ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОАКЦИОНЕРИТЕ
НА СЕВЕРКООП –ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД

ДОКЛАД ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ" АД (Дружеството-майка) и неговите дъщерни дружества (Групата), включващ консолидиран баланс към 31 декември 2013 година, консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и нисъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания 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 консолидирания финансов отчет от

страна на Групата, 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 Групата. 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 консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ" към 31 декември 2013 година, както и финансовите резултати от нейната дейност 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 Група „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ" 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 Група „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ" за отчетната 2013 година. Този доклад не представлява част от консолидирания финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството-майка. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2013, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Магдалена Цветкова, ДЕС
Регистриран одитор

0659 Магдалена Цветкова
Регистриран одитор

24 април 2014 година
гр. София

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД

За годишния период към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Бележки	2013	2012
Приходи от продажби на продукция		1605	1762
Други приходи и печалби	1	1565	1266
		3170	**3028**
Разходи за материали		1442	1416
Разходи за външни услуги		579	683
Разходи за амортизации		191	173
Разходи за персонал	2	1379	1251
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(145)	(38)
Други оперативни разходи		316	73
		3,762	**3,558**
Нетна печалба от дейността		**(592)**	**(530)**
Финансови приходи	3	347	698
Финансови разходи	3	(92)	(176)
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	4	-	-
Печалба (загуба) преди данъци		**(337)**	**(8)**
Разходи за данъци	5	6	6
Печалба (загуба) след данъци		**(343)**	**(14)**
в т.ч. за малцинственото участие		12	13
Нетна печалба(загуба) за групата		**(355)**	**(27)**
Доход на акция (лева)		(0.13)	(0.01)
Друг всеобхватен доход	6	802	(71)
Разходи за данъци			
Друг всеобхватен доход нето		802	(71)
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		**447**	**(98)**

Ръководител:
Цветко Тихолов
Изпълнителен директор

Съставител:
Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Годишният отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 април 2014 г.

0659 Магдалена Цветкова
Регистриран одитор

София 24.04.2014г.

Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
за годишния период към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	*Бележки*	31.12.2013	31.12.2012
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	*7*	4907	4598
Инвестиционни имоти		2568	2627
Нематериални активи	*8*	4	5
Репутация		2288	2288
Инвестиции в асоц.предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	*9*	-	-
Други инвестиции	*9*	1636	959
Активи по отсрочени данъци		9	9
Общо нетекущи активи		**11412**	**10486**
Текущи активи			
Материални запаси	*10*	958	816
Търговски и други вземания	*11*	2751	3015
Пари и парични еквиваленти	*12*	3208	3734
Общо текущи активи		**6917**	**7565**
Общо активи		**18329**	**18051**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	*13*	5348	5348
Резерви	*14*	7016	6149
Натрупана печалба (загуба)		4755	4847
Текуща печалба (загуба)		(355)	(27)
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		**16764**	**16317**
Малцинствено участие		**1092**	**1084**
Общо собствен капитал		**17856**	**17401**
Дългосрочни задължения			
Пасиви по отсрочени данъци		30	30
Приходи за бъдещи периоди и други задължения		17	19
Общо дългосрочни задължения		**47**	**49**

Краткосрочни задължения			
Задължения към банки и търговски заеми	*15*	81	53
Задължения към доставчици и клиенти		158	341
Приходи за бъдещи периоди		3	3
Други задължения	*16*	184	204
Общо краткосрочни задължения		**426**	**601**
Общо собствен капитал и пасиви		**18329**	**18051**

Ръководител:
Цветко Тихолов
Изпълнителен директор

Съставител:
Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

0659 Магдалена Цветкова
Регистриран одитор

София 24.04.2014г.

Консолидиран отчет за паричните потоци на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За годишния период към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	2013	2012
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	3,661	3,387
Плащания на доставчици	(2,530)	(2,484)
Плащания, свързани с възнаграждения	(1,402)	(1,241)
Платени/възстановени данъци	(116)	(204)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	23	(17)
Получени лихви	130	458
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(10)	(13)
Други постъпления (плащания)	(121)	(78)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(365)	(192)
Инвестиционна дейност		
Покупки на ДА	(429)	(4,227)
Постъпления от продажби на ДА	212	105
Възстановени заеми	87	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(130)	(4,122)
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	10	26
Платени заеми		(16)
Платени задължения по лизингови договори		(3)
Други плащания	(3)	
Нетен паричен поток от финансова дейност	7	7
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	(38)	(42)
Увеличение (намаление) на паричните средства и паричнични еквиваленти	**(526)**	**(4,349)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	3,734	8,083
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2013 г.	**3,208**	**3,734**

Ръководител:
Цветко Тихолов
Изпълнителен директор

Съставител:
Галина Ковачка

"СЕВЕРКООП - ГЪМЗА ХОЛДИНГ" АД

0659 Магдалена Цветкова
Регистриран одитор

София 24.04.2014 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
за годишния период към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
Салдо към 1 януари 2012 г.	5348	942	1776	3488	4860	16414	1076
Разпределение на печалбата			13		(13)		(5)
Последващи оценки на финансови инструменти		(71)				(71)	
Печалба за периода					(27)	(27)	13
Салдо към 31 декември 2012 г.	**5348**	**871**	**1789**	**3488**	**4820**	**16316**	**1084**
Салдо към 1 януари 2013 г.	5348	871	1789	3488	4820	16316	1084
Разпределение на печалбата			65		(65)		(4)
Последващи оценки на финансови инструменти		802				802	
Други изменения					1	1	
Печалба за периода					(355)	(355)	12
Салдо към 31 декември 2013 г.	**5348**	**1673**	**1854**	**3488**	**4401**	**16764**	**1092**

Съставител:
Галина Ковачка

Ръководител:
Цветко Тихолов - Изпълнителен директор

0659 Магдалена Цветкова
Регистриран одитор

София 24.04.2014г.

1. Други приходи и печалби от дейността

В хиляди лева

	2013	2012
Приходи от продажба на ДМА	224	106
Балансова стойност на продадени ДМА	(11)	(74)
	213	*32*
Приходи от продажба на стоки и материали	17	55
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(6)	(18)
	11	*37*
Приходи от наеми	441	343
Продажба на услуги	832	666
Приходи от финансирания	10	7
Други приходи	58	181
	1,565	1,266

2. Разходи за персонал

В хиляди лева

	2013	2012
Разходи за възнаграждения	1191	1084
Разходи за осигуровки и соц.разходи	188	167
	1379	1251

3. Финансови приходи (разходи)

В хиляди лева

	2013	2012
Приходи от лихви	309	588
Положителни курсови разлики	38	110
	347	698
Разходи за лихви	12	17
Отрицателни курсови разлики	76	153
Други разходи	4	6
	92	176

4. Печалба/загуба от асоциирани предприятия,

В хиляди лева

	2013	2012
Лотос АД (в несъстоятелност)	-	-
	-	-

5. Разходи за данъци

В хиляди лева	2013	2012
Разход за текущ данък върху печалбата	6	7
Разход /(икономия) на отсрочен данък		(1)
	6	6

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придоб.и ликвидация на ДМА	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31 декември 2012 г.	**3131**	**2038**	**1451**	**241**	**334**	**115**	**58**	**7368**
Придобити за периода	132	240	31	0	42	0	25	470
Отписани за периода	(3)	(7)	(4)	(6)	(23)	-	(25)	(68)
Салдо към 31 декември 2013 г.	3260	2271	1478	235	353	115	58	7770
Амортизация								
Салдо към 31 декември 2012 г.		874	1319	174	324	80		2771
Разход за амортизация		60	43	6	10	6		125
Амортизация на отписаните		(2)	(4)	(6)	(21)			(33)
Салдо към 31 декември 2013 г.	0	932	1358	174	313	86	0	2863
Балансова стойност								
Салдо към 31 декември 2012 г.	3131	1164	132	67	10	35	58	4597
Салдо към 31 декември 2013 г.	3260	1339	120	61	40	29	58	4907

8. Инвестиции

В хиляди лева	31.12.2013 Размер на съучастието	31.12.2013 Процент от капитала	31.12.2012 Размер на съучастието	31.12.2012 Процент от капитала
В асоциирани предприятия, отчетени по метода на собствения капитал				
"Лотос" АД (в несъстоятелност)	0	39.88%	0	39.88%
	0		0	
В други предприятия				
"Интериор" АД (в несъстоятелност)	70	34.00%	70	34.00%
"Интериор 97" АД	0	16.50%	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	1304	2.00%	502	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%
"Рециклиращо предприятие" АД (в ликвидация)	0	27.00%	0	27.00%
"Софкомингруп" ООД	125	50.00%	250	50.00%
	1636		959	

9. Материални запаси

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Материали	325	320
Продукция	421	318
Стоки	2	2
Незавършено производство	210	176
	958	816

10. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Вземания от свързани предприятия	1,668	1,699
Вземания от клиенти и доставчици	319	445
Съдебни и присъдени вземания	67	69
Данъци за възстановяване	24	88
Вземания по предоставени търговски заеми	647	659
Разходи за бъдещи периоди	6	8
Други	20	47
	2,751	3,015

11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Касова наличност	10	10
Салда по разплащателни сметки в банки	137	73
Блокирани парични средства	56	83
Депозити в банки	3005	3568
	3208	3734

12. Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на

Регистриран, емитиран и внесен	31.12.2013 (в лева)	31.12.2012 (в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	5,347,798	5,347,798

13. Резерви

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1673	871
Общи резерви	1854	1789
Други резерви	3488	3488
	7016	6149

14. Задължения към банки и търговски заеми

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Задължения по банкови заеми	60	50
Задължения по търговски заеми	21	3
	81	53

15. Други задължения

В хиляди лева	31.12.2013	31.12.2012
Задължения към персонала	80	95
Задължения към осигурителни предприятия	31	27
Данъчни задължения	36	48
Други	37	34
	184	204

Приложение към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД към 31 декември 2013 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.

Акциите 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 31.12.2013 г. на Съвета на директорите е както следва:

Цветко Георгиев Тихолов,

Младен Иванов Мутафчийски, Антоанела Емилова Костадинова.

Към 31.12.2013 г. "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал и включва в консолидацията следните дружества:

"Буллип" АД, гр. София с основна дейност стопанисване на недвижими имоти;

"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;

"Блатца" 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

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

Към 31.12.2013 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 изготвени към 31.12.2013 г.

Годишният консолидиран отчет е одобрен на 24 април 2014 г.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2013 г., изготвени 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 счетоводна си политика при спазване на разпоредбите на МСФО. Считано от 31.12.2003 г. дружеството за първи път прилага тези стандарти.

Финансовият отчет е изготвен 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:
Сгради, 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 месеца, 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.

МСС 40 "Инвестиционни имоти" предлага два подхода при последващото оценяване на инвестиционните имоти. Първият подход изисква оценката да се извършва 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

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 инвестицията 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 МСС 28 е балансовата стойност на инвестицията при преустановяване на прилагането на метода на собствения капитал, т.е. нулева величина.

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

2.5.4. Вземания и задължения

Вземанията в лева се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми 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 31.12.2013 г.

2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2013 г. капиталът на "Северкоop - 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 наетите 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 наети 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 свързан 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 прихванат 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 31.12.2013 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.

Годишен консолидиран доклад за дейността

на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД

през 2013 година

I. Приходи, разходи и резултат от дейността

При изготвянето на настоящия консолидиран доклад за дейността и консолидирания финансов отчет на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД за 2013 г. са включени дейностите и финансовите показатели на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

Анализ на приходите и разходите:

Приходите от дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2013 г. се разпределят по източници както следва:

- приходи от продажби на продукция - 1605 хил. лв., при 1762 хил.лв. за 2012 г.;
- други приходи и печалби – 1565 хил.лв., при 1266 хил.лв. за 2012 г.
- приходи от лихви по банкови сметки и предоставени заеми –309 хил. лева.;
- Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове – 38 хил.лв.

Размерът на приходите от продажби през 2013 г. се е увеличил с 4% в сравнение с предходната година (приходи за 2012 г. – 3040 хил.лв.). Увеличението на приходите е минимално.

През 2013 приходите от лихви са в размер на 309 хил.лв. или с 279 хил.лв. по-малко спрямо същия период на миналата година. Намалението се дължи на редуциране на лихвените проценти от банките през 2013 г. и намаление на паричните средства на Холдинга. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на понижение на курса на долара е загуба от 38 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2013 г. възлизат на 3771 хил. лв, при 3577 хил. лв. за 2012 година. Най-съществените пера са разходите за:

- разходи за материали – 1442 хил. лв, или с 1,8% повече спрямо 2012 г.;

- разходи за външни услуги – 579 хил. лв.;
- разходи за амортизация – 191 хил.лв.
- персонал и осигуровки – 1379 хил. лв, или с 9,3% повече спрямо миналата година;
- други оперативни разходи – 180 хил. лв, при 83 хил.лв през 2012 г. Увеличението се дължи на разходи по обезценка на финансови активи.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2013	2012
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-0,11	-0,01
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите	0,84	0.85
Коефициент на ефективност на приходите	1,19	1,18

Резултат от дейността

Формираният и оповестен консолидиран финансов резултат на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД за 2013 г. е загуба в размер на 355 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика.

Доходът на една акция през 2013 г. е загуба в размер на 0,13 лв. , при загуба от 0,01 лв. за 2012 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 и дъщерните дружества са вътрешните източници – приходи от продажби на продукция, стоки, услуги, приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденти и приходи от договори за управление. Не са ползвани банкови кредити, заеми от други предприятия, приемане на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на дружеството е много добра, като конкретните стойности на показателите за ликвидност са следните:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2013	2012
Коефициент на обща ликвидност	16,24	12,65
Коефициент на бърза ликвидност	18,49	14,01
Коефициент на незабавна ликвидност	13,99	11,28
Коефициент на абсолютна ликвидност	7,53	6,24

Консолидираният собствен капитал на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в размер на 16764 хил. лв. или с 448 хил. лв. повече от предходната година.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2013 г. е 6491 хил.лв., при 6964 хил.лв. през 2012 г. или бележи намаление с 473 хил. лв., поради намаление на паричните средства в дружествата.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2013	2012
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0,02	0,00
Коефициент за рентабилност на пасивите	-0,75	-0,04
Коефициент за рентабилност на активите	-0,02	0,00

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

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 1636 хил. лв и представляват 8,93% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от асоциирани и други предприятия. В бележките към ГФО са представени участията по отчетна стойност към датата на баланса на тази и предходната година.

III. Вземания и задължения

Консолидираните вземания на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД към 31.12.2013 г. са в размер на 2745 хил.лв. Най – голям дял имат вземанията от свързани предприятия, което представлява вземане по заеми и договори за цесия от „Лотос АД" /в

несъстоятелност/. Тези вземания са обезпечение с ипотеки на недвижими имоти и особени залози и са с предимство пред другите кредитори по чл. 722 от Търговския закон. 95 хил.лв. от вземанията са на „Устрем" ООД, които се обслужват по планове за разсрочване.

Вземания от свързани предприятия	1668
Вземания от клиенти и доставчици	319
Съдебни и присъдени вземания	67
Данъци за възстановяване	24
Вземания по предоставени търговски заеми	647
Разходи за бъдещи периоди	6
Други	20
	2751

Консолидираните задължения на дружествата към 31.12.2013 г. 426 хил.лв., основна част от които 158 хил.лв., представляват задължения към доставчици и клиенти. Задълженията към банки в размер на 60 хил.лв. представляват усвоен овърдрафт, обезпечен с депозит в същия размер – задължение на Винпром АД по закона за акцизите.

Задължения към банки и търговски заеми	81
Задължения към свързани предприятия	9
Задължения към доставчици и клиенти	158
Приходи за бъдещи периоди	3
Други задължения	175
Общо краткосрочни задължения	**426**

Други задължения	
Задължения към персонала	80
Задължения към осигурителни предприятия	31
Данъчни задължения	36
Други	28
	175

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	2012	2012
Коефициент за фин. Автономност	35,44	25,10
Коефициент на задлъжнялост	0,03	0,04

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 подържат ниско ниво на задлъжнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на евентуални негативни обстоятелства.

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

V. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

През 2013 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби са стабилни и са близо до приходите през 2012 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 2013 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност.

„Емос" АД, гр. Ловеч работи основно за европейския пазар. При свития български пазар на мебели износът е предпоставка за повишаване на конкурентоспособността и

финансовата стабилност на предприятието. Налице са и недостатъци в работата, пропуски в качеството и допускане на рекламации. Всичко това съпроводено с нарастващите разходи за закупуване на основни суровини и материали не позволи подобряване на финансовия резултат от оперативна дейност през 2013 година. Работи се за увеличаване на производството чрез подобряване на вътрешната организация на труда. Закупени са нови машини за мебелното производство, ремонтирани са сушилните и отоплението, обособен е нов цех за монтаж и опаковка, както и нова бояджийска камера.

„Винпром" АД, гр.Велико Търново запазва обема на производството при задълбочаващи се трудности и ръст на финансовите разходи при продажбата чрез търговските вериги. Реализацията на произвежданите висококачествени винени и ябълкови оцети от естествени суровини като цяло е намалена поради силната конкуренция от евтини продукти на химическа основа. Постигнато е разнообразяване на асортиментната гама и разфасовките, разработени са нови продукти – главно ликьори и ниско алкохолни напитки. Извършени са ремонти на помещения и покриви, с цел увеличаване приходите от наеми на свободни площи.

В „Устрем" ООД, гр. Свищов са налице проблеми свързани с осигуряване на ритмични поръчки, както и пропуски в качеството на изработените изделия. Размера на вземанията е голям, като в редица случаи тези вземания са трудносъбираеми и подлежат на обезценяване и отписване. Дружеството разполага със съвременни машини и технология за обработка на метали и производство на нестандартно оборудване. В резултат на направеното преструктуриране и разнообразяване на дейността през 2014 г. се очаква увеличаване на производството и реализация на изделия за износ.

„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, „Буллип" АД, гр. София и „Имоти – С", гр. София, „Перун" АД, гр. Свищов, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти усилията са съсредоточени към преодоляване на тенденцията за намаляване на приходите от наеми и напускане на наематели. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи. Увеличените неколкократно суми за данък сгради и такса смет допълнително влошават финансовите резултати на всички дружества.

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. Продължават мерките за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

През 2014 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 31.12.2013 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. През годината „Перун" АД /дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД/, в

качеството си на кредитор участва в търговете, обявени от синдика и придоби два урегулирани поземлени имота и една административна сграда в центъра на град Трявна.

VI. Състояние на инвестиционния портфейл

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД:

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
Дъщерни предприятия		
1.ИМОТИ - С	5200 000	88,14%
2.БУЛЛИП	10 280	92,02%
3.ДИОНИСИЙ	19 827	68,99%
4.ЕМОС	82 500	83,19%
5.ВИНПРОМ	22 615	81,99%
6.ПЕРУН	68 076	96,07%
7.УСТРЕМ АГРО	99 500	80,24%
8.БЛАТЦА	21 767	81,69%
Асоциирани предприятия		
1. ЛОТОС в несъстоятелност	81 984	39,88%
Други предприятия		
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%

Покупки или продажби на дялови участия през периода не са осъществявани.

Ръководството на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД счита, че сегашната структура на холдинга позволява гъвкаво управление на съучастията в дъщерните предприятия, дава възможност при преценка на ръководството да бъдат отпускани навреме кредити на

дружества и да се осъществява контрол на тяхното производствено и финансово състояние.

VII. Събития, настъпили след датата на баланса

В дейността на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

VIII. Предвиждано развитие на дружеството

През 2014 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 2013 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 2013г. няма придобити или прехвърлени собствени акции както и сключени договори от Съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството, които да излизат извън обичайната му дейност.

Данни за членовете на Съвета на директорите

В края на 2013 г. Младен Иванов Мутафчийски – член на Съвета на Директорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД почина, поради което към 31.12.2013 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД има Съвет на директорите в състав, както следва:

- Антоанела Емилова Костадинова.

- Цветко Георгиев Тихолов – изпълнителен директор.

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

Антоанела Емилова Костадинова – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Цветко Георгиев Тихолов – притежавани в началото и в края на годината 25 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

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

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

Антоанела Емилова Костадинова – към 31.12.2013 г. притежава повече от 25 % от капитала на „Маркони Компютърс" ООД. Участва в управлението на „Маркони компютърс" ООД - управител;

Цветко Георгиев Тихолов – към 31.12.2013 г. участва в Съвета на директорите на следните дружества: „Имоти - С" АД, гр.София; „Перун" АД, гр.Свищов; „Блатца" АД, гр.Ракитово.

Възнагражденията, изплатени от „Северкооп Гъмза Холдинг" АД през 2013 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителния директор са в размер на 138 865 лв.

Информация за размера на получените брутни възнаграждения на всеки от членовете на Съвета на директорите през 2013 г.:

№	Трите имена	Получени през 2013 г. възнаграждения, вкл. за предходни год.	Начислени, но не получени
1	Цветко Георгиев Тихолов	68514,72	6029,56

2	Младен Иванов Мутафчийски	33641,00	
3	Антоанела Емилова Костадинова	36710,00	3410,00

XI. Наличие на колонове на дружеството

Към 31.12.2013 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД няма клонове.

XII. Финансови инструменти

Най-голям дял в използваните от предприятието финансови инструменти заемат участията на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД в дъщерните и асоциираните предприятия. Те се отчитат при спазване разпоредбите и изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети" и на МСС 28 "Инвестиции в асоциирани предприятия".

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

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

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия са отчетени и представени по метода на цена на придобиване. Изборът на този метод е съгласно счетоводната политика на дружеството. Разпределените 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 разплащането, се отчитат като финансов разход или приход през периода на възникването им.

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

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

Пазарният риск включва три вида риск:

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

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

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

Към 31.12.2013 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД има финансови активи в чуждестранна валута (USD), поради което дружесвото търпи загуби или печалби от промяна във валутните курсове. Рискът е балансиран чрез влагане на средствата при максимално изгодни условия.

Лихвоносните финансови инструменти на „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД са основно предоставените депозити и заеми. Преобладаващата част от тях са с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск – „Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е предоставил заеми на предприятие от своя портфейл, които са обезпечени, 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 доказа своите предимства, осигурявайки пряка отговорност на действията на Съвета на директори и на Изпълнителния директор по отношение управлението на дружеството и взаимоотношенията с акционерите. В него работят девет служители на трудов договор.

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

2. Професионалната квалификация на членовете на съвета на директорите е висока. Повечето от тях са дипломирани юристи и икономисти, с дълъг управленски опит. Членовете на Съвета на директорите и служителите от управлението на холдинга постоянно повишават своята квалификация в областта на корпоративното управление, включително и чрез участие в организираните от Комисията за финансов надзор и други органи курсове и семинари. Управлението на Холдинга съдейства на тези мероприятия да участват представители от управлението на дъщерните предприятия.

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

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

5. Правата на акционерите, включително редовното получаване на информация, свързана с дружеството, прехвърлянето на акции на наследниците на акционери, участието в Общото събрание на акционерите, вземането на решения за избор и промени в състава на Съвета на директорите и решение за разпределение на печалбата са регламентирани в действащия устав на дружеството. За по-сложните процедури свързани

с регистрация на собствеността, продажба или прехвърляне на акции, особено на наследници, управлението на Холдинга разглежда писмените молби и оказва конкретна помощ.

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

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

И през 2013 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗППЦК. По изискванията за разкриване на информация бяха изготвяни и своевременно предавани всички отчети – годишни и тримесечни, уведомления за промени в акционерно участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга, уведомления за раздаване на дивидент и други за Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Всички отчети и уведомления бяха предадени в съответствие с изискванията и в законно установените срокове.

XV. Допълнителна информация

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

Договори за заем:

Към 31.12.2013 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. Годишния лихвен процент върху неизплатената главница е в размер на 10%.

Вземането на „Перун" АД от „Лотос" АД (в несъстоятелност) по договори за заем и цесии към 31.12.2013 г. е в размер на 1 559 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 31.12.2013г.	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	съгл.погас.план	

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

№	Дружество	Неизплатени главници към 31.12.2013г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в есъстоятелност)	82 000,00	съгл.погас.план	10%
2	Лотос АД (в есъстоятелност)	621 991,44	съгл.договори за цесия	съгл.договори за цесия

3	Лотос АД (в есъстоятелност)	4 000,00	съгл.погас.план	

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

XVI. Връзки с акционерите и изплащане на дивидент

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

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

XVII. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2013 г. са сключени сделки за 17 282 бр. акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг"АД на Българска фондова борса при средна цена 0,83 лв./акция. През същия период на 2012 г. са сключени сделки за 67 025 броя акции при средна цена 0,94 лв./акция. През текущия период се наблюдава намаление с 12,00 % спрямо средната цена на изтъргуваните акции през 2012 г.

28 април 2014 г.

Изпълнителен директор:

/ Цветко Тихолов/