

Пояснения към консолидиран финансов отчет

1. Информация за групата

Групата на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД включва дружеството-майка и неговите шест дъщерни дружества.

“Северкооп-Гъмза Холдинг” АД (дружество-майка) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996 г. на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление в гр. София, , бул. "Симеоновско шосе" N 24, вх. А, ет. 2, офис 8.

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд „Северкооп-Гъмза“ АД.

През 1998 година в съответствие с изискванията на чл. 223 от Търговския закон и § 4 от ПЗР на Закона за приватизационните фондове дружеството преурежда дейността си като холдинг.

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

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

На 18.09.2018 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала на дружеството, реализирано чрез публично предлагане на 2 673 899 бр. нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас. Номиналната стойност на всяка една от новите акции е 2,00 лв./акция и емисионна стойност 4,00 лв./акция. В резултат от това увеличение основния капитал на дружеството е увеличен от 5 347 798,00 лева на 10 695 596,00 лв.

Към 30 септември 2018 г. „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал и включва в консолидацията следните дружества:

- „Имоти – С” АД, гр. София, регистрирано в България с предмет на дейност управление на недвижими имоти и финансови средства;
- „Устрем Холдинг“ АД, гр. София, регистрирано в България с предмет на дейност инвестиции в областта на производството на метални изделия, инвестиции в електротехниката, инвестиции в селското стопанство и хранително вкусовата промишленост;
- „Устрем“ ООД, гр. Свищов, дъщерно дружество на „Устрем Холдинг“ АД, регистрирано в България с основен предмет на дейност ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и други **(до 12 април 2017 г.)**
- „Емос“ АД, гр. Ловеч, дъщерно дружество на „Устрем Холдинг“ АД, регистрирано в България с предмет на дейност производство на мебели **(до 27 юли 2017 г.)**

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

- „Дионисий“ АД, гр. Никопол, дъщерно дружество на „Устрем Холдинг“ АД, регистрирано в България с предмет на дейност изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и други алкохолни напитки, търговия **(до 12 юли 2017 г.)**

- „Винпром“ АД, тр. Велико Търново, дъщерно дружество на „Устрем Холдинг“ АД, регистрирано в България с предмет на дейност изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и други алкохолни напитки, производство на оцет **(до 12 юли 2017 г.)**

Към 30 септември 2018 г. в дружествата на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД работят 9 служители на трудов договор и договор за управление.

Отчетите на дружеството-майка и на дружествата, включени в консолидацията са изготвени към 30 септември 2018 г.

1.1. Собственост и управление на дружеството-майка

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е публично дружество съгласно българския Закон за публично предлагане на ценни книжа. Акциите на дружеството се търгуват на официалния сегмент на Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството-майка е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите, който към 30 септември 2018 г. е в състав:

Явор Венциславов Ангелов
Александър Велиславов Тодоров
Десислава Будьонова Чакърва

Дружеството-майка се представлява от изпълнителния директор Явор Ангелов.

Акционери, притежаващи над 5% от капитала на дружеството-майка към 30 септември 2018 г.:

Селена Холдинг АД	24,87 %
Зем Инвест ЕООД	24,80 %
Холдинг Нов Век АД	8,05 %

1.2. Структура на групата

Структурата на групата включва „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД като дружество-майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

Наименование на дъщерното дружество	30.09.2018 г. % на участието	31.12.2017 г. % на участието
„Устрем Холдинг“ АД *	97.89	97.89
„Имоти-С“ АД *	97.07	97.07

* ефективен процент на участие

През 2017 г дружеството-майка е увеличило на капитала на дъщерното дружество „Устрем Холдинг“ АД чрез апортна вноска на недвижими имоти от друго дъщерно дружество „Имоти-С“ АД. В резултат на непаричната вноска е увеличен капитала на „Устрем Холдинг“ АД с 1 023 900 бр. акции с номинална стойност 1 лв всяка, които са записани изцяло по емисионна стойност от 1 лв

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

всяка от „Имоти-С“ АД. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 01.02.2017 г.

На 24.07.2017 г. „Имоти-С“ АД закупува още 1 000 000 бр. обикновени налични поименни акции с право на глас всяка с номинална стойност 1 лев, представляващи 25.13% от капитала на „Устрем Холдинг“ АД, с което участието на „Имоти-С“ АД в капитала на „Устрем Холдинг“ АД се увеличава на 50,87 %.

Дружеството-майка и дъщерните дружества извършват своята дейност на територията на Република България.

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

2.1.База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Консолидирания Финансов отчет на "Северкооп-Гъмза Холдинг" АД е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., които са приети от Комисията на Европейския съюз и са приложими в България. Отчетната рамка на МСФО, приети от Европейския съюз по същество е определената национална счетоводна база МСС, притета със Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016 г., и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Този междинен съкратен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС. МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Дружеството е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква по-голямата част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност.

След направен анализ на очакваните парични потоци и очакваните загуби, дружеството е избрало следната база за класификация и оценяване на финансовите активи:

- Дългосрочни финансови активи – за тях се прилага бизнес модела на събиране и продажба като те следва да бъдат оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Краткосрочни финансови активи - за тях се прилага модела на продажба и следва да бъдат оценявани по справедлива стойност през печалба и загуба;
- Облигации - прилага се модела на държани до падеж и следва да бъдат отчитани по амортизирана стойност;
- Вземания от свързани лица - прилага се модела на държани до падеж и следва да бъдат отчитани по амортизирана стойност;
- Предоставени заеми - прилага се модела на държани до падеж и следва да бъдат отчитани по амортизирана стойност;
- Търговски вземания - прилага се модела на държани до падеж и следва да бъдат отчитани по амортизирана стойност;
- Пари и парични еквиваленти - прилага се модела на държани до падеж и следва да бъдат отчитани по амортизирана стойност;

Дружеството не очаква новите изисквания да имат ефект върху класифицирането и отчитането на тези финансови активи. Печалби или загуби, реализирани при продажбата на финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход няма да бъдат отчитани в печалбата или загубата, а прехвърлени от резерви в неразпределената печалба.

- Обект на обезценка съгласно МСФО 9 са финансови активи, които се отчитат по амортизирана стойност, които са предоставените заеми, търговски вземания и вземанията от свързани лица. За тези финансови активи Дружеството признава очаквани кредитни загуби за целия срок съобразно кредитния риск съгласно изискванията на МСФО 9.
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.- приет от ЕК).
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. -приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката- сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента - особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора - обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода - при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Направени са пояснения а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги; б) за идентифициране дали дружеството е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги и в) при трансфера на лицензии. Въвеждането на този стандарт може да доведе до по-съществени следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги - ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори - лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността му -по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от дружеството услуги или отчитането на продажбите на стоки;

- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (не е определена дата за влизане в сила, но ще се счита, че прилагането на тази редакция е в съответствие с МСФО).

Към датата на съставяне на този финансов отчет са издадени, но не са още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни финансови периоди, започващи на 1 януари 2018 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- МСФО 9 (променен) - Финансови инструменти - относно случаи компенсации при предсрочно погасяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.- не е приет от ЕК).
- МСС 28 (променен)- Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия- относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.- не е приет от ЕК).
- МСС 40 (променен) -Инвестиционни имоти - относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г.- не е приет от ЕК)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2018 г. ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции.

Тези стандарти, променени стандарти и тълкувания включват:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции- Класификация и оценяване на трансакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.- не е приет от ЕК).
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.- не е приет от ЕК)
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.- приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) -подобрения в МСФО12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г.- не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г.- не са приети от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.)- подобрения в МСС23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.- не са приети от ЕК).
- КРМСФО 22 (променен) -Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. -не е прието от ЕК).
- КРМСФО 23 (променен)- Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г.- не е прието от ЕК).

2.2.Приложима мерна база

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са посочени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2018 г. и за 2017 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.3.Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 30 септември 2018 г., която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”, като за

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества е избран методът на “пропорционален дял в нетните активи”.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Дяловете на трети лица в дъщерните дружества, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като “неконтролиращо участие”. Неконтролиращото участие съдържа: а) сумата на дела на акционерите (съдружниците) - трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата стойност на всички разграничени придобити активи, поети пасиви и условните задължения на всяко от съответните дъщерни дружества, определена (на база дела) чрез пропорционалния метод, и б) изменението на сумата на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничени активи, поети пасиви и условните задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничени активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничени активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията “печалби/(загуби) от придобиване на (освобождаване от) дъщерни дружества”. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода “пропорционален дял в нетните активи” на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към “финансови приходи” и “финансови разходи” или „печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества”, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

2.3.3. Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината” или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.
- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани, съвместни дружества или инвестиции на разположение и за продажба, се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и в последствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика.

Методът на придобиване (покупко-продажба) се прилага и при операции за обединение и/или реструктуриране на предприятия под общ контрол спрямо предприятия от Групата, в случай че те се явяват преки придобивания от позицията на дружеството-майка.

2.3.4. Сделки с неконтролиращото участие

Операциите с неконтролиращото участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения ѝ капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”. И обратно, при покупки от дружеството-майка без придобиване на контрол на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Когато Групата престане да притежава контрол, съвместен контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички асоциирани с първоначалната инвестиция (в дъщерното, съвместното или асоциираното дружество) компоненти.

2.3.5. Консолидация на асоциирани и съвместни дружества

За включването на асоциираните и съвместни дружества в консолидирания финансов отчет е приложен методът на собствения капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в него първоначално се отчита по цена на придобиване (себестойност), а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на инвеститора (конкретно – дружеството-майка) в нетните активи на асоциираните и съвместни дружества след придобиването. Инвестицията на Групата в асоциираните и съвместни дружества включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка.

Печалбата или загубата след придобиването за Групата (чрез дружеството-майка) от асоциираните и съвместните дружества, за съответния отчетен период, представлява нейния дял в нетните им финансови резултати (след данъци) от тяхната стопанска дейност за този период, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Аналогично, делът на Групата в измененията след придобиването на другите компоненти на всеобхватния доход на асоциираните и съвместни дружества (предприятия), също се признава и представя като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход, съответно консолидираните резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал. Групата признава своя дял в загуби на асоциираните и съвместни дружества до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените им вътрешни заеми, освен ако тя не е поела определени задължения или плащания от името на асоциираното или съвместно дружество.

Вътрешните разчети между Групата и асоциираните и съвместни дружества не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираните и съвместни дружества, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчита се и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

2.4. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

За 2018 г. не са направени ретроспективни преизчисления и рекласификации в сравнителната информация за 2017 г.

2.5.Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на междинния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизиите, във връзка с ефекта от прилагане на МСФО 9.

2.6.Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 30 септември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.7.Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни наемни възнаграждения, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.8.Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние

2.8.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи собственост на предприятията от Групата са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Групата е определила стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от тази група се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към „други приходи от дейността“ в отчета за всеобхватния доход. Частта от компонентата „преоценъчен резерв“, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента „неразпределена печалба“ в отчета за промените в собствения капитал.

2.8.2. Нематериални активи

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Нематериалните активи основно включват права върху интелектуална собственост и програмни продукти.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелства, които посочват, че балансовата стойност бе могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи икономически изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към „други приходи от дейността“ на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Репутация

Репутацията представлява надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Групата в нетните разграничими активи на придобитото дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания

финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”, а тази възникнала при придобиване на съвместни и асоциирани дружества (предприятие) е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на “инвестициите в съвместни предприятия” или съответно в “инвестициите в асоциирани предприятия”.

Репутацията по придобиването на дъщерни предприятия се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход към позицията “обезценка на нетекущи активи”.

2.8.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от Групата за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност в печалбата и загубата. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход към статия “други приходи/(разходи) от дейността” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Инвестиционните имоти се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционни имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към статията “други приходи/(разходи) от дейността” в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се правят, когато има промяна във функционалното предназначение и употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “преоценен резерв” в отчета за промените в собствения капитал.

2.8.4. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи в Групата се начисляват на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване,

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- компютри, компютърно оборудване и софтуер – 2 г.
- превозни средства – 4 г.
- стопански инвентар и други – 7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални и нематериални активи се преглеждат от ръководството на дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

2.9. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Инвестициите, представляващи акции в асоциирани и други дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Асоциирано предприятие е предприятие, в което инвеститорът упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно, нито смесено предприятие на инвеститора. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази дейност. Обикновено значително влияние се упражнява, когато инвеститорът притежава 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвестирано.

"Северкооп-Гъмза Холдинг" АД (дружеството- майка) отчита инвестициите си в асоциирани предприятия в индивидуалните и консолидираните си отчети по бизнес модела на държани за продажба и събиране финансови активи.

Притежаваните от дружествата в Групата инвестиции в други дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, тя се отразява през друг всеобхватен доход, в резерв от преценка За справедлива стойност на борсово търгуваните акции се приема последната борсова цена към 30 септември 2018 г. Резултата от тяхното оценяване се посочва директно в печалбата или загубата на дружествата от групата.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции се признават като текущи приходи и се представят в отчета за всеобхватния доход към статията „Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции“.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Асоциирано дружество за „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е „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 (в несъстоятелност) 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.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени в консолидирания финансов отчет както следва:

- материали, суровини и стоки – по по-ниската от доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната им реализируема стойност;
- готова продукция и незавършено производство – по по-ниската от производствената себестойност и нетната реализируема стойност.
- Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:
- материали, суровини и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване (реализация) вид;
- готова продукция и незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи на материали и труд и приспадащата се част общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Вземания и задължения

Търговските вземания и задължения в лева са оценени по амортизирана стойност, съгласно МСФО 9 Финансови инструменти, намалена със очакваната кредитна загуба от обезценка

Групата начислява обезценка на търговските вземания, които не са обезпечени със залог на акции. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като резерв от обезценка. Дружеството определя процент на обезценка на обслужваните вземания в размер на 1%, и процент на обезценка за вземанията, за които има индикации за затруднения в обслужването – 5%.

2.12. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2017 г.

За целите на съставянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по предоставените кредити на дъщерното дружество се включват като постъпления за инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.13. Акционерен капитал и резерви

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД (дружеството-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Основният капитал се представя по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството-майка е длъжно да формира и резерв "**фонд Резервен**" (**законови резерви**), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал. Резервите могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

2.14. Задължения към наети лица

2.14.1. Платен годишен отпуск

Съгласно Кодекса на труда правото на ползване на определения полагаем годишен 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 се признава като задължение към служителите в годината, за която се отнася.

2.14.2. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът му изплаща обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или в шесткратен размер на brutното трудово възнаграждение, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни 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 консолидиран финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

2.15. Приходи и разходи

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от Групата и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават у купувача.

При предоставянето на услуги приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката, и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Положителните и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други приходи/(разходи) от дейността”.

Приходите от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред “други приходи/(разходи) от дейността”. В същата статия на консолидирания отчет се отчитат и реализираните приходи от предоставени инвестиционни имоти на оперативен лизинг.

При продажби на изплащане приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Финансовите приходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания по специални договори, приходи от лихви по просрочени вземания, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, приходи от операции по уреждане на дълг, печалба от оценка по справедлива стойност на инвестиции на разположение и за продажба, които са част от поетапно придобиване на дъщерно дружество. Те се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която не би довело до признаване на актив или пасив, неотговарящ на определенията за активи и пасиви в Общата (концептуална) рамка към и в самите МСФО).

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност, се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред „други приходи/(разходи) от дейността”.

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба, разходи от операции по уреждане на дълг, загуба от оценка по справедлива стойност на инвестиции на разположение и за продажба, които са част от поетапно придобиване на дъщерно дружество.

2.16. Данъци върху печалбата

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на всяко консолидирано дружество към датата на консолидирания финансов отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви, вкл. за породените от консолидационните корекции.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в консолидирания отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основни, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на едно дружество от Групата се представят нетно срещу отсрочени данъчни пасиви на това дружество, когато то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данък върху дохода. Съгласно българското данъчно законодателство за 2018 г. дружествата дължат корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2017 г. той също е бил 10 %. За 2019 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

2.17. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет предприятията се считат за свързани лица, когато едно от тях е в състояние да контролира другото или може да упражнява значително влияние върху другото в процеса на вземане на финансови и оперативни решения.

По извършените през периода сделки между свързани лица няма необичайни условия и отклонение от пазарните условия.

2.18. 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.

3. Финансови приходи и разходи

	30 септември 2018 хил. лв.	30 септември 2017 хил. лв.
Положителни разлики от продажба на инвестиции	197	1 543
Отрицателни разлики от продажба на ФА	(19)	(78)
Приходи от дивиденди	7	
	185	1 465
Обезценка на вземания и заеми по амортизируема стойност (МСФО 9)	(293)	-
Преоценка на краткосрочни ФА по справедлива стойност(МСФО 9)	562	-
Обезценка на краткосрочни ФА по справедлива стойност (МСФО 9)	(65)	-

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

	497	-
Приходи от лихви	475	14
Разходи за лихви	(187)	-
Отрицателни курсови разлики	(28)	(101)
Други разходи	(29)	(3)
	231	(90)
ОБЩО Финансови приходи и разходи	620	1 375

4. Приходи от продажба

	30 септември 2018 хил. лв.	30 септември 2017 хил. лв.
Продукция и стоки		
Продукция	-	750
Изменение на запасите от продукция и НП	-	42
Приходи от продажба на стоки	-	1
Балансова стойност на продадени стоки	-	(8)
Услуги		
Наеми	-	140
Други	-	50
	-	975

5. Други доходи (нетно)

	30 септември 2018 хил. лв.	30 септември 2017 хил. лв.
Приходи от продажба на недвижими имоти	20	978
Балансова стойност на продадените недвижими имоти	(20)	(801)
	-	177
Отписани задължения		16
Приходи от финансираня	-	1
Други услуги	1	-
Други	-	208
Общо	1	402

6. Разходи за външни услуги

	30 септември 2018 хил. лв.	30 септември 2017 хил. лв.
Наем	(6)	-
Консултантски услуги	(30)	-
Застраховки	(16)	-
Юридически услуги	(9)	-
Счетоводство	(2)	-

Такса КФН	(5)	(5)
Такса БФБ	(1)	(1)
Такса ЦД	(9)	(1)
Такса банка довереник	(25)	
Охрана	-	(5)
Други професионални услуги	(1)	-
Други	(1)	(185)
Общо	(105)	(197)

7. Разходи за персонал

	30 септември 2018 хил. лв.	30 септември 2017 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	(70)	(453)
Разходи за осигуровки	(14)	(86)
Общо	(84)	(539)

8. Друг всеобхватен доход

През периода в другия всеобхватен доход не са признати приходите и разходите от преизчисление на дългосрочни финансови активи.

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи (терени) хил. лв.	Сгради и конструк- ции хил. лв.	Машини, съоръжения и оборудване хил. лв.	Трансп. ср-ва, стопански инвентар, и други хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо към 1 Януари 2017г.	709	1 590	1 799	479	4 577
Придобити през периода	20	781	6	5	812
Отписани през периода	(729)	(2 371)	(1 798)	(452)	(5 350)
Салдо към 31 Декември 2017г.	-	-	7	32	39
Амортизация:					
Салдо към 1 Януари 2017г.	-	(829)	(1 479)	(334)	(2 642)
Разход за амортизация	-	(11)	(22)	(15)	(48)
Отписана през периода	-	840	1 494	337	2 671
Салдо към 31 Декември 2017г.	-	-	(7)	(12)	(19)
Балансова стойност към 1 Януари 2017г.	709	761	320	145	1 935
Балансова стойност към 31 Декември 2017г.	-	-	-	20	20

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

	Земи (терени) <i>хил. лв.</i>	Сгради и конструк- ции <i>хил. лв.</i>	Машини, съоръжения и оборудване <i>хил. лв.</i>	Трансп. ср-ва, стопански инвентар, и други <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:					
Салдо към 1 Януари 2018г.	-	-	7	32	39
Отписани през периода	-	-	-	(32)	(32)
Салдо към 30 септември 2018г.	-	-	-	-	-
Амортизация:					
Салдо към 1 Януари 2018г.	-	-	(7)	(12)	(19)
Отписана през периода	-	-	-	12	12
Салдо към 30 септември 2018г.	-	-	-	-	-
Балансова стойност към 1 Януари 2018г.	-	-	-	20	20
Балансова стойност към 30 септември 2018г.	-	-	-	-	-

10. Инвестиционни имоти

	Земи (терени) <i>хил. лв.</i>	Сгради и конструкции <i>хил. лв.</i>	Машини, съоръжения и оборудване <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:				
Салдо към 1 Януари 2017г.	431	2 908	125	3 464
Придобити през периода	309	-	-	309
Отписани през периода	(727)	(2 675)	(120)	(3 522)
Салдо към 31 Декември 2017г.	13	233	5	251
Амортизация:				
Салдо към 1 Януари 2017г.	-	(844)	(33)	(877)
Разход за амортизация	-	(74)	(1)	(75)
Отписана през периода	-	831	32	863
Салдо към 31 Декември 2017г.	-	(87)	(2)	(89)
Балансова стойност към 1 Януари 2017г.	431	2 064	92	2 587
Балансова стойност към 31 Декември 2017г.	13	146	3	162

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

	Земи (терени) <i>хил. лв.</i>	Сгради и конструкции <i>хил. лв.</i>	Машини, съоръжения и оборудване <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:				
Салдо към 1 Януари 2018г.	<u>13</u>	<u>233</u>	<u>5</u>	<u>251</u>
Новопридобити активи	<u>1 289</u>	<u>602</u>	<u>-</u>	<u>1 891</u>
Салдо към 30 септември 2018г.	<u>1 302</u>	<u>835</u>	<u>5</u>	<u>2 142</u>
Амортизация:				
Салдо към 1 Януари 2018г.	<u>-</u>	<u>(87)</u>	<u>(2)</u>	<u>(89)</u>
Разход за амортизация	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(11)</u>
Салдо към 30 септември 2018г.	<u>-</u>	<u>(98)</u>	<u>(2)</u>	<u>(100)</u>
Балансова стойност към 1 Януари 2018г.	<u>13</u>	<u>146</u>	<u>3</u>	<u>162</u>
Балансова стойност към 30 септември 2018г.	<u>1 302</u>	<u>737</u>	<u>3</u>	<u>2 042</u>

11. Нематериални активи

	Програмни продукти <i>хил. лв.</i>	Права върху собственост <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:			
Салдо към 1 Януари 2017г.	<u>28</u>	<u>10</u>	<u>38</u>
Отписани през периода	<u>(26)</u>	<u>(10)</u>	<u>(36)</u>
Салдо към 31 Декември 2017г.	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Амортизация:			
Салдо към 1 Януари 2017г.	<u>(28)</u>	<u>(1)</u>	<u>(29)</u>
Разход за амортизация	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Отписана за периода	<u>26</u>	<u>2</u>	<u>28</u>
Салдо към 31 Декември 2017г.	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Балансова стойност към 1 Януари 2017г.	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
Балансова стойност към 31 Декември 2017г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12. Други дългосрочни инвестиции

Участие в процент	2018 хил. лв.	Участие в процент	2017 хил. лв.
----------------------	------------------	----------------------	------------------

*В асоциирани предприятия,
 отчетени по метода на
 собствения капитал*

„Лотос“ АД (в несъстоятелност)	39.88%	-	39.88%	-
		<u>0</u>		<u>0</u>

В други предприятия

„Кооперативен бизнес“ АД	5.00%	14	5.00%	14
„Орфей-Б“ АД	4.17%	2	4.17%	2
„Сердика-90“ АД	3.74%	-	3.74%	-
„Димят“ АД	2.69%	68	2.69%	68
„Химко“ АД	1.98%	9	1.98%	9
„Белатур“ АД	1.23%	35	1.23%	35
„Монтекс-М“ АД	0.39%	-	0.39%	-
Общо		<u>128</u>		<u>128</u>

Към 30 септември 2018 г. участието в капитала на „Сердика – 90“ АД е обезценено на 100% по решение на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД поради откриване на процедура по ликвидация на дружеството, вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията с №20171228112931.

13. Краткосрочни финансови активи

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Инвестиции в акции и дялове	9 030	-
Акции, заложи по репо сделки	6 732	-
	<u>15 762</u>	<u>-</u>

14. Търговски и други вземания

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици	1 059	383
Авансови плащания за покупка на финансови инструменти и ДА	25 627	-
Вземания по сделки с финансови инструменти	982	-
Вземанията по договори за репо	2 984	-
Вземания по предоставени заеми	1 161	-
Вземания от лихви	412	-
Данъци за възстановяване	10	-
Други	592	3
Обезценка на вземания, съгл. МСФО 9	(292)	-
Общо	<u>32 535</u>	<u>386</u>

Обезценката на вземанията в размер на 1%, която е определена от групата е отчетена директно в преоценъчен резерв, тъй като е избран метода на отчитане по амортизируема стойност на

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

финансовите инструменти, съгласно МСФО 9.

Зачителните предварителни договори, по които са предоставени аванси за покупка на финансови инструменти и дълготрайни активи през разглеждания период, са описани по долу:

Дружеството – майка превежда на „Зем Инвест“ ЕООД по предварителен договор за покупка на акции на Холдинг Нов Век АД от 16.07.2018 г. сумата от 8 000 хил.лв. Срокът за финализиране на сделката е 16.01.2019 г.

Дружеството – майка превежда на „Холдинг Нов Век“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Севко България АД от 17.07.2018 г. сумата от 7 120 хил.лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.01.2018 г.

Дружеството – майка превежда на „Холдинг Света София“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Холдинг Нов Век АД от 17.07.2018 г. сумата от 4 980 хил.лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.01.2018 г.

Дъщерното дружество Имоти – С АД през разглеждания период е в процес на придобиване на дружество, в капитала на което следва да бъдат апортирани имоти - земи в община Марица и община Родопи, област Пловдив, съгласно предварителен договор от 29.06.2018 г. Очаква се сделката по придобиването им да бъде финализирана до края на отчетната 2018 г.

15. Пари и парични еквиваленти

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки в банки	6	3 565
Парични средства по срочни депозити в банки	-	4 638
Парични средства в брой	3	-
Общо	9	8 203

16. Акционерен капитал

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

Към 30 септември 2018 г., са емитирани 2 673 899 бр. нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинал 2,00 лв. и емисионна стойност 4,00 лв., в резултат на което капитала на Дружеството е увеличен на 10 695 596,00 лв. разпределен в 5 347 798 бр. акции с номинал 2,00 лв. всяка.

Към 31 декември 2017 г. капиталът на "Северкооп-Гъмза Холдинг" АД е 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинална стойност 2 лева за всяка.

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

17. Резерви

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Резерв от емисия на акции	5 348	
Резерв от последващи оценки на финансови инструменти съгласно МСФО 9	(47)	(47)
Общи резерви	995	1 036
Други резерви	837	837
Общо	7 133	1 826

18. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Като пасиви по осрочени данъци е предсетен корпоративния данък върху отчетената счетоводна печалба в резултат на апортиране на акции в дъщерно дружество през 2015 г., която следва да бъде призната при евентуалното им отписване.

Пасивът е изчислен при действащото за 2018 г. данъчно законодателство- данъчна ставка 10%. и е в размер на 88 хил. лв. (2017 г. – 88 хил. лв.)

19. Дългосрочни задължения

През разглеждания период Дружеството - майка, представлявано от СД взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лв.(двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лв. Облигационната емисия е издадена на 12.07.2018 г. с ISIN код BG2100008189 и е регистрирана с Акт за регистрация от 16.07.2018 г.

Записни бяха 20 000 бр. облигации с номинал 1 000,00 лв. всяка. Общия размер на облигационния заем е 20 000 000,00 лв. Облигациите са обикновени, безналични, поименни и обезпечени.

Облигационния заем е с падеж на лихвените плащания на шестмесечен период, считано от датата на издаване на облигацията, а именно 12.07.2018 г., като последното лихвено плащане е с падеж 12.07.2026 г. Падежа на главничните плащания започва от 12.01.2022 г., отново на шестмесечен период и последното плащане на главница по облигацията също следва да бъде направено на 12.07.2026 г.

Средствата от облигационната емисия ще бъдат използвани от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД за придобиване на дялови участия в дъщерни и асоциирани предприятия, структуриране на диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти, придобиване на вземания, инвестиции на паричните, капиталовите и стоковите пазари, вкл. инвестиции в борсово търгувани стоки и производни деривативни инструменти.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на холдинговата структура и инвестициите на дружеството с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

20. Задължения към персонала

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Задължения към персонал	2	-
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Общо	4	2

21. Други текущи задължения

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Получени аванси	443	-
Търговски задължения	17	-
Данъчни задължения	-	11
Задължения по репо сделки	8 436	-
Задължения за покупка на акции	1 365	-
Лихви	60	-
Други	-	2
Общо	10 321	13

22. Сделки със свързани лица

Общата сума на вземанията от свързани лица към 30 септември 2018 г. е в размер на 87 хил. лв. - от асоциираното дружество "Лотос" АД (несъстоятелност) 14 хил.лв. и 74 хил.лв. от Селена Холдинг АД.

Вземането по договор за заем от "Лотос" АД е просрочено в следствие на финансови затруднения на дружеството и впоследствие обявяването му в несъстоятелност. Вземането е обезпечено с особен залог върху машини и заедно с дължимите лихви е прието в списъка с приетите от синдика вземания. Вземането е обезценено в 2015 г. до оценката на размера на обезпечението. Номиналната стойност на вземането по главница и лихви е 1 748 хил. лв. През разглеждания период, в резултат от несъстоятелността са получени 220 хил.лв. за частично погасяване на задълженията. Балансовата стойност към 30 септември 2018 г. е 14 хил. лв.

Вземането от Селена Холдинг АД е възникнало по договор за заем от 29.08.2018 г. при 7 % лихва за сума до 200 хил.лв.. Срокът на договора е 1 год.

Наименование	Вид на сделката	Приход 2018 г. хил.лв.	Паричен поток 2018 г. хил.лв	Вземане 2018 хил.лв.	Приход 2017 г. хил.лв.	Паричен поток 2017 г. хил.лв.	Вземане 2017 хил.лв.
Лотос АД	Заем	-	(220)	1 413	-	-	1 633
Лотос АД	Обезценка	-	-	(1 413)	-	-	(1 413)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Лотос АД	Заем	-	-	115	-	-	115
Лотос АД	Обезценка	-	-	(100)	-	-	(100)
Лотос АД	Обезценка съгл МСФО 9	(1)	-	(1)	-	-	-
Селена Холдинг АД	Заем	-	104	104	-	-	-
Селена Холдинг АД	Заем	-	(30)	(30)	-	-	-
Селена Холдинг АД	Обезценка съгл МСФО 9	-	(1)	(1)	-	-	-
ОБЩО		(1)	(147)	87	-	-	235

Общата сума на задълженията към свързани лица към датата на настоящия финансов отчет възлизат на 3 хил.лв. Те са формирани както следва:

Наименование	Вид на сделката	Разход 2018 г. хил.лв.	Паричен поток 2018 г. хил.лв	Задължение 2018 хил.лв.	Разход 2017 г. хил.лв.	Паричен поток 2017 г. хил.лв.	Задължение 2017 хил.лв.
Съвет на директорита	Месечни възнаграждения	33	(30)	3	12	(11)	1
ОБЩО		33	(30)	3	12	(11)	1

23. Доход на акция

Към 30 септември 2018 г. доходът на една акция от капитала на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е печалба от 0,08 лв. (30 септември 2017 г. – 0,53 лв)

24. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на изготвянето му.

Изпълнителен директор:

Явор Ангелов

Съставител:

Евгения Пеева

20.11.2018 г.
 гр. София



Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.