

**Пояснителни бележки , съгласно изискванията на чл. 100а1, ал. 5
от ЗППЦК във връзка с чл. 100а1, ал. 4 от ЗППЦК
за „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2016 г.**

I. Важни събития, настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет:

От началото на финансовата 2016 г. до края на четвъртото й тримесечие са настъпили следните важни за „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД събития:

1. На 27.12.2016 г. в „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е постъпило искане за одобрение на сделка по чл.114, ал.3 от ЗППЦК от Съвета на директорите на дъщерното дружество „Имоти-С“АД. Предмет на сделката е извършването на непарична вноски (апорт) в капитала на дъщерното дружество „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД на притежавани от „ИМОТИ-С“ АД недвижими имоти. В резултат на сделката капиталът на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД ще бъде увеличен от 2 955 000 лв. /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди лева/, разпределен на 2 955 000 /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на 3 978 900 лв. /три милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин лева/, разпределен на 3 978 900 /три милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, чрез издаване на нови 1 023 900 лв. /един милион двадесет и три хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на обща номинална стойност от 1 023 900 лв. /един милион двадесет и три хиляди и деветстотин лева/, под условие и на основание чл. 195 от ТЗ, че акциите от увеличението бъдат изцяло записани по емисионна стойност от 1 лв. /един лев/ всяка, от "ИМОТИ-С" АД, срещу извършване на непарична вноски в размер на 1 023 900 лв. /един милион двадесет и три хиляди и деветстотин лева/, на притежаваните от него недвижими имоти.
2. На 04.11.2016г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията са вписани следните промени, свързани с дъщерните дружества „ИМОТИ-С“ АД, „БЛАТЦА“ АД и „ПЕРУН“ АД:
 - Съгласно договор за преобразуване от 16.08.2016 г. е осъществено вливане на „Блатца“ АД и „Перун“ АД в „Имоти-С“ АД. След вливането дъщерните дружества „Блатца“ АД и „Перун“ АД се прекратяват без ликвидация като всички техни активи и пасиви, имуществени и неимуществени права и задължения преминават към приемашото дружество „Имоти-С“ АД;

- В резултат на вливането е увеличен капитала на приемащото дружество „Имоти-С“ АД от 5 900 000 лв. /пет милиона и деветстотин хиляди лева/, разпределен на 5 900 000 /пет милиона и деветстотин хиляди/ бр. обикновени поименни налични акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на 7 194 495 лв. /седем милиона сто деветдесет и четири хиляди четиристотин деветдесет и пет лева/, разпределен на 7 194 495 /седем милиона сто деветдесет и четири хиляди четиристотин деветдесет и пет/ бр. обикновени поименни налични акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, чрез издаване на нови 1 294 495 /един милион двеста деветдесет и четири хиляди четиристотин деветдесет и пет/ бр. обикновени поименни налични акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на обща номинална стойност от 1 294 495 /един милион двеста деветдесет и четири хиляди четиристотин деветдесет и пет/ лева. В резултат на това преобразуване участието на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД в капитала на „Имоти-С“ АД се променя от 91.53% на 95.71%.
3. На 03.10.2016г. в „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД постъпи уведомление по чл.145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие в публично дружество от акционера „Селена Холдинг“ АД за извършена продажба на 275000 бр. акции от капитала на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД. В резултат на сключената сделка „Селена Холдинг“ АД притежава 519634 бр. акции от капитала на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, т.е. дяловото ѝ участие в капитала на дружеството намалява от 29.72% на 19.44%.
 4. На 28.06.2016 г. се проведе Общото събрание на акционерите на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД. Събранието протече при обявения дневен ред. Не бе взето решение за разпределение на печалбата за дивиденди.
 5. На проведеното на 23.06.2016 г. Общо събрание на акционерите на „Устрем Агро“ АД се взе решение за увеличение на капитала на дружеството чрез парична вноска от трето лице и за промяна в името на дружеството. Двете обстоятелства са вписани на 09.08.2016 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. В резултат на увеличението на капитала на дъщерното дружество участието на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД в капитала на „Устрем Холдинг“ АД се намалява от 98.74% на 65.33%. С получените парични средства „Устрем Холдинг“ АД ще финансира участие на дъщерните си дружества в проекти по европрограми.
 6. На 25.05.2016 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано заличаването на „Фарма – М“ АД – в ликвидация, в което дъщерното дружество „Перун“ АД на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД притежава 90.3% от капитала.

II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година:

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на дружеството са пазарния, кредитния и ликвидния риск.

1. Пазарният риск включва три вида риск:

- 1.1. Валутен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове;
- 1.2. Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти;
- 1.3. Ценови риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.
2. Кредитен риск – рискът, свързан с възможността на емитента да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива.
3. Ликвиден риск – този вид риск се свързва с вероятността дружеството да изпадне в затруднение или невъзможност да обслужва задълженията си.

Към 31.12.2016 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има финансови активи в чуждестранна валута, в резултат на което дружеството отчита загуби или печалби от преоценка поради промяна във валутните курсове, които биха били реализирани при превалутиране.

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

Дружеството не е изложено на кредитен риск, поради липсата на необходимост от външно финансиране, тъй като разполага с достатъчно собствени средства.

Поради характера на финансовите активи, притежавани от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД, ликвидният риск и лихвеният риск на паричния поток също са сведени до минимум.

Управляващите дружеството не очакват проявление на някои от посочените рискове, които да окажат съществено влияние върху финансовия резултат на дружеството за финансовата 2016 г.

III. Сделки със свързани или заинтересовани лица:

Приходите от сделки със свързани лица през четвъртото тримесечие на 2016 г. са в размер на 5 хил. лв от договори за управление като член на Съвета на директорите в дъщерните дружества на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД.

IV. Нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния период:

През четвъртото тримесечие на финансовата 2016 г. не са възникнали съществени за емитента вземания или задължения.

26.01.2017 г.

гр. София

С уважение:

/ Галина Ковачка/