

**Пояснителни бележки , съгласно изискванията на чл. 100о1, ал. 5  
от ЗППЦК във връзка с чл. 100о1, ал. 4 от ЗППЦК  
за „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2017 г.**

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

От началото на финансовата 2017 г. до края на четвъртото й тримесечие са настъпили следните важни за „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества:

1. На 01.02.2017 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията с №20170201113957 е вписана извършената непарична вноска (апорт) на недвижими имоти в капитала на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД (дъщерно дружество на емитента), притежавани от „ИМОТИ-С“ АД (дъщерно дружество на емитента) в съответствие с процедурата по чл.114, ал.3 от ЗППЦК с отправено искане за одобрение на сделка от Съвета на директорите на дъщерното дружество „ИМОТИ-С“ АД и решение на Съвета на директорите на емитента от 10.01.2017 г. В резултат на тази непарична вноска е увеличен капитала на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД от 2 955 000 лв. /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди лева/, разпределен на 2 955 000 /два милиона деветстотин петдесет и пет хиляди/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на 3 978 900 лв. /шест милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин лева/, разпределен на 3 978 900 /шест милиона деветстотин седемдесет и осем хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, чрез издаване на нови 1 023 900 лв. /един милион двадесет и шест хиляди и деветстотин/ бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка, на обща номинална стойност от 1 023 900 лв. /един милион двадесет и шест хиляди и деветстотин лева/, като акциите от увеличението изцяло са записани по емисионна стойност от 1 лв. /един лев/ всяка, от "ИМОТИ-С" АД, срещу извършване на непаричната вноска в размер на 1 023 900 лв. /един милион двадесет и шест хиляди и деветстотин лева/, на притежаваните от него недвижими имоти.
2. На 12.04.2017 г. „ИМОТИ-С“ АД, дъщерно дружество на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, продаде 33492 броя акции с номинална стойност 2 лева всяка, представляващи 95.69% от капитала на „Винпром“ АД, гр. Велико Търново, ЕИК 104055430 на цена 1 953 595 лева (един милион деветстотин петдесет и три хиляди петстотин деветдесет и пет лева). Купувач на акциите е СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД.
3. На 12.04.2017 г. „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД, дъщерно дружество на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, продаде 19827 броя акции с номинална стойност 3 лева всяка от капитала на „Дионисий“ АД, гр. Никопол, ЕИК

- 114075291 на цена 99 135 лева (деветдесет и девет хиляди сто тридесет и пет лева). Купувач на акциите е СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД.
4. На 12.04.2017 г. „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД, дъщерно дружество на емитента, продаде 10882 дяла, представляващи 80% от капитала на дъщерното си дружество „Устрем“ ООД, гр. Свищов, ЕИК 114075291 на цена 587 628 лева (петстотин осемдесет и седем лева шестстотин двадесет и осем лева). Купувач на дяловете е СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД.
  5. На 24.07.2017 г. „Имоти-С“ АД, дъщерно дружество на емитента, сключи договор за закупуване на 1000000 (един милион) броя обикновени налични поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лев, представляващи 25.13% от капитала на „Устрем Холдинг“ АД, на цена 1 000 000 лева (един милион лева). Продавач на акциите е „Вектор Смол Инвестмънтс Ист Юръп“ ЛТД. В резултат на това, участието на „Имоти-С“ АД в капитала на „Устрем Холдинг“ АД нарастна до 50.86%.
  6. На 27.07.2017 г. „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД, дъщерно дружество на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, продаде 84058 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка от капитала на „Емос“ АД, гр. Ловеч, ЕИК 820165483 на цена 400 000 лева (четиристотин хиляди лева). Купувач на акциите е „СПИЙД МАКС“ ЕООД.
  7. На 14.12.2017 г. в съответствие с процедура по чл.114, ал.3 от ЗППЦК с отправено искане за одобрение на сделка от Съвета на директорите на дъщерното дружество „Имоти-С“ АД и решение на Съвета на директорите на емитента от 08.11.2017 г. е сключена сделка за продажба по реда на чл.15 от ТЗ на търговското предприятие на дъщерното дружество „ИМОТИ-С“ АД, ЕИК: 825256773, с изключение на фирмата на дружеството, притежаваните от него парични средства в брой и по банкови сметки към датата на договора за продажба, притежаваните от него акции от капитала на „УСТРЕМ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК: 831717584, както и вземанията му към „Лотос“ АД – в несъстоятелност, ЕИК: 817047037, на цена 3 000 000 лева (три милиона лева). Купувач на търговското предприятие е „ВЕКТОР БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ ЕООД, ЕИК: 204838095.

## ***II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправена групата на емитента през останалата част от финансовата година:***

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

1. Пазарният риск включва три вида риск:
  - 1.1. Валутен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове;
  - 1.2. Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти;
  - 1.3. Ценови риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

2. Кредитен риск – рискът, свързан с възможността на емитента да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива.

3. Ликвиден риск – този вид риск се свързва с вероятността дружеството да изпадне в затруднение или невъзможност да обслужва задълженията си.

Към 31.12.2017 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има финансови активи в чуждестранна валута, в резултат на което дружеството отчита загуби или печалби от преоценка поради промяна във валутните курсове, които биха били реализирани при превалутиране. Дъщерните дружества, участващи в консолидацията, не са изложени на финансов риск поради характера на притежаваните финансови активи.

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

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

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

Рисковите фактори в дейността на дъщерните дружества, включени в консолидацията, са свързани с евентуално намаление на поръчките и продажбите в резултат на икономическата и банковата криза, запазване на несигурността и сезонността на поръчките, затруднена събираемост на вземанията поради ръст на вътрешнофирмената задлъжнялост в някои сектори.

Управляващите дружеството не отчитат проявление на някои от посочените рискове, които да оказват съществено влияние върху финансовия резултат на дружеството за финансовата 2017 г.

### **III. Сделки със свързани или заинтересовани лица:**


Консолидираните текущи вземания на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД за отчетния период са 621 хил. лв., от които 235 хил. лв. са вземания от свързани лица. Консолидираните текущи задължения за отчетния период са 16 хил. лв., като няма задължения към свързани лица.

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

През четвъртото тримесечие на финансовата 2017 г. не са възникнали съществени за дружествата от групата на емитента вземания или задължения.

15.01.2018 г.

гр. София

С уважение: 

/ Господин Динев/