

**Годишен консолидиран доклад за дейността
на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
през 2014 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 2014 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 2014 г. са в размер на 3429 хил.лв. и се разпределят по източници както следва:

- приходи от продажби на продукцията - 2106 хил. лв., при 1605 хил.лв. за 2013 г.;
- други приходи и печалби – 1040 хил.лв., при 1565 хил.лв. за 2013 г.
- финансови приходи –244 хил. лв., при 347 за 2013 г.

През 2014 приходите от лихви са в размер на 146 хил.лв. или с 163 хил.лв. по-малко спрямо същия период на миналата година. Намалението се дължи на редуциране на лихвените проценти от банките през 2014 г. и намаление на паричните средства. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишение на курса на долара е печалба от 98 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга и дъщерните дружества през 2014 г. възлизат на 4280 хил. лв., при 3863 хил. лв. за 2013 година. Най-съществените пера са разходите за:

- разходи за материали – 1503 хил. лв., при 1442 хил.лв. за 2013 г.
- разходи за външни услуги – 600 хил. лв., при 579 хил.лв. за 2013 г.
- разходи за амортизация – 194 хил.лв., при 191 хил.лв. за 2013 г
- персонал и осигуровки – 1375 хил. лв., при 1379 хил.лв. за миналата година;
- други оперативни разходи – 421 хил. лв, при 180 хил.лв през 2013 г.;

- финансови разходи – 187 хил. лв., при 92 хил.лв. през 2013 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2014	2013
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-0,26	-0,11
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите	0,77	0,84
Коефициент на ефективност на приходите	1,29	1,19

Резултат от дейността

Формираният и оповестен консолидиран финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2014 г. е загуба в размер на 841 хил. лв. и е значително повлиян от продажбата на дъщерното дружество „Буллип” АД поради счетоводната техника на отписване на нетните активи на дружеството в текущия резултат и увеличението на неразпределената печалба от минали години. Финансовия резултат преди консолидационни процедури е загуба в размер на 186 хил. лв., основно от преоценка на финансови активи в дъщерни дружества.

Доходът на една акция през 2014 г. е загуба в размер на 0,31 лв. , при загуба от 0,13 лв. за 2013 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	2014	2013
---------------------------------	------	------

Коефициент на обща ликвидност	13,85	16,24
Коефициент на бърза ликвидност	16,14	18,49
Коефициент на незабавна ликвидност	11,57	13,99
Коефициент на абсолютна ликвидност	6,61	7,53

Консолидираният собствен капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 15655 хил. лв. или с 1109 хил. лв. по-малко от предходната година.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2014 г. е 6105 хил.лв., при 6491 хил.лв. през 2013 г. или бележи намаление с 386 хил. лв., поради намаление на паричните средства в дружествата.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2014	2013
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0,05	-0,02
Коефициент за рентабилност на пасивите	-1,61	-0,75
Коефициент за рентабилност на активите	-0,05	-0,02

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 на производствените дружества от икономическата група.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 923 хил. лв и представляват 5,40% 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 31.12.2014 г. са в размер на 2357 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 обезпечени с ипотечи на недвижими имоти и

особени залози и са с предимство пред другите кредитори по чл. 722 от Търговския закон.

Вземания от свързани предприятия	1264
Вземания от клиенти и доставчици	374
Съдебни и присъдени вземания	30
Данъци за възстановяване	14
Вземания по предоставени търговски заеми	647
Разходи за бъдещи периоди	4
Други	20
	2357

Консолидираните задължения на Холдинга и дружествата към 31.12.2014 г. - 475 хил.лв., основна част от които 155 хил.лв., представляват задължения към доставчици и клиенти.

Задължения по търговски заеми	32
Задължения към доставчици и клиенти	155
Други задължения	288
Общо краткосрочни задължения	475
Други задължения	
Задължения към персонала	91
Задължения към осигурителни предприятия	36
Данъчни задължения	110
Други	51
	288

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	2014	2013
Коефициент за фин. Автономност	29,99	35,44
Коефициент на задлъжнялост	0,03	0,03

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 евентуални негативни обстоятелства.

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

V. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

Дъщерни дружества

През 2014 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби са стабилни и са близо до приходите през 2013 година, при запазване на основните пазари и клиенти. Изпълняват се мерки за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произвежданите продукти със собствени финансови средства. Основната част от осъществените инвестиции са в нови производствени мощности, довършване на започнали преустройства и обновяване на производствени цехове и внедряване на нови продукти. Числеността на персонала се запазва. При тези условия през 2014 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност.

„Емос” АД, гр. Ловеч работи основно за европейския пазар. През 2014 г. предприятието изпитваше затруднения с осигуряване и ритмичност на поръчки, както и ниската ефективност на производството. При свития български пазар на мебели износът е единствената алтернатива, но на цената на сблъсъка със силната конкуренция на азиатски и други производители. Освен това са налице проблеми с ниска производителност на труда, непрекъснато повишаване на разходите за материали и персонал, невъзможност за средно и дългосрочно планиране, поради късите серии и

кратките срокове за изпълнение. Както и през предходните години бяха инвестирани средства в машини и инструменти, както и нов лекотоварен автомобил. Поради незадоволителни резултати в средата на годината бе направена промяна в мениджмънта на дружеството.

„Винпром” АД, гр. Велико Търново запазва обема на производството, а поради леко повишение на цените реализира 22% ръст на приходите и 30% ръст на печалбата. Забелязва се трайна тенденция към повишаване на търсенето на висококачествени винени и ябълкови оцети от естествени суровини за сметка на евтините продукти на химическа основа. Проучват се нови пазари в съседните страни и износ – главно за алкохолните напитки. Остават проблемите с ниската рентабилност при реализация чрез търговски вериги и трудности с дистрибуцията на алкохолни напитки като цяло. Продължава работата по поддържане, развиване и разширение на недвижимите имоти на дружеството с цел увеличаване приходите от наеми на свободни площи.

В „Устрем” ООД, гр. Свищов са налице положителни промени свързани с увеличаващия се дял на производството на серийни метални изделия за мебелната индустрия. В същото време при производството на традиционните поръчкови изделия за фирми от региона, нарастват трудностите и несигурността при събиране на вземанията, ритмичността и рентабилността на поръчките. През 2014 г. бяха направени подобрения в сградния фонд като боядисване на фасади и други, закупуване на нов компресор, а през април 2015 се очаква да бъде въведена в експлоатация нова линия за прахово боядисване. Дружеството разполага с машини, технология за обработка на метали и кадри за производство на нестандартно оборудване. В резултат на направеното реструктуриране и разнообразяване на дейността през 2014 г. са реализирани 18% повече приходи, а финансовия резултат от загуба 7 хил. лв. за 2013 г. е 53 хил. печалба за 2014 г. Налице са множество резерви свързани с разходите за производство и енергийната ефективност.

„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, „Имоти – С“, гр. София, „Перун“ АД, гр. Свищов, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти усилията са съсредоточени към запазване и увеличение на приходите от наеми и намаляване на разходите, включително за местни данъци и такси. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи.

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. Основна задача пред ръководствата на този етап са търсенето на нови клиенти и увеличение на произвежданите продукти и предлаганите услуги, без да намаляват усилията за контрол върху разходите и повишаване на доходността от разполагаемите парични ресурси.

През 2015 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 31.12.2014 г. притежава акционерно участие в едно асоциирано дружество: „Лотос“ АД (в несъстоятелност).

Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Утвърдени са нови урегулирани поземлени имоти и е прието изменение на кадастралния план. Описанието на имуществото, началната цена и датите на търговете се обявяват в дружеството, община Трявна и на интернет страницата на Министерството на икономиката и енергетиката.

„Перун“ АД /дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД/, в качеството си на кредитор с предимство по реда на чл.722 от Търговския закон е в процес на придобиване на ипотекирани имоти.

VI. Състояние на инвестиционния портфейл

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
<i>Дъщерни предприятия</i>		
1.ИМОТИ - С	5400 000	91,52%
2.ДИОНИСИЙ	19 827	68,99%
3.ЕМОС	82 500	83,19%
4.ВИНПРОМ	22 615	81,99%
5.ПЕРУН	68 076	96,07%
6.УСТРЕМ АГРО	329 500	93,08%
7.БЛАТЦА	21 767	81,69%
<i>Асоциирани предприятия</i>		
1. ЛОТОС в несъстоятелност	81 984	39,88%
<i>Други предприятия</i>		
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%

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 и дъщерните дружества не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

VIII. Предвиждано развитие на дружеството

През 2015 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 2014 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

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

През 2014 г. 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

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има Съвет на директорите в състав, както следва:

- Ели Михайлова Гюлева – Мутафчийска;
- Камен Мариянов Михайлов;
- Галина Петрова Ковачка – изпълнителен директор.

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

Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска - притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Камен Мариянов Михайлов – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Галина Петрова Ковачка – 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:

Ели Михайлова Гюлева-Мутафчийска – към 31.12.2014 притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: Булимпекс АД– акционер, лично и чрез Диели 8 ЕООД; Гусберг България ООД– съдружник, лично и чрез Диели 8 ЕООД, ЕИК; Диели 8 ЕООД– едноличен собственик; Максим 1996 ООД– съдружник; МАЦИ-2008 ЕООД– едноличен собственик; Слънчев бряг консултинг и инженеринг АД– акционер; София Трейд ООД – съдружник. Участва в управлението на следните дружества или кооперация като прокурист, управител или член на съвет: Булимпекс АД – член на СД; Гусберг България ООД – управител; Диели 8 ЕООД – управител; Северкооп – Гъмза Холдинг АД– член на СД; Селена Холдинг АД– член на СД; Слънчев бряг консултинг и инженеринг АД– изпълнителен член на СД;

Камен Мариянов Михайлов – към 31.12.2014 г. притежава повече от 25 % от капитала на „МКБ-З” ООД. Не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет;

Галина Петрова Ковачка – към 31.12.2014 г. участва в Съвета на директорите на следните дружества: „Имоти - С” АД, гр.София; „Устрем Агро” АД, гр.София; „Блатца” АД, гр.Ракитово.

Възнагражденията, изплатени от „Северкооп Гъмза Холдинг” АД през 2014 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителния директор са в размер на 25 704,00 лв.

Информация за размера на получените брутни възнаграждения на всеки от членовете на Съвета на директорите през 2014 г.:

№	Трите имена	Получени през 2014 г. възнаграждения	Начислени, но не получени
1	Галина Петрова Ковачка	22032,00	4080,00
2	Ели Михайлова Гюлева Мутафчийска	1836,00	340,00
3	Камен Мариянов Михайлов	1836,00	340,00

XI. Наличие на клонове на дружеството

Към 31.12.2014 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 за консолидиране, индивидуални финансови отчети и 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 31.12.2014 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 предоставените депозити, които са с фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск – „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД е предоставил заем на предприятие от своя портфейл, който е обезпечен, 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 организирани 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 2014 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗППЦК. По изискванията за разкриване на информация бяха изготвени 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 31.12.2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и „Перун“ АД имат вземане за главници и лихви от „Лотос“ АД(в несъстоятелност), гр. Трявна по неизплатени заеми в размер на 1264 хил. лв.

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

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД и „Перун“ АД според чл.722 от Търговския закон са с предимство пред другите кредитори при разпределение на осребреното имущество на „Лотос“ АД (в несъстоятелност).

- Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Инвестициите на Холдинга са описани по-горе в настоящия доклад. Дружеството не притежава недвижими имоти. Източниците на финансиране са единствено собствени.

- Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели или заемодатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Информация за отпуснатите от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД заеми:

№	Дружество	Неизплатени главници към 31.12.2014г.	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 31.12.2014г.	Срок на погасяване	Лихвен процент
1	Лотос АД (в есъстоятелност)	82 000,00	съгл.погас.план	10%
2	Лотос АД (в есъстоятелност)	391 920,24	съгл.договори за цесия	съгл.договори за цесия
3	Лотос АД (в есъстоятелност)	4 000,00	съгл.погас.план	

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

XVI. Връзки с акционерите и изплащане на дивидент

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и утвърждаването на принципите на съвременното корпоративно управление, на акционерите в холдинга е предоставена възможност и достъп и получаване на актуална информация и контрол, както за изпълнението на програмата за корпоративно управление, така и за работата на съвета на директорите. Директора за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между органите за управление на холдинга и акционерите, както и между дружеството и лицата проявили интерес да инвестират, за предоставянето на информация относно текущото финансово състояние, изплащането на 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 2014 г. са сключени сделки за 89260 бр. акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг”АД на Българска фондова борса при средна цена 1,006 лв./акция. През същия период на 2013 г. са сключени сделки за 17282 броя акции при средна цена 0,83

лв./акция. През текущия период се наблюдава увеличение с 21,20 % спрямо средната цена на изтъргуваните акции през 2013 г.

24 април 2015 г.

Изпълнителен директор:

/ Галина Ковачка/