

**Годишен консолидиран доклад за дейността
на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
през 2012 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 2012 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 2012 г. се разпределят по източници както следва:

- приходи от продажби на продукция - 1762 хил. лв., при 1953 хил.лв. за 2011 г.;
- други приходи и печалби – 1268 хил.лв., при 1515 хил.лв. за 2011 г.
- приходи от лихви по банкови сметки и предоставени заеми –570 хил. лева.;
- Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове – 43 хил.лв.

Размерът на приходите от продажби през 2012 г. е намалял с 13% в сравнение с предходната година (приходи за 2011 г. – 3468 хил.лв.). Намалението на приходите е минимално и се дължи на повишаване на цените на материалите, суровините, ел.енергията и другите ресурси при запазване на нивата на доходност при производството.

През 2012 приходите от лихви са с 55 хил.лв. по-малко спрямо същия период на миналата година. Намалението се дължи на редуциране на лихвените проценти от банките през 2012г. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на понижение на курса на долара е загуба от 43 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2012 г. възлизат на 3559 хил. лв, при 3774 хил. лв. за 2011 година. Най-съществените пера са разходите за:

- разходи за материали – 1416 хил. лв, или с 152 хил.лв. по-малко спрямо 2011 г.;
- разходи за външни услуги – 673 хил. лв.;
- разходи за амортизация – 173 хил.лв.
- персонал и осигуровки – 1252 хил. лв, или с 46 хил.лв. повече спрямо миналата година;
- други оперативни разходи – 83 хил. лв, при 158 хил.лв през 2011 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2012	2011
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-0,01	0,17
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите	1,00	1,21
Коефициент на ефективност на приходите	1,00	0,83

Резултат от дейността

Формираният и оповестен консолидиран финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2012 г. е загуба в размер на 20 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика.

Доходът на една акция през 2012 г. е загуба в размер на 0,01 лв. , при печалба от 0,30 лв. за 2011 г. и е изчислен на основата на нетния резултат за периода и общия брой на обикновенните 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 продукцията, стоки, услуги, приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденди 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	2012	2011
Коефициент на обща ликвидност	12,65	16,45
Коефициент на бърза ликвидност	14,01	17,56
Коефициент на незабавна ликвидност	11,28	15,35
Коефициент на абсолютна ликвидност	6,24	11,43

Консолидираният собствен капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 16317 хил. лв. или с 92 хил. лв. по-малко от предходната година.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2012 г. е 6962 хил.лв., при 10922 хил.лв. през 2011 г. или бележи намаление с 3960 хил. лв., поради намаление на паричните средства в дружествата.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2012	2011
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	0,00	0.05
Коефициент за рентабилност на пасивите	-0,03	1,12
Коефициент за рентабилност на активите	0,00	0.04

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 оборудванете са за производствените дружества от икономическата група. Не са придобивани активи при условията на финансов или оперативен лизинг. През текущия период „Имоти – С” АД – дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД увеличи дълготрайните си материални активи чрез апортна вноска на административна сграда. Административната сграда, собственост на „Имоти – С” АД е необходима за оперативното управление както на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, така и на неговите дъщерни дружества - „Блатца” АД, „Буллип” АД, „Устрем – Агро” АД.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 959 хил. лв и представляват 5,31% 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 31.12.2012 г. са в размер на 3014 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 ипотечи на недвижими имоти и особени залози и са с предимство пред другите кредитори по чл. 722 от Търговския закон. 187 хил.лв. от вземанията са на „Устрем“ ООД, които се обслужват по планове за разсрочване.

Вземания от свързани предприятия	1 701
Вземания от клиенти и доставчици	444
Съдебни и присъдени вземания	70
Данъци за възстановяване	87
Вземания по предоставени търговски заеми	659
Разходи за бъдещи периоди	8
Други	45
	<u>3014</u>

Консолидираните задължения на дружествата към 31.12.2012 г. 601 хил.лв., основна част от които 341 хил.лв., представляват задължения за към доставчици и клиенти.

Задължения към банки и търговски заеми	53
Задължения към свързани предприятия	9
Задължения към доставчици и клиенти	341
Приходи за бъдещи периоди	3
Други задължения	195
Общо краткосрочни задължения	<u>601</u>

Други задължения

Задължения към персонала	95
Задължения към осигурителни предприятия	27
Данъчни задължения	48

Други	25
	195

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	2011
Коефициент за фин. Автономност	27,15	23,11
Коефициент на задлъжнялост	0,04	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 поддържат ниско ниво на задлъжнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на негативните последици от кризата.

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 2012 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби са стабилни и са близо до приходите през 2011 година, при запазване на основните пазари и клиенти. Изпълняват се мерки за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произведените продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произведените 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 2012 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност.

„Емос” АД, гр. Ловеч работи основно за европейския пазар. Осигурени са поръчки за няколко месеца напред. 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 през 2012 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 трудно събираеми 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 реструктуриране и разнообразяване на дейността през 2013 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 продукцията. 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 неколкостранно 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 2013 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 31.12.2012 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 ще се обявят в дружеството, община Трявна и на интернет страницата на Министерството на икономиката и енергетиката.

VI. Състояние на инвестиционния портфейл

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%

През текущия период „Имоти – С“ АД – дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД увеличи капитала си от 2700000 лева на 5900000 лева, чрез апортна вноска на административна сграда. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД сключи договор за покупка на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) броя акции от капитала на „Имоти – С“ АД, гр. София, с което участието в капитала на дружеството възлиза на 88,14%. „Буллип“ АД – дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД сключи договор за покупка на 400 000 (четиристотин хиляди) броя акции от капитала на „Имоти

– С” АД, гр. София, с което участието в капитала на дружеството възлиза на 6,78%. „Блатца” АД – дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД сключи договор за покупка на 300 000 (триста хиляди) броя акции от капитала на „Имоти – С” АД, гр. София, с което участието в капитала на дружеството възлиза на 5,08%. Всички сделки бяха сключени при цена 1 лв. на акция.

Други 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 2013 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 2012 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

Х. Информация, изисквана по реда на чл. 187д, 240б и 247 от Търговския закон

През 2012г. 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

Към 31.12.2012 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има Съвет на директорите в тричленен състав, както следва:

- Младен Иванов Мутафчийски – Председател на Съвета на директорите;
- Антоанела Емилова Костадинова.
- Цветко Георгиев Тихолов – изпълнителен директор.

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

Младен Иванов Мутафчийски – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

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:

Младен Иванов Мутафчийски – към 31.12.2012 г. притежава повече от 25 на сто от капитала на: „Максим 1996” ООД, гр. София; „Слънчев бряг Консултинг и Инженеринг”

АД, гр.Несебър; „Хот Ф.М.“ ЕООД, гр.Несебър, „Мази – 2008“ ООД, гр.София. Участва в управлението на: „Булимпекс“ АД, гр.София – член на Съвета на директорите; „Винпром“ АД, гр.Велико Търново – член на Съвета на директорите; „Селена Холдинг“ АД, гр.Пловдив – член на Съвета на директорите; „Слънчев бряг Консултинг и Инженеринг“ АД, гр.Несебър – член на Съвета на директорите; „Хот Ф.М.“ ЕООД – управител; „Яхтпойнт“ АД, гр.София – член на Съвета на директорите;

Антоанела Емилова Костадинова – към 31.12.2012 г. притежава повече от 25 % от капитала на „Маркони Компютърс“ ООД. Участва в управлението на „Маркони компютърс“ ООД – управител;

Цветко Георгиев Тихолов – към 31.12.2012 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 2012 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителния директор са в размер на 127 915 лв.

Информация за размера на получените брутни възнаграждения на всеки от членовете на Съвета на директорите през 2012 г.:

№	Трите имена	Получени през 2012 г. възнаграждения, вкл. за предходни год.	Начислени, но не получени
1	Цветко Георгиев Тихолов	67074,72	5709,56
2	Младен Иванов Мутафчийски	30420,00	2790,00
3	Антоанела Емилова Костадинова	30420,00	2790,00

XI. Наличие на клонове на дружеството

Към 31.12.2012 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 дивиденди 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 31.12.2012 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има финансови активи в чуждестранна валута, поради което дружеството 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 доказва 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 2012 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 31.12.2012 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД има вземане от „Лотос“ АД (в несъстоятелност), гр. Трявна по неизплатен заем в размер на 75 хил. лв. Годишния лихвен процент върху неизплатената главница е в размер на 10%. Общото задължение е в размер на 113 хил. лв.

Вземането на „Перун“ АД от „Лотос“ АД (в несъстоятелност) по договори за заем и цесии към 31.12.2012 г. е в размер на 1 588 хил. лв.

Заемите са обезпечени с ипотeki на недвижими имоти и особени залози на активи.

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и „Перун“ АД според чл.722от 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 31.12.2012г.	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 31.12.2012г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в несъстоятелност)	82 000,00	съгл.погас.план	10%
2	Лотос АД (в несъстоятелност)	708 541,44	съгл.договори за цесия	съгл.договори за цесия
3	Лотос АД (в несъстоятелност)	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 дивиденди, 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 2012 г. са сключени сделки за 67 025 бр. акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса при средна цена 0,94 лв./акция. През същия период на 2011 г. са сключени сделки за 194 452 броя акции при средна цена 0,74 лв./акция. През текущия период се наблюдава увеличение с 27,02% спрямо средната цена на изтъргуваните акции през 2011 г.

11 април 2013 г.

Изпълнителен директор:

/ Цветко Тихолов/