:** Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2014г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2014г.”

**По т.7 от дневния ред**

**Точка 7:** Освобождаване на Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска от поста член на Съвета на директорите на дружеството, както и от отговорност за дейността й като такъв;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите освобождава Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска от поста член на Съвета на директорите на дружеството, както и от отговорност за дейността й като такъв;

**По т.8 от дневния ред**

**Точка 8:** Избор на Йордан Йорданов Нотев за нов член на Съвета на директорите на дружеството и определяне на гаранция за управлението му;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите избира Йордан Йорданов Нотев за нов член на Съвета на директорите на дружеството и определя гаранция за управлението му в размер на 3-месечното му брутно възнаграждение;

СОФИЙСКИ РАЙОНЕН СЪД  
БЮРО ЗА СЪДИМОСТ  
Reg. № 47132

ВАЖИ ЗА СРОК  
ОТ ШЕСТ  
МЕСЕЦА!

Дата на издаване: 23.04.2015 г.

## СВИДЕТЕЛСТВО ЗА СЪДИМОСТ

### СОФИЙСКИ РАЙОНЕН СЪД

УДОСТОВЕРЯВА, ЧЕ ОТ СПРАВКАТА, НАПРАВЕНА В БЮРОТО ЗА  
СЪДИМОСТ ПРИ СОФИЙСКИ РАЙОНЕН СЪД,  
СЕ УСТАНОВИ, ЧЕ лицето:

#### ЙОРДАН ЙОРДАНОВ НОТЕВ

ЕГН/ЛНЧ:

РОДЕН(А): 02.02.1970, гр. София общ. Столична обл.  
София

ГРАЖДАНСТВО: България

НАСТОЯЩ АДРЕС: гр. София общ. Столична обл. София  
УЛ. КРАИЩЕ №3, вх. А

МАЙКА: ДИМИТРИНА МАРТИНОВА НОТЕВА

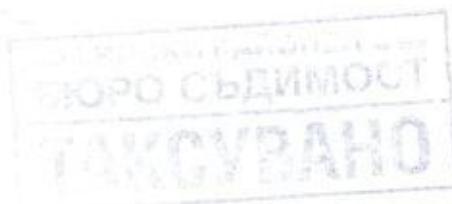
БАЩА: ЙОРДАН АВРАМОВ НОТЕВ

#### НЕ Е ОСЪЖДАНО

НАСТОЯЩОТО ВАЖИ ЗА: РАБОТА

Служител Бюро Съдимост: .....

/ТАТЯНА КАРАМФИЛОВА/



Стр. 1/1

**По т.9 от дневния ред**

**Точка 9:** Освобождаване на Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска от поста Председател на Одитния комитет на дружеството;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите освобождава Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска от поста Председател на Одитния комитет на дружеството;

**По т.10 от дневния ред**

**Точка 10:** Назначаване на нов Председател на Одитния комитет на дружеството;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите назначава нов Председател на Одитния комитет на дружеството, съгласно направени предложения на Общото събрание;

**По т.11 от дневния ред**

**Точка 11:** Преизбиране на КАМЕН МАРИЯНОВ МИХАЙЛОВ и ГАЛИНА ПЕТРОВА КОВАЧКА за нов мандат като членове на Съвета на директорите на дружеството;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите преизбира КАМЕН МАРИЯНОВ МИХАЙЛОВ и ГАЛИНА ПЕТРОВА КОВАЧКА за нов мандат като членове на Съвета на директорите на дружеството;

**По т.12 от дневния ред**

**Точка 12:** Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението на дружеството;

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите определя възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението на дружеството, съгласно направени предложения на Общото събрание;

**По т.13 от дневния ред**

**Точка 13:** Назначаване на регистриран одитор на дружеството за 2015г.;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите назначава МАГДАЛЕНА НИКОЛОВА ЦВЕТКОВА, № 659 в Регистъра на ИДЕС, за одитор на дружеството за 2015г.”

**По т.14 от дневния ред**

**Точка 14:** Промяна на адреса на управление на дружеството;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите променя адреса на управление на дружеството ОТ „гр. София 1504, р-н Оборище, ул. Анжело Ронкали № 10“, НА „гр. София 1404, р-н Триадица, бул. България № 49А“;

**По т.15 от дневния ред**

**Точка 15:** Приемане на промени в Устава на дружеството, респективно приемане на нов Устав;

**Проект за решение:** “Общото събрание на акционерите приема следните изменения в Устава:

15.1. изменение на чл. 3 от Устава, който придобива следната редакция:

*Чл. 3. (1) Седалището на Холдинга е в Република България, гр. София 1404.*

*(2) Адресът на управление на Холдинга е гр. София, район р-н Триадица, бул. България № 49А.*

15.2. изменение на чл. 35 от Устава, който придобива следната редакция:

*Чл. 35. (1) Всеки акционер може да упълномощи с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа лице, което да го представлява в Общото събрание. Видът и текстът на пълномощното следва да отговарят на изискванията на чл. 116 ЗППЦК;*

*(2) Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства по реда на чл. 115г, ал. 5 от ЗППЦК;*

15.3. Общото събрание може да гласува и други промени в Устава на дружеството, съгласно направени предложения на Общото събрание.“