

**ДНЕВЕН РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
“СЕВЕРКООП- ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД
СОФИЯ 25.05.2011 г.(14.06.2011 г.)**

1. Доклад за дейността на дружеството през 2010 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2010 г.;
2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г., доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г., доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет;
3. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.;
4. Приемане на решение за покриване на загубата на дружеството за 2010 г., проект за решение – ОС на акционерите приема предложението на Съвета на директорите за покриване на загубата на дружеството за 2010 г. от неразпределената печалба от минали години.
5. Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2010 г.; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2010г.;
6. Избор на регистриран одитор за 2011 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2011 г.
7. Приемане на решение за мандата на одитния комитет; проект за решение – ОС на акционерите приема нов две годишен мандат на одитния комитет.

МАТЕРИАЛИ ПО ДНЕВНИЯ РЕД

По т. 1 от дневния ред:

Доклад за дейността на дружеството през 2010 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2010 г.

Годишен доклад за дейността на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през 2010 година

През 2010 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД продължи дейността си за подобряване на управлението на дъщерните дружества, оптимизиране на разходите и персонала и повишаване на ефективността при използване на собствените финансови ресурси.

1. Финансови резултати и анализ на дейността

Основните финансови показатели за 2010 г. обобщено са следните:

- Финансов резултат за периода загуба в размер на 47 хил. лв.;
- Общ всеобхватен доход печалба в размер на 1 хил. лв.;
- Приходи от дейността в размер на 324 хил. лв.;
- Разходи за дейността в размер на 494 хил. лв.
- Нетни финансови приходи – 123 хил.лв.

Приходите от дейността на дружеството през 2010 г. са в размер на 324 хил. лв., като техните източници са както следва:

- приходи от лихви по банкови сметки и предоставени заеми – 272 хил. лева.;
- приходи по договори за управление на дъщерни предприятия - 31 хил. лв.;
- приходи от дивиденди от дъщерни предприятия – 21 хил.лв.;

Размерът на приходите през 2010 г. е намалял в сравнение с предходната година (приходи за 2009 г. – 601 хил.лв.). Намалението на приходите се дължи на липсата на сделки с акции с положителен ефект през 2010 г.

През периода приходите от лихви бележат увеличение и през 2010 г. и са в размер на 264 хил.лв., което е близо 42% повече спрямо същия период на миналата година. Увеличението се дължи

на влагането на паричните средства на холдинга в депозити при максимално изгодни условия. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита по-малко приходи от дивиденди в сравнение с предходния период.

Компенсирано резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на ръста на курса на долара е печалба от 123 хил.лв., което повишава стойността на паричните средства на Холдинга.

Разходите за дейността на Холдинга през 2010 г. възлизат на 494 хил. лв, при 560 хил. лв. за 2009 година. Най-съществените пера са разходите за:

- персонал и осигуровки - 241 хил. лв, или с 7 хил.лв. повече спрямо миналата година;
- разходи за външни услуги – 222 хил. лв, или с 29 хил.лв. по-малко;
- други оперативни разходи – 31 хил. лв, при 75 хил.лв през 2009 г.

Формираният и оповестен финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2010г. е загуба в размер на 47 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика.

Доходът на една акция през 2010 г. е загуба в размер на 0,02 лв. , при загуба 1,55 лв. за 2009 г. и е изчислен на основата на нетния резултат за периода и общия брой на обикновенните поименни акции на дружеството.

Показатели за рентабилност	2008	2009	2010
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,49	-5,74	-0,07
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,04	-0,41	-0,01
Коефициент на рентабилност на пасивите	0,95	-10,64	-0,12
Коефициент на капитализация на активите	0,05	-0,40	-0,01
Показатели за ефективност	2008	2009	2010
Коефициент на ефективност на разходите	1,89	0,14	0,93
Коефициент на ефективност на приходите	0,52	6,73	1,07

2. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

Дъщерни дружества

През 2010 г. финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби се стабилизират и са близо и над достигнатите през 2009 година, при запазване на основните пазари и клиенти. Работи се по изпълнението на антикризисните програми, основно за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата работят със собствени средства и с финансова помощ на холдинга осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произвежданите продукти. Основната част от осъществените инвестиции са в нови производствени мощности, довършване на започнали преустройства и обновяване на производствени цехове и внедряване на нови продукти. Персоналът в предприятията се запазва на нивото на миналата година с подобрен качествен състав. При тези условия през 2010 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност и реализират минимална печалба.

В „Емос” АД, гр. Ловеч, негативният финансов резултат от 2009 г. е преодолян чрез увеличение на поръчките за износ и стабилизане на пазарите. Закупени са нови машини за мебелното производство, ремонтирана и възстановена е паровата система 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. Постигнато е разнообразяване на асортиментната гама и разфасовки от балсамов оцет, разширява се производството на малки опаковки от високоалкохолни напитки и ликьори, обособен е нов цех за производство и бутилиране на високоалкохолни напитки с монтирани измервателни уреди и устройства за предаване на данни по електронен път.

В „Устрем” ООД, гр. Свищов са налице проблеми свързани с осигуряване на ритмични поръчки, както и забавени разплащания с фирми от региона. Дружеството разполага със съвременни

машини и технология за обработка на метали и производство на нестандартно оборудване. Работи се по реструктуриране и разнообразяване на дейността и стабилизиране на пазарите.

В „Рибовъдство” АД, гр. Русе обемът на производството на зарибителен материал, риба за консумация и земеделска продукция е на нивото на миналата година. Не са решени все още проблемите при производството и опазването на продукцията. Земите в дружеството попадат в обхвата на защитена зона от Натура 2000. Работи се по проект за компенсаторни плащания за пропуснати доходи и направени разходи по изпълнение на задължителните законови ограничения за защитените зони.

В „Блатца” АД, гр. Ракиново, „Буллип” АД, гр. София и „Имоти – С”, гр. София, 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. В „Буллип” АД се очаква да приключат съдебни дела за делба на имота на дружеството на бул. „Цар Борис III”.

„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД закупува 6230 броя акции от „Блатца” АД, гр. Ракиново, представляващи 23,38 % от капитала на дружеството за 149 520 лева.

„Дионисий” АД гр. Никопол, за производство на виноматериали за нуждите на „Винпром” АД и „Фарма-М” АД, гр. Монтана за управление на имоти приключват на минимална загуба.

На този етап всички предприятия запазват ликвидността си, а също така имат и достатъчно активи, които да ползват при необходимост от финансиране от Холдинга или от банкови институции.

Съветът на директорите контролира финансовото състояние и прилагането на антикризните програми. Продължават мерките за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

През 2010 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, привличане на квалифициран персонал и повишаване производителността на труда.

Асоциирани дружества

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2000 г. притежава акционерно участие в едно асоциирано дружество: „Лотос” АД (в несъстоятелност).

През 2009 г. с решение на ГОС от 05.01.2009 г. „Лотос” АД бе обявено в несъстоятелност. Прекратени са правомощията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Насрочени са и се провеждат търгове за продажба на движимо имущество. 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.

2. Състояние на инвестиционния портфейл

„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД закупи 6230 броя акции от „Блатца” АД, гр. Ракиново, представляващи 23,38 % от капитала на дружеството за 149 520 лева, с което процента участие на Холдинга в дружеството се увеличи на 80,45%.

Освен тази покупка други структурни промени в портфейла на Холдинга не са извършвани. 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 отпуснати навреме кредити на дружества и да се осъществява контрол на тяхното производствено и финансово състояние.

4. Ликвидност и капиталови ресурси

През последните три години основни източници на парични средства за финансиране на инвестиционната политика и посрещане на разходите за дейността на Холдинга са вътрешните източници – приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденди и приходи от договори за управление. Не са ползвани банкови кредити, заеми от дъщерни, асоциирани и други предприятия, увеличаване на капитала, приемане на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на

дружеството е много добра, като конкретните стойности на показателите за последните три години са следните:

Показатели за ликвидност	2008	2009	2010
Коефициент на обща ликвидност	4,77	12,01	11,57
Коефициент на абсолютна ликвидност	4,22	11,56	10,97

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2010 г. е 3 794 хил.лв., при 3987 хил.лв. през 2009 г. или бележи намаление с 193 хил. лв.

Дълготрайни материални и нематериални активи, включени в баланса на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са с основно предназначение обзавеждане на офиса на Холдинга и транспортни средства. Върху активите няма установени тежести. Не са придобивани активи при условията на финансов или оперативен лизинг.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 6240 хил. лв и представляват 60,00% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от дъщерни, асоциирани и други предприятия. В бележките към ГФО са представени участията по отчетна стойност към датата на баланса на тази и предходната година.

Собствения капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 10 013 хил. лв. или с 1 хил. лв. повече от предходната година.

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2010 г. са в размер на 209 хил.лв., от които 20 хил. са вземане за лихви по банкови депозити, чийто падеж изтича през 2011 г., но лихвите са начислени по метода на ефективната лихва за периода на депозита до 31.12.2010 г.

Вземанията от свързани лица са в размер на 120 хил.лв. от които:

99 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница и лихва по договор за заем;

21 хил.лв. - вземания по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг” АД участва като член на Съвета на директорите.

Задълженията на дружеството към 31.12.2010 г. са 359 хил.лв., основна част от които 320 хил.лв., представляват задължения за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

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	2008	2009	2010
Коефициент на финансова автономност	19,48	25,67	25,94
Коефициент на задлъжнялост	0,05	0,04	0,04

5. 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. През 2011 г. Холдингът ще разчита основно на приходи от дивиденди, лихви, договори за управление.

6. 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.

7. Предвиждано развитие на дружеството

И през 2011 г. ръководството на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД ще работи за повишаване изгодата 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;

8. Важни научни изследвания и разработки

През 2010 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

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

През 2010г. 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.

10. Данни за членовете на Съвета на директорите

През 2010 бе направена промяна в състава на Съвета на директорите. По нейна молба от Съвета на директорите бе освободена Стефанка Стефанова – Минева, като на нейно място бе избрана Антоанела Костадинова, до момента председател на одитния комитет на дружеството. Протоколът от събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

Към 31.12.2010 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 31.12.2010 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; „Маци – 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 31.12.2010 г. притежава повече от 25 % от капитала на „Маркони Компютърс” ООД. Участва в управлението на „Маркони компютърс” ООД - управител;

Цветко Георгиев Тихолов – към 31.12.2010 г. участва в Съвета на директорите на следните дружества: „Имоти - С” ЕАД, гр.София; „Перун” АД, гр.Свищов; „Блатца” АД, гр.Ракитово.

Възнагражденията, изплатени от „Северкооп Гъмза Холдинг” АД през 2010 г. на членовете на Съвета на директорите, включително на Изпълнителните директори са в размер на 110 434,72лв.

Информация за размера на възнагражденията на всеки от членовете на Съвета на директорите за 2010 г.:

№	Трите имена	Получени през 2010 г. възнаграждения, вкл. за предходни год.	Начислени, но не получени
1	Цветко Георгиев Тихолов	58 594,72	4 909,56

2	Младен Иванов Мутафчийски	25 920,00	2 160,00
3	Стефанка Благоева Стефанова-Минева	14 138,00	
4	Антоанела Емилова Костадинова	11 782,00	2 160,00

11. 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 сега 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 богат 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 регламентираны 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 събрание.

И през 2010 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.

12. Допълнителна информация

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
<i>Дъщерни предприятия</i>		
1. ИМОТИ - С	2700 000	100,00%
2. РИБОВЪДСТВО	69 289	93,13%
3. БУЛЛИП	10 280	92,02%
4. ДИОНИСИЙ	19 827	68,99%
5. ЕМОС	82 500	83,19%
6. ВИНПРОМ	18 390	66,67%

7. ПЕРУН	68 076	96,07%
8. УСТРЕМ АГРО	99 500	80,24%
9. БЛАТЦА	21 435	80,45%
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%

Информация относно сключени сделки между свързани лица

Договори за заем:

Към 31.12.2010 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 99 хил. лв.

Вземането на „Перун“ АД от „Лотос“ АД (в несъстоятелност) по договори за заем и цесии към 31.12.2010 г. е в размер на 1 272 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).

13. 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.

14. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2010 г. обемът на изтъргуваните акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД и единичната цена на търгуване на Българска фондова борса отново намаляват в сравнение с предходни периоди. През 2010 г. са сключени 81 броя сделки за 151 818 бр. акции при 206 сделки за 2009 г. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,71 лв, като към 31.12.2010 г. последната цена е 0,60 лв. за акция.

По т. 2 от дневния ред:

Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г., доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г., доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет.

Д О К Л А Д на Одитния комитет на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, гр.София

Одитният комитет в “Северкооп – гъмза Холдинг” АД е създаден в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит с цел наблюдение на процесите по финансовото отчитане и ефективното функциониране на системите за контрол и управление на рисковете, както и на независимостта на финансовия одит.

Крайната цел е по-високо качество на годишния финансов отчет и защита на инвеститорите.

Одитният комитет е избран от общото събрание на акционерите на 11.06.2009 г. с двегодишен мандат.

Функциите на одитен комитет се изпълняват от четиричленен екип в състав:

1. Асен Мичковски
2. Илиан Шотлеков
3. Станислав Караданов
4. Антоанела Костадинова

Председател на комитета е Антоанела Емилова Костадинова.

Настоящият доклад за 2010 г. представя работата, наблюденията и заключенията на комитета, във връзка с изпълнението на основните функции:

1. Одитният комитет наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието.

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД изготвя периодично междинни и годишни индивидуални и консолидирани отчети и допълнителни справки, даващи подробна информация за резултатите от дейността.

Дружеството представя тримесечни и годишни финансови отчети в КФН и БФБ в законоустановените срокове.

Счетоводният отдел предоставя финансова информация на одитния комитет до 15-то число на месеца, следващ периода на изготвяне на съответния отчет. Информацията отразява особеностите на дейността на дружеството и притежава качествените характеристики за разбираемост и надеждност.

2. Одитният комитет наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол и ефективността на системата за управление на риска в дружеството.

В дружеството има изградена система за вътрешен контрол като се прилагат различни системи за контрол и управление на риска. Това подпомага дейността на ръководния персонал и намалява финансовите, операционните и юридическите рискове и допринася за високото качество на финансовите отчети.

Управленската дейност в “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД се извършва на принципа на йерархичната подчиненост, вътрешен контрол и обратна връзка.

Дружеството има едностепенна система на управление в състав:

1. Младен Мутафчийски – председател на СД
2. Антоанела Костадинова – член на СД
3. Цветко Тихолов – изпълнителен директор и член на СД

Съветът на директорите провежда редовни заседания съгласно приетия правилник за работа.

Изпълнителният директор осигурява взаимодействие и обмен на информация между съвета на директорите и одитния комитет с цел осигуряване на цялостна представа за спазването на регулаторните изисквания и законовата уредба в оперативната дейност на дружеството и финансовото му управление, както и осъществяването на връзките с акционерите. Одитният комитет обсъжда с ръководството спазването на програмата за корпоративно управление, етичните принципи и всички значими въпроси, които биха имали съществен ефект върху финансовата отчетност.

Ясно са дефинирани вътрешните правила относно правата и задълженията на персонала.

За разглеждания период ръководството е осъществявало предварителен контрол за законосъобразност преди поемането на задължение и извършване на разход, както и върху цялата дейност на предприятието, което дава увереност, че рисковете са ограничени в допустимите граници.

Оторизирането и одобряването на сделките е ограничено до конкретни служители.

Сделките са правилно документирани като документацията се съхранява по предварително организиран начин.

Задълженията са разделени и всеки служител носи отговорност за работата си.

Системата за вътрешен контрол обезпечава съхраняването и опазването на активите, правилното записване и осчетоводяване на сделките при спазването на изискванията на законодателството и политиката на фирмата.

Ефективната система за вътрешен контрол създава солидна и надеждна основа за ефективното постигане на определените цели.

3. Одитният комитет наблюдава независимият финансов одит

За регистриран одитор на дружеството за 2010 г. е избран Счетоводна и одиторска къща „Златкови“ ООД.

За своята дейност г-н Златков е предоставил на одитния комитет доклад за извършения одит на годишния финансов отчет.

На одитния комитет е предоставена декларация, с която регистрираният одитор декларира независимостта си от дружеството, както и че не е предоставял други услуги извън тези, свързани с одита.

4. Заключение

В хода на своята дейност одитният комитет може да потвърди, че не са установени слабости или нередности, които да повлияят на честното и вярно представяне на дейността на «Северкооп – Гъмза Холдинг» АД, гр.София.

По т. 3 от дневния ред:

Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010г.

Настоящият отчет има за цел за отрази изпълнението на нормативните изискванията, регламентиращи дейността на Директора за връзки с инвеститорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД като публично дружество. През 2010 г. директора за връзки с инвеститорите продължи да изпълнява задълженията си, определени от закона, следейки стриктно за приети подзаконовни нормативни актове, решения и указания на регулативните органи, изясняващи нормите от Закона за публичното предлагане на ценните книжа.

Конкретната работа на директора беше следната:

I. Съдействие на управителните органи на дружеството, което включва:

- Съдействие при провеждането на заседанията на Съвета на директорите в изготвянето на всички материали и протоколи;
- Участие в изработването на доклада за дейността на дружеството през 2010 г.;
- Съдействие при подготовката и провеждането на Общото събрание на акционерите, включително подготовка на материали и протоколи, списъци на акционерите и други документи;
- Редовно отчитане за дейността пред Изпълнителния директор, както и търсене на съдействие от тях при необходимост.

II. Разкриване на информация пред регулаторните органи и обществеността:

- Съдействие при изготвянето и своевременното предаване на всички финансови отчети. Съществена бе ролята на Директора при представянето на финансовите отчети, при което да се осигури правилно прилагане на международните счетоводни стандарти, като същевременно информацията включена в тях да бъде на ясен и достъпен за акционерите език;

- В законовите форми и срокове бе разкривана информацията относно финансови отчети, покана за Общото събрание на акционерите и протокол, промени в акционерното участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга и други на Комисията за финансов надзор и

регулацията на ценни книжа. Предадените отчети и информация са на разположение на акционерите в офиса на Холдинга, на Интернет страниците на Комисията за финансов надзор, Българска Фондова Борса, Информационната агенция „Сервиз Финансови Пазари” – Екстринюз;

- Своевременно актуализиране на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com с информация относно важни събития, финансови отчети, информация за ред и начин за изплащане на дивидент, покана, материали, права и образец на пълномощно за Общо събрание на акционерите.

III. Осъществяване на ефективна връзка с акционери и потенциални инвеститори:

През 2010 г. Директорът за връзки с инвеститорите осъществяваше ефективна връзка с акционерите и лица, проявили интерес да инвестират в дружеството, както и с медии отразяващи капиталовия пазар в България. Информация относно финансовото и икономическото състояние на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД бе предоставяна на всички заинтересовани лица.

Директора, както и другите служители на Холдинга отговаряха на всички запитвания и молби на акционери по различни въпроси свързани с техните права. Видно от водените регистри е, че преобладаващата част от запитванията бяха свързани с размера и начина на изплащане на дивидент, процедурата при наследяване на акции, възможността за покупка и продажба на акции от Холдинга, датата на Общото събрание. Писмени жалби през изтеклия период не са постъпвали.

Всеки акционер, проявил интерес е имал възможност да се запознае с финансовото състояние на Холдинга, да получи информация за изменения в Устава, промени в акционерното участие, да се запознае с протоколите от Общото събрание на акционерите и друга информация. Всекидневно работата на директора за връзки с инвеститорите бе да информира заинтересованите лица по тези въпроси, включително по телефона и електронната поща;

IV. Търговия с акции на дружеството и структура на капитала:

През 2010 г. обемът на изтъргуваните акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД и единичната цена на търгуване на Българска фондова борса отново намаляват в сравнение с предходни периоди. През 2010 г. са сключени 81 броя сделки за 151 818 бр. акции при 206 сделки за 2009 г. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,71 лв, като към 31.12.2010 г. последната цена е 0,60 лв. за акция. Въпреки това не бяха малко инвеститорите търсещи пряк контакт с дружеството, с цел получаване на актуална информация. Запитвания за финансова и друга информация имаше и от инвестиционни посредници управляващи малки пакети акции на Холдинга.

Структурата на капитала на дружеството (2673899 бр.акции) е разпределена както следва:

година	брой акционери общо	брой акционери юридически лица	брой акции юридически лица	дял от капитала	брой акционери физически лица	брой акции физически лица	дял от капитала
2010	70230	23	776971	29,06%	70207	1896928	70,94%
2009	70250	26	720204	26,93%	70224	1953695	73,07%
2008	70301	29	729159	27,27%	70272	1944740	72,73%

Големият брой акционерите към 31.12.2010 г. 70 230 е свързан с постоянен интерес към резултатите от дейността на дружеството, дивидентната политика и основни въпроси по търгуване с ценни книжа и инвестиране. През годината директорът за връзки с инвеститорите осъществи ефективна връзка с всички заинтересовани акционери, предоставяйки нужната им информация.

По т. 4 от дневния ред:

Приемане на решение за покриване на загубата на дружеството за 2010 г., проект за решение – ОС на акционерите приема предложението на Съвета на директорите за покриване на загубата на дружеството за 2010 г. от неразпределената печалба от минали години.

Предлаган проект за решение по т. 4 от дневния ред на ОС на акционерите на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД:

Загубата на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД за 2010 г. в размер на 46 968,70 лв. да бъде покрита от неразпределената печалба на дружеството от предходни години.

По т. 5 от дневния ред:

Освобождаване от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2010 г.; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2010 г.;

По т. 6 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор за 2011 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2011 г.

Съветът на директорите предлага за регистриран одитор за 2011 г. да бъде избрана Счетоводна и одиторска къща „Златкови” ООД, диплом 96, съгласно препоръка на Одитния комитет на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД.

По т. 7 от дневния ред:

Приемане на решение за мандата на одитния комитет; проект за решение – ОС на акционерите приема нов две годишен мандат на одитния комитет до 2013 г.