



ГОДИШЕН ДОКЛАД

за

**дейността на Холдинг „Кооп-Юг“ АД
за периода 01.01.2012г. до 31.12.2012г.**

Обща информация за дружеството

Дружеството е образувано като акционерно дружество Кооперативен Приватизационен Фонд „Юг“ АД. Преобразува се като Холдинг „Кооп - Юг“ АД с решение № 3 на Софийски градски съд от 03.04.1998г. с предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които дружеството има пряко участие или го контролира; извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

Седалище и адрес на управление – гр. София 1000, община „Оборище“, ул. „Г. С. Раковски“ № 99, ет. 7, офис 16

Телефон и e-mail адрес – +359 2 981 46 01; +359 2 981 45 96; факс: +359 2 980 61 44; e-mail: cpfsouth@ccu-bg.com, web: www.coop-jug.com.

Органи на управление

Холдинг „Кооп - Юг“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Към 31.12.2012г. Съветът на директорите е в състав:

1. „Централен Кооперативен Съюз“ с ЕИК 000696497 - Председател на СД, с представител в Съвета на директорите на Холдинга – Председателят на Централен Кооперативен Съюз – Петър Стефанов;
2. Елка Момчилова Стойкова – Зам. - председател
3. Петър Ицков Петров – Изпълнителен член.

Структура на капитала

Капиталът на дружеството е в размер на 3 070 124 лева, разпределен в 1 535 062 броя акции, всяка една акция с номинална стойност 2 лева. Всички акции са от един клас – обикновени, поименни, безналични с право на един глас в Общото събрание на акционерите,



ХОЛДИНГ „КООП-ЮГ“ АД

с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията.

Към 31.12.2012г. структурата на капитала на Холдинг „Кооп – Юг“ АД се запазва почти непроменена спрямо края на 2011 г. и е със следните съотношения:

	Брой акционери 2011	Брой акционери 2012	Брой притежавани акции 2011	Брой притежавани акции 2012	Дял от капитала 2011	Дял от капитала 2012
Физически						
лица	49 514	49 514	1 250 586	1 250 586	81,47%	81,47%
Юридически						
лица	19	19	284 476	284 476	18,53%	18,53%
Всичко	49 533	49 533	1 535 062	1 535 062	100,00%	100,00%

Към 31.12. 2012 г. лицата, притежаващи **пряко** над 5% от капитала са:

- „Ню Кооп Инвест“ АД, с ЕИК 201794003, притежаващ 151 269 броя акции, представляващи 9,85% от капитала на Холдинга;
- Централен Кооперативен Съюз, с ЕИК 000696497, притежаващ 122 672 броя акции, представляващи 7,99% от капитала на Холдинга;

Мажоритарен собственик на „Ню Кооп Инвест“ АД е „Снежин 2003“ ЕООД (притежаващ 99 % от капитала на дружеството), което, от своя страна, е еднолична собственост на „Ареском“ ЕООД. Всички дялове от капитала на „Ареском“ ЕООД са притежание на Александър Радев. В този смисъл, посочените лица имат **непряко** участие в размер над 5 % от капитала на публичното дружество.

Промени в цената на акциите на дружеството

Цялата емисия акции на Холдинг „Кооп-Юг“ АД е допусната до търговия на „Българска фондова борса – София“ АД. Борсовият код на емисията акции е 4CG. От 01.03.2012 г. акциите на дружеството се търгуват на „BaSE market“, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД.

През 2012 г. е отчетена изключителна ниска активност при търговията с акции на дружеството. Общо за годината на „БФБ-София“ АД са реализирани едва 2 броя сделки.



Изтъргуваният обем възлиза на 16 490 броя акции, а оборотът за една година е 16 459,75 лева. Минималната цена за 2012 г. е 0.990 лева, а максималната -1,00 лев.

Финансови резултати и анализ на дейността

Изготвеният доклад на дружеството за 2012 г. включва финансово – икономическите резултати от собствената дейност на Холдинг „Кооп-Юг“ АД.

Всички сделки на Холдинга са отразени в отчета към 31.12.2012 г. и са надлежно разкрити.

Холдинг „Кооп-Юг“ АД не е публикувал прогнози за очаквани резултати и настоящият доклад е коментар и анализ на окончателните финансови резултати.

Активите, включени в баланса на Холдинг „Кооп-Юг“ АД към 31.12.2012 г., са в размер на 3 557 хил. лева, като спрямо предходната 2011г. те са увеличили с 383 хил. лева. Увеличението на активите е от инвестиции в дъщерно предприятие на холдинга и преоценка в края на годината на финансовите активи по тяхната справедлива стойност.

Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация. Стойността им възлиза на 88 хил. лв. Намалението е в резултат на продажбата на УПИ през трето тримесечие на отчетната година.

Дългосрочните финансови активи, инвестирани в дялови участия, са 1785 хил. лв. и са се увеличили спрямо предходния период с 1003 хил. лева. Увеличението е от инвестицията в новоучреденото дъщерно дружество на Холдинга – КООП ГРУП ЕАД (1000 хил. лева) и преоценка на дългосрочни инвестиции (3 хил. лева).

Текущите финансови активи са в размер на 834 хил. лева и е отчетено увеличение спрямо стойността им към 2011 г. Увеличението се дължи на направените оценки на притежаваните от холдинга акции в публични компании и колективни инвестиционни схеми.

Текущите търговски и други вземания на Холдинг „Кооп – Юг“ АД са 68 хил. лв., като при тях няма съществена промяна спрямо предходния период. Формирани са основно от вземания по лихви от депозити – 36 хил. лева, присъдебни вземания – 15 хил. лева и вземанията от клиенти и доставчици 12 хил. лева.

Собственият капитал на Холдинг „Кооп-Юг“ АД е 2 799 хил. лв. Като резерви са отчислени 541 хил. лева. Непокритата загуба от минали години е 459 хил. лева.

Нетекущите пасиви на дружеството са в размер на 752 хил. лева и представляват задължения за донасяне на капитала на дъщерното дружество КООП ГРУП ЕАД (750 хил. лева) и пасиви по отсрочени данъци, на които е направена корекция (2 хил. лева).



ХОЛДИНГ „КООП-ЮГ“ АД

Всички сделки, извършени през 2012 година имат обичаен за Холдинг „Кооп – Юг“ АД характер.

Приходите и разходите са следните:

ПРИХОДИ	Индивидуален отчет (хил. лева)	
	2011г.	2012г.
Нетни приходи от продажби	6	102
Финансови приходи	93	110
в т.ч.		
от лихви	64	49
от дивиденди	12	26
от положителни разлики от операции с финансови активи	16	30
Общо приходи от дейността	99	212

РАЗХОДИ	Индивидуален отчет хил. лева	
	2011г.	2012г.
Разходи за дейността	108	502
в т. ч.		
Разходи за външни услуги	49	35
Разходи за възнаграждения и осигуровки	45	49
Финансови разходи	70	72
в т.ч.		
обезценка активи	70	66
Общо разходи за дейността	178	574

Формираният и оповестен финансов резултат от дейността на Холдинг „Кооп – Юг“ АД е загуба в размер на 362 хил. лева.

Спрямо предходната година загубата е увеличена с 283 хил. лева., поради продажбата на материалните запаси и УПИ.



Общо приходите от дейността за 2012 г. са в размер на 212 хил. лева. Приходите на Холдинга са формирани основно от продажбата на материалните запаси и земята, от приходи от лихви по депозити, приходи от дивиденди и приходи от положителни разлики от оценка на акции.

Основната част от получените през 2012г. дивиденди са от дружествата със специална инвестиционна цел. През 2013г. дивидентите, които ще получи Холдингът също ще бъдат от дружествата със специална инвестиционна цел. Ръководството на дружеството не очаква други значителни приходи от дивиденди, предвид икономическа обстановка и произтичащите от нея негативи за дружествата, в които Холдингът е инвестирал.

Приходите от дивиденди на Холдинга би следвало да имат най-съществен дял от общите приходи и тяхната липса ще се отрази негативно на крайния финансов резултат и за 2013г.

Разходите, свързани с дейността на дружеството са се увеличили три пъти спрямо 2012г., като увеличението се дължи на отчетната стойност на продадените дълготрайни материални активи и материалните запаси

Финансово-счетоводни показатели на неконсолидирана база

<u>ЛИКВИДНОСТ</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. коефициент за обща ликвидност	2.81	2.86
2. коефициент за бърза ликвидност	2.80	2.70
3. коефициент на незабавна ликвидност	1.41	1.60
4. коефициент на абсолютна ликвидност	1.30	1.5
<u>РЕНТАБИЛНОСТ</u>		
1. Рентабилност на приходите от продажби	0.04	0.13
2. Рентабилност на собствения капитал	0.0013	0.0025
3. Рентабилност на пасивите	0.0048	0.039
4. Капитализация на активите	0.00102	0.00025
<u>ЕФЕКТИВНОСТ</u>		
1. Ефективност на разходите	0.0028	0.0027
2. Ефективност на приходите	0.04	0.04
3. Ефективност на активите	0.0003	0.00002
<u>ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ</u>		
1. Коефициент на финансова автономност	0.04	1.58
2. Коефициент на задлъжнялост	0.0027	0.000063
<u>Други</u>		
1. Нетна печалба/загуба на акция	-0.24	-0.51



Инвестиционен портфейл

Към 31.12.2012 г. Холдинга притежава акции от капитала само на български дружества и няма инвестиции в чужбина.

Акциите и дяловете, притежавани от Холдинг „Кооп-Юг“ АД, са следните:

ДРУЖЕСТВО	Седалище	Капитал на дружеството	Брой притежаван и акции / дялове	Дял от капитала
"Кооп-Юг Комерс" ЕООД	гр. София	500 000	100	100,00%
„КООП ГРУП“ ЕАД	Гр. София	1 000 000	1 000 000	100 %
"Селвиконсерв" АД (н.)	гр.Севлиево	41 945	28 042	66,85%
"Нови енергийни източници" АД	гр.Разград	500 000	20 659	4,13%
"АРС-32" ООД	гр. София	100	25	25,00%
"Кооперативен бизнес" АД	гр.София	270 000	13 500	5,00%
„АРОМА РИЪЛ ЕСТЕЙТ“ АД	Гр. София	3 098 360	300	0,00%
„КРЕМИКОВЦИ“ АД	Гр. София	18 517 545	20	0,00%
„МЕТАЛИК“ АД	с. Ябланица	58 830	1	0,00%
„Холдинг Нов Век“ АД	Гр. София	1 557 209	10	0,00%
ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	Гр. София	532 566	2 231	0,41%
""Орфей-Б" АД	гр. Батак	26 498	1 104	4,16%
"Звезда" АД	гр. Д. Митрополия	58 570	2 088	3,56%
"Софарма" АД	гр. София	132 000 000	7 000	0,01%
"Аванс Екуити Холдинг" АД	гр. София	35 945 592	15 000	0,04%
"Еврохолд България" АД	гр. София	127 345 000	8 590	0,01%
"М+С Хидравлик" АД	гр. Казанлък	13 018 400	1 300	0,01%
Корпоративна ТБ АД	гр. София	60 000 000	2 230	0,03%
Първа Инвестиционна Банка АД	гр. София	110 000 000	35 000	0,03%
ЦКБ АД	гр. София	113 154 291	3 910	0,00%
Спарки Елтос АД	гр. Русе	16 735 320	2 863	0,01%
Химимпорт АД	гр. София	150 875 596	4 700	0,00%
Випом АД	гр. Видин	299 120	130	0,04%



ХОЛДИНГ „КООП-ЮГ“ АД

Арома АД	гр. София	15 491 799	1 500	0,01%
Каолин АД	гр. Сеново	50 000 000	5 000	0,01%
Монбат АД	гр. Монтана	39 000 000	2 195	0,01%
Арома Козметикс АД	гр. София	206 557	20	0,00%
ЗД Евроинс АД	гр. София	11 753 556	2 200	0,01%
Проучване и добив на газ АД		12 228 062	200	0,00%
Стара планина Холд АД	гр. София	21 000 000	782	0,00%
Катекс АД	гр. Казанлък	2 443 639	400	0,01%
Индустриален Холдинг				
България АД	гр. София	67 978 543	500	0,00%
Етропал АД	гр. Етрополе	5 000 000	2 600	0,05%
Трейс Груп Холд АД	гр. Стара Загора	24 200 000	3 795	0,01%
Зърнени храни България АД		195 660 287	51 200	0,02%
Елхим Искра АД	гр. Пазарджик	12 544 205	2 000	0,01%
Холдингово дружество				
Пътища АД	гр. София	30 672 000	100	0,00%
Феърплей Пропъртис АДСИЦ	гр. София	55 825 370	50 000	0,08%
Фонд за недвижими имоти				
БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	гр. София	60 450 000	92 000	0,15%
Адванс Терафонд АДСИЦ	гр. София	85 110 091	12 010	0,01%
ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН				
ЕВРО ФОНД	гр. София	241 913	1 953	0,80%
ДФ ОББ ПРЕМИМУМ АКЦИИ	гр. София	22058970,9184	9936,2588	0,04%
ДФ КАПМАН МАКС	гр. София	2028468,0387	8 704,2862	0,42%
ИД Елана Високодоходен				
фонд АД	гр. София	145772	1048	0,71%

Видно от горната справка, Холдинг „Кооп-Юг“ АД притежава основно малцинствени дялове от капитала на търговски дружества, както и инвестиции в договорни фондове.

През 2012 г. съдебният спор между Холдинг „Кооп – Юг“ АД и „Нови енергийни източници“ АД е прекратен. По търговско дело № 30/2009 г. с ищец публичното дружество е постановено решение от страна на Разградския Окръжен съд (решение № 28/18.11.2011 г.), което е било обжалвано от Холдинга пред Варненския Апелативен съд. По така образуваното производство, Варненският Апелативен съд е постановил Определение 478/01.10.2012 г., с което е прекратил въззивното производство поради неотстранени в срок нередовности във



въззивната жалба на Холдинга. Определението на Варненския Апелативен съд не е било обжалвано от страна на Холдинга, в резултат на което Решение № 28/18.11.2011 г. на Разградския Окръжен съд е влязло в сила на 30.10.2012 г.

Последното свикано общо събрание на кредиторите на „Селвиконсерв“ АД (в несъстоятелност) е през месец февруари на 2009 г. Холдингът не е кредитор на дружеството. През 2011 г. очакванията на ръководството на Холдинга бяха, че до една година ще приключи процедурата по несъстоятелността и Холдинга ще трябва да отпише цялата инвестиция, направена в „Селвиконсерв“ АД (н.), в размер на 101 хил. лева. На 31.10.2012 г. постоянният синдик на „Селвиконсерв“ АД Златимир Бориславов Жечев, на основание определение № 836 от 12.07.2012 г. постановено по т. дело № 49/2005 г. на ДОС, е обявил на интересуващите се, че до 31.10.2012 г. в канцеларията му в гр. Варна, бул. „Мария Луиза“ № 33, ет. 3, се провежда продажба чрез пряко договаряне по реда на чл. 718 от ТЗ, на следното имущество, част от масата на несъстоятелността на „Селвиконсерв“ АД (н.) - гр. Севлиево, а именно:

1. Урегулиран поземлен имот - УПИ № 7 с площ от 3 400 кв. м., находящ се в кв. 1 по плана на село Млечево, местност „Баева ливада“, Община Севлиево, Област Габрово, с начална цена не по-малко от 8 704 лв. /осем хиляди седемстотин и четири лева/;

2. Движими вещи (по приложен опис) - като съвкупност, с начална цена не по-ниска от 799 лв. /седемстотин деветдесет и девет/ лева.

Посочено е, че оглед на имуществото може да бъде извършван всеки работен ден след съгласуване със синдика, до деня предхождащ обявения краен срок.

През 2012 г. Холдинг „Кооп-Юг“ АД няма съществени сделки и такива, които да се отклоняват от обичайната му дейност. През третото тримесечие на „Холдинг Кооп Юг“ АД е продало инсталация за преработка на конфитюр TERLET за сумата от 35 000 лева без ДДС, а на 19.09.2012 г. дружеството е извършило продажба на собствения си урегулиран поземлен имот (№ XX – 5) от квартал № 130 по плана на гр. София, кв. „Овчо поле“ с площ 462,88 кв. м. за сумата от 54 166,67 лева без ДДС. В двете посочени сделки са извършени без да е налице участие на заинтересувани лица в тях (по смисъла на чл. 114, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа).

Рискове, пред които е изправен Холдинг „Кооп-Юг“ АД

Холдинг „Кооп-Юг“ АД е дружество, което няма значителни приходи от собствена дейност, а разчита на приходи от дивиденди, от лихви по депозити и на приходи от операции с финансови активи. Дружествата, в които Холдингът е инвестирал през последните три години, а и през 2012 г., работят в нестабилна макроикономическа среда. Отражението на глобалната финансова и икономическа криза върху реалната икономика, съответно върху



дружествата, в които Холдингът е инвестирал, ги кара да задържат печалбите (в случай, че има такива), а не да я разпределят под формата на дивидент. В средносрочен план това ще доведе до намаляване на приходите на Холдинга под формата на дивидент, съответно и на разполагаемия паричен поток.

Ниската ликвидност на българския регулиран пазар на ценни книжа, поради липсата на приток на капитали задържа цените на акциите на дружествата ниски. Ниската ликвидност на местния капиталов пазар се задържа и през настоящата 2012 г., което оказва негативен ефект и върху инвестиционния портфейл на Холдинг „Кооп-Юг“ АД.

От голямо значение за Холдинга в бъдеще ще бъде движението на цените на акциите, търгувани на „БФБ-София“ АД. Съществено влияние върху финансовия резултат на Холдинг „Кооп – Юг“ АД и през 2012 г. оказаха колебанията на пазарните цени на акциите на дружествата от инвестиционния портфейл, предназначени за продажба.

Най-съществен за Холдинг „Кооп-Юг“ АД е пазарният риск - пазарните цени на финансовите активи, в които Холдингът е инвестирал. Пазарният риск варира поради промени в икономическата и пазарната среда, активност на дружествата, сектора в който те работят, както и търсенето и предлагането на пазара на ценни книжа.

В краткосрочен и средносрочен план поетият риск от Холдинга, инвестирайки в ценни книжа (акции и дялове), колебанията на цените им и ниската ликвидност на българския капиталов пазар ще оказват съществено влияние върху резултатите на дружеството.

Влиянието на риска може да бъде ограничено за Холдинга до момента, в който не продаде актив на цена значително по-ниска от цената на придобиване на същия. Към момента ликвидността на дружеството е добра и не съществува причина Холдингът да продава активи на цена значително по-ниска от цената им на придобиване.

Лихвен риск – това е рискът, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството не са страна по договор за банкови заеми. За дружеството съществува риск от промяна на лихвените проценти, при които са сключени договорите за депозити.

Ценови риск - това е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени в резултат на неблагоприятни събития, свързани с дейността и резултатите на дружествата и тенденциите на капиталовия пазар, както краткосрочни, така и дългосрочни корекции на пазара, поради промяна в оценките и очакванията на инвеститорите.

Ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, е този при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажменти, свързани с краткосрочни или дългосрочни задължения. Причина за



ликвидния риск при Холдинг „Кооп – Юг“ АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо финансов актив на стойност, близка до справедливата му стойност. За Холдинг „Кооп – Юг“ АД към датата на баланса съществува поет ликвиден риск, който представлява балансовата сума на финансовите активи, квалифицирани в отчета на дружеството, като държани за търгуване.

В края на отчетния период и към момента събитието – световна финансова и икономическа криза може да се класифицира като необичайно, което даде тежко отражение на финансовите резултати на Холдинга за последните три години.

Информация по чл. 100 н, ал. 7 от ЗППЦК относно изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти добро корпоративно управление

Съветът на директорите на Холдинг „Кооп – Юг“ АД през цялата 2012 г. се стремеше да защитава правата на акционерите на дружеството, спазвайки принципите залегнали в Програмата за прилагане на стандартите за добро корпоративно управление. Програмата предвижда осъществяването на приоритетните цели, заложи в програмата, а именно - ефективни, прозрачни и честни взаимоотношения между акционерите на дружеството и управителните му органи. Приоритет на Програмата са защита правата на акционерите и гарантиране на равнопоставеност на миноритарните и мажоритарните акционери. Програмата цели да осигури надеждна система за управление на дружеството, която е насочена към създаване увеличаване на изгодата на акционерите и гарантиране правата на всички акционери.

Ръководството на дружеството осигурява сигурни методи за регистрация на собствеността. Книга на акционерите на Холдинг „Кооп-Юг“ АД се води от Централен депозитар АД, в която се отразяват промените в собствеността на акциите на Холдинга. Ръководството на дружеството има ангажимент да заплаща месечни такси за поддържане на регистъра, воден от „Централен депозитар“ АД. Всички придобивания и прехвърляния на акции се удостоверяват посредством направените вписвания във водената от „Централен депозитар“ АД книга на акционерите на Дружеството.

Цялата емисия акции на Холдинга е допусната за търговия на „BaSE market“ на „Българска фондова борса-София“ АД, като по този начин се осигурява възможност за свободна търговия с акциите на Холдинг „Кооп-Юг“ АД (борсов код 4CG). Ръководството на дружеството има и ангажимент да заплаща годишна такса за поддържане на емисията акции.



Ръководството на дружеството редовно и навременно изготвя и представя годишните (консолидиран и неконсолидиран) и междинните отчети (консолидирани и неконсолидирани) на дружеството и информацията свързана със свикване и провеждане на общите събрания на акционерите. Холдинг „Кооп-Юг“ АД има сключен договор със „Сервиз Финансови пазари“ ЕООД за разпространение на регулирана и вътрешна информация до обществеността. Интернет адресът, на който се публикува информацията, е www.x3news.com, както и на интернет страницата на дружеството www.coop-jug.com.

На 11.04.2012г. бе проведено редовното годишно общо събрание на акционерите за 2011 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ. Ръководството на дружеството спазва всички уставни и законови изисквания за свикване и провеждане на общите събрания на дружеството. Поканите и материалите по дневния ред бяха предоставени на разположение на акционери в законоустановените срокове. Покана за свикване на общо събрание на акционерите се публикуват в Търговския регистър, на интернет страницата на „БФБ-София“ АД, на интернет страницата на Холдинга, както и на страницата на електронната медия X3News. Общите събрания на Холдинга се провеждат при спадащ кворум. Дружеството прилага практиката да изисква от Централния депозитар книги на акционерите за първоначално обявената дата и за датата при спадащ кворум. През последните години, акционерите на дружеството все по-рядко се възползват от правото си на участие и право на глас в провежданите общи събрания, за което съществен фактор е акционерният състав на дружеството.

Общото събрание на акционерите избира независим одитор, с което се осигурява и гарантира външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети на дружеството.

Холдинг „Кооп-Юг“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове. Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета да бъдат независими лица. Определените от общото събрание на акционерите парични гаранции са внесени от всички членове на Съвета в определения срок.

В дружеството не се прилага практика за обвързване на възнагражденията с резултатите на дружеството. От края на 2009 г. в дружеството се следва политика на намаление на разходите на дружеството, съответно и на разходите за възнаграждения, както и намален състав на персонала, която политика продължи и през изминалата 2012 г.

В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.



Съветът на директорите се е стремил да обсъжда навременно всички въпроси, свързани с дейността на дружеството. Протоколите от заседанията на Съвета се водят и съхраняват от директора за връзки с инвеститорите.

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През 2012 г. не са извършвани придобивания и не са прехвърляни собствени акции на дружеството. Холдингът не притежава собствени акции.

През 2012 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Холдинг „Кооп-Юг“ АД, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Участието на членовете на Съвета на директорите (към 31.12.2012 г.) в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Член на Съвета на директорите	Участие в капитала на други дружества, като съдружник или притежаване на повече от 25% от капитала	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества
ЦЕНТРАЛЕН КООПЕРАТИВЕН СЪЮЗ с ЕИК 000696497	„Билкокооп“ ЕООД, ЕИК 175120000 - София; „Булгаркооп“ ЕООД, ЕИК 000627914 - София; „Булгаркооп-импорт-експорт“ ЕООД, ЕИК 131205196 -София; „Булминвекс ГБ“ ЕООД, ЕИК 000622340 - София; „Българска гъба“ ЕООД, ЕИК 115637954 /в несъстоятелност/ - с. Злати трап; „Интелект кооп“ ЕООД, ЕИК 160064204 - Пловдив; „Кооптурист“ ЕООД, ЕИК 831506231 - София; „Кооптурист-Китен“ ЕООД, ЕИК 102815549 - с. Китен; „Кооптурист - Странджа“ ЕООД, ЕИК 103768668 - Варна; „Нектаркооп“ ЕООД, ЕИК 175122186 - София; „Промкооп“ ЕООД (в ликвидация), ЕИК 121292605 - София; СБР „Здраве“ ЕАД, ЕИК 130523915 - Банкя; „Феникс-кооп 93“ ЕООД, ЕИК 121132038 - София; „Релакс-кооп“ ЕООД, ЕИК 200588961 - с. Вонеща вода; „Мелса кооп“ ЕООД, ЕИК 200728388 - Несебър; „Кооп-	„Централна Кооперативна Банка“ АД – член на НС



	търговия и туризъм" АД, 121837308 - София; „Холдинг кооперативен бизнес" АД, ЕИК 121811740 - София; „Национален кооперативен инвестиционен фонд" АД, ЕИК 831286504 - София; „Кооп - Златен клас" ООД, ЕИК 116579048 - Кубрат; „Гранарикооп" ООД, ЕИК 104688774 - Павликени; „Красен-кооп" АД, ЕИК 121238027 - София; „Галус - импекс" АД, ЕИК 117017044 /в несъстоятелност/ - Русе; „Совбулкооп" АД, ф. д. № 6649/1990 г. на СГС - София; „Варна пакинг хаус" АД, ЕИК 124099892 - София; „Коопмедия" ООД, ЕИК 175285977 - София;	
Елка Стойкова	Не притежава	Член на съвета на директорите на „Ню Кооп Инвест" АД
Петър Ицков Петров	Притежава контрол по смисъла на §1, т. 13 от „Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК върху юридическото лице „ДЕЛП" ЕООД, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175414347, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Ивайло" № 25, ет. 3, ап. 23.	Управител на „ДЕЛП" ЕООД, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175414347, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Ивайло" № 25, ет. 3, ап. 23.

През 2012 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо възнаграждения в размер на 21 689.74 лева, от които:

- Юлия Вардева – 1868.42 лева възнаграждение по договор за управление (за периода, през който е била член на СД)
- Добринка Йовчева – 6558.16 лева възнаграждение по договор за управление (за периода, през който е била член на СД)
- Централен кооперативен съюз –



- Петър Ицков Петров – 4131.58 лв.
- Елка Стойкова – 4131.58 лв.

Описание на важните събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет за дружеството

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет за дружеството, не са настъпвали важни събития, които да дадат отражение върху дейността и/или развитието на Холдинга.

Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Управителният орган на Холдинга възнамерява да поддържа и за в бъдеще настоящата насока в дейността на дружеството.

Дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност

Холдингът не осъществява такъв тип дейности.

Наличието на клонове на дружеството

Холдингът не е учредявал клонове.

Използваните от предприятието финансови инструменти, а когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват: а) целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, и б) експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Политиката на дружеството е да закупува една част от финансовите инструменти с цел търгуване, а друга с цел държане до падеж, като прекласификация не е правена предвид възможността да се подобри икономическото състояние, респективно да се подобри възможността за реализацията им на регулирания пазар.

Допълнителна информация

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.



През 2012 година не са сключени големи сделки или сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

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.

През отчетния период Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През отчетния период няма събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента.

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружеството няма сделки, които се водят извънбалансово.

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 притежава 7 броя офиси с обща площ 143 кв. м., находящи се в гр. Сливен и двуетажна сграда със застроена площ 44 кв.м., находяща се в с. Правдино, общ. Стралджа.

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



През 2012 година Холдинг „Кооп-Юг“ АД не е бил заемополучател. От дъщерните му дружества, следните две са били и са страни по договори за заем, в качеството им на заемополучатели, а именно:

1. КООП ГРУП ЕАД – договор за заем с КАРНЕ М ЕООД от 10.12.2012 г. с главница 1 800 000 лева, лихвен процент 9.25 % и срок до 10.12.2015 г.
2. КООП ГРУП ЕАД – договор за заем с АКВАФИНАНС ЕООД от 01.10.2012 г. с главница 5 000 лева, лихвен процент 9 % и погасен към 31.12.2012 г.
3. КООП ИНВЕСТМЪНТ ЕАД – договор за заем с КТБ АД от 14.05.2012 г. с главница 30 500 000 евро, лихвен процент 9 % и срок за погасяване декември 2015 г.
4. КООП ИНВЕСТМЪНТ ЕАД – договор за заем с БИЛДИНГ РИСОРТС ЕООД от 21.05.2012 г. с главница 106 750 евро, лихвен процент 9.5 % и срок за погасяване 21.05.2013 г.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

През 2012 година Холдинг „Кооп-Юг“ АД не е предоставял заеми. От дъщерните му дружества, само едно е било и е страна по договори за заем, в качеството им на заемодател, а именно:

1. КООП ИНВЕСТМЪНТ ЕАД – договор за заем с ФИНАНСОВО КОНСУЛТИРАНЕ АД от 15.05.2012 г. с главница 13 500 000 евро, лихвен процент 9.25 % и срок до 15.05.2015 г.
2. КООП ИНВЕСТМЪНТ ЕАД – договор за заем с КЕН ТРЕЙД ЕАД от 23.10.2012 г. с главница 1 800 000 лева, лихвен процент 9 % и срок до 23.10.2013 г.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През изминалата 2012 г. дружеството не е извършвало увеличаване на капитала си.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.



Дружеството не е публикувало прогнози за резултати за отчетната 2012 г., респективно не е възможно да бъде направено/изчислено съотношение между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за изминалата 2012 г. и подобни прогнози.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството няма планирани значими инвестиционни намерения. Несигурността на икономическата обстановка в страната и света, нестабилната макроикономическа рамка, трудностите, пред които е изправен бизнесът, и високата междуфирмена задлъжнялост, карат дружеството да заеме изчакваща позиция и да не планира сделки от съществено значение за дейността му.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През изминалата 2012 г. не са налице промени в основните принципи на управление на емитента или на неговата икономическа група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Няма такива системи за контрол

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Проведеното на 11.04.2012 г. общо събрание на акционерите на дружеството взе решение за освобождаване като член на съвета на директорите на дружеството г-жа Юлия Вардева и г-жа Добринка Йовчева – като член на управителния орган и представляващ публичното дружество. Общото събрание назначи за член на съвета на директорите г-жа Елка Стойкова, а за член на съвета на директорите и представляващ дружеството – г-н Петър Ицков Петров .

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

a) получени суми и непарични възнаграждения;



б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или неговите дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Както е посочено и по-горе в доклада, получените възнаграждения по договори за управление, както следва:

- Юлия Вардева – 1868.42 лева възнаграждение по договор за управление (за периода, през който е била член на СД)
- Добринка Йовчева – 6558.16 лева възнаграждение по договор за управление (за периода, през който е била член на СД)
- Централен кооперативен съюз –
- Петър Ицков Петров – 4131.58 лв.
- Елка Стойкова – 4131.58 лв.

Членовете на съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения.

Не са налице условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.

Холдинг Кооп Юг АД е изплатило 11 327.73 лв. обезщетение на Добринка Йовчева при прекратяването на договора ѝ за управление.

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху неговите ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Същите нямат преференциални права за придобиване на акции на Холдинг „Кооп – Юг“ АД и не са придобивали или прехвърляли такива. Към 31.12.2012 г. акции от капитала на дружеството притежават следните членове на Съвета на директорите:

- Централен Кооперативен Съюз, притежаващ 122 672 броя акции, представляващи 7,99% от капитала на Холдинга,
- През отчетния период няма промяна в притежаваните акции на Холдинга от членовете на Съвета на директорите.



ХОЛДИНГ „КООП-ЮГ“ АД

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери

Ръководството на Холдинг „Кооп - Юг“ АД не разполага с информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

Информация за водени дела

1. т.д. № 30/2009 г. на Окръжен съд-Разград
 - ищец: „Холдинг Кооп-Юг“ АД, гр. София
 - ответници: членове на СД на „Нови енергийни източници“ АД - Разград
 - правно основание: чл. 71 ТЗ във връзка с чл. 236, ал. 4 ТЗ за търсене имуществена отговорност на членовете на СД на „НЕИ“ АД-Разград за нанесени имуществени вреди на дружеството.
 - статут: Прекратено. Решение № 28/18.11.2011 г. на Разградския Окръжен съд е влязло в сила на 30.10.2012 г. Решението е в полза ответниците.

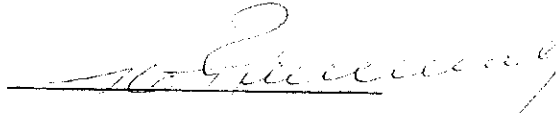
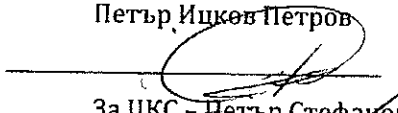
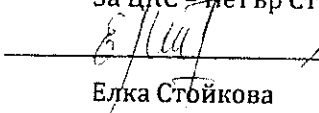
Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на дружеството е Албена Емануилова Димитрова. Адреса за кореспонденция и телефоните за връзка са: 1000 гр.София, ул. „Г.С.Раковски“ No 99, ет.7, офис 15, телефон 02/ 981 46 01 и 02/981 45 96, e-mail: cpfsouth@ccu-bg.com.

През 2012 г. Холдингът предоставяше регулирана и вътрешна информация на Комисията за финансов надзор, „БФБ-София“ АД и обществеността, чрез електронната медия X3News – www.x3news.com, като е продължило договорните си отношения със същата медия. Цялата оповестявана от Холдинга информация се публикува и на интернет страницата на дружеството: www.coop-jug.com.

Настоящият доклад е одобрен от Съвета на директорите на 29.03.2013г.

Съвет на директорите


Петър Ицков Петров

За ЦКС – Петър Стефанов

Елка Стойкова

