

**РЕДОВНО ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА  
„СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД**

**ДНЕВЕН РЕД:**

**1. Доклад за дейността на дружеството през 2012 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2012г.**

**2. Приемане на годишния финансов отчет и на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2012 г., ; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет и консолидирания финансов отчет на дружеството за 2012 г.;**

**3. Приемане на доклада на регистрирания одитор и на доклада на одитния комитет за 2012 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет за 2012 г.;**

**4. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2012 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2012 г.;**

**5. Приемане на решение за финансовия резултат на дружеството за 2012 г., проект за решение – ОС на акционерите приема решение загубата на дружеството за 2012 г. да се покрие от неразпределена печалба от минали години;**

**6. Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2012 г. и определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2012г. Съгласно предложенията на акционерите ОС приема решение за размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите;**

**7. Избор на регистриран одитор за 2013 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2013 г.**

**По т. 1 от дневния ред:****Доклад за дейността на дружеството през 2012 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2012 г.****Годишен доклад за дейността на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през 2012 година****I. Приходи, разходи и резултат от дейността**

През 2012 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.

*Анализ на приходите и разходите:*

Приходите от дейността на дружеството през 2012 г. възлизат на 474 хил.лв. и се разпределят по източници както следва:

- приходи по договори за управление на дъщерни предприятия - 28 хил. лв.;
- приходи от отписан дивидент за 2006 г. – 100 хил.лв.
- приходи от лихви по банкови сметки и предоставени заеми –246 хил. лева.;
- приходи от дивиденди от дъщерни предприятия –100 хил.лв.;

Размерът на приходите на Холдинга е намалял в сравнение с предходната година, когато приходите са в размер на 1043 хил.лв. Намалението на приходите се дължи основно на липсата на сделки с акции.

През периода приходите от лихви са в размер на 246 хил.лв., което е с 3% повече спрямо същия период на миналата година. Не са сключвани нови договори за предоставяне на заеми.

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита 100 хил.лв. приходи от дивиденди от дъщерните дружества: Имоти – С АД – 68 хил.лв., Буллип АД – 20 хил.лв., Винпром АД – 12 хил.лв.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на понижение на курса на долара е загуба от 42 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга през 2012 г. възлизат на 534 хил. лв, при 535 хил. лв. за 2011 година. Най-съществените пера са разходите за:

- персонал и осигуровки - 270 хил. лв, или с 21 хил.лв. повече спрямо миналата година;
- разходи за външни услуги – 226 хил. лв, или с 11 хил.лв. повече спрямо миналата година;
- други оперативни разходи – 38 хил. лв, при 71 хил.лв през 2011 г. Намалението от 33 хил.лв.

и се дължи на промяната в коефициента за ползвания данъчен кредит през 2012 г.

<b>ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ</b>	2012	2011
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-0,17	0,51

<b>ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ</b>		
Коефициент на ефективност на разходите	0,85	2,04
Коефициент на ефективност на приходите	1,17	0,49

#### *Резултат от дейността*

Формираният и оповестен финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2012 г. е загуба в размер на 102 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 -0,04 лв. , при печалба 0,21лв. 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 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 ликвидност са следните:

<b>ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ</b>	2012	2011
Коефициент на обща ликвидност	57,78	27,28
Коефициент на бърза ликвидност	57,78	27,28
Коефициент на незабавна ликвидност	57,78	27,28
Коефициент на абсолютна ликвидност	52,69	26,20

Собствения капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 10 177 хил. лв. или с 173 хил. лв. по-малко от предходната година.

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2012 г. е 1817 хил.лв., при 4415 хил.лв. през 2011 г. или бележи намаление с 2598 хил. лв., поради намаление на паричните средства в дружеството.

<b>ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ</b>	2012	2011
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0,01	0.05
Коефициент за рентабилност на пасивите	-1,73	2.87
Коефициент за рентабилност на активите	-0,01	0.05

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 8386 хил. лв и представляват 82% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от дъщерни, асоциирани и други предприятия. Увеличението на дългосрочните инвестиции се дължи на увеличението на капитала на дъщерното дружество „Имоти – С” АД. 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. 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. Поради което през текущия период „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.

### III. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2012 г. са в размер на 159 хил.лв., от които 12 хил. са вземане за лихви по банкови депозити, чийто падеж изтича през 2013 г., но лихвите са начислени по метода на ефективната лихва за периода на депозита до 31.12.2012 г.

Вземанията от свързани лица са в размер на 118 хил.лв. от които:

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

5 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 31.12.2012г. са 32 хил.лв., които представляват текущи задължения към доставчици и персонал.

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.

<b>ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИН. АВТОНОМНОСТ</b>	2012	2011
Коефициент за фин. Автономност	172,49	53,08
Коефициент на задлъжнялост	0.01	0,02

### 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 подържат ниско ниво на

задлъжняло, 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 2013 г. Холдингът ще разчита основно на приходи от дивиденди, лихви, договори за управление.

#### V. Състояние на инвестиционния портфейл

##### Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
<i>Дъщерни предприятия</i>		
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%
<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%

#### VI. Управление на дъщерните и асоциираните дружества

##### Дъщерни 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 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 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 трудносьбираеми 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 продукция. 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 неколккратно 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.

#### 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.

#### X. 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.:

№	Грите 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 директорите 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 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 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 Хо динг” 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 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 31.12.2012г.	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.

**По т.2 от дневния ред**

**Приемане на годишния финансов отчет и на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2012 г., ; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет и консолидирания финансов отчет на дружеството за 2012 г.;**


“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД

Годишен финансов отчет,  
за периода приключващ  
на 31 декември 2012 г.

**Отчет за всеобхватния доход**

За годишния период към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева	Приложение	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	346	787
Други приходи от дейността		28	37
Отписани задължения		100	219
		<u>474</u>	<u>1043</u>
Разходи за персонал	2	270	249
Разходи за външни услуги		226	215
Други оперативни разходи	3	38	71
		<u>474</u>	<u>1043</u>
<b>Нетен доход от дейността</b>		<b>(60)</b>	<b>508</b>
Нетни финансови приходи ( разходи )	4	(42)	50
Печалба преди данъци		(102)	558
Разходи за данъци	5	-	(1)
<b>Нетна печалба</b>		<b>(102)</b>	<b>559</b>
Доход на акция ( лева )		(0.04)	0.21
Друг всеобхватен доход	6	(71)	(222)
Разходи за данъци върху другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход нето от данъци		(71)	(222)
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>(173)</b>	<b>337</b>

Ръководител:   
 Цветко Тихолов  
 Изпълнителен директор

Съставител:  
 Галина Ковачка



  
 0659 Магдалена  
 Цветкова  
 Регистриран одитор  
 28.02.2013г.

Приложенията, представени на страници от 5 до 15 са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 28 февруари 2013 г.

Счетоводен баланс

За годишния период към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева	Приложение	31.12.2012	31.12.2011
<b>Дълготрайни активи</b>			
Дълготрайни материални и нематериални активи	7	1	5
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	8	7665	5165
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	8	721	792
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<b>8387</b>	<b>5962</b>
<b>Краткотрайни активи</b>			
Вземания от свързани лица	9	118	132
Други вземания		45	50
Пари и парични еквиваленти	10	1686	4401
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<b>1849</b>	<b>4583</b>
<b>Общо активи</b>		<b>10236</b>	<b>10545</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	11	5348	5348
Резерви	12	2492	2563
Неразпределена печалба		2439	1880
Текуща печалба (загуба)		(102)	559
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>10177</b>	<b>10350</b>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Пасиви по отсрочени данъци	13	27	27
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>27</b>	<b>27</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>			
Задължения за дивиденди			101
Други задължения	14	32	67
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>32</b>	<b>168</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>10236</b>	<b>10545</b>

Съставител:

Галина Ковачка



Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор



28.02.2013г.

Приложенията, представени на страници от 5 до 15 са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 28 февруари 2013 г.

Отчет за паричните потоци

За годишния период към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева	2012 г.	2011 г.
<b>Оперативна дейност</b>		
Получени дивиденди	100	88
Получени лихви	270	232
Други постъпления	56	38
Получени постъпления от продажба на акции и други финансови активи	-	561
Плащания при покупка на акции и други финансови активи	(2,500)	(40)
Плащания, свързани с възнаграждения	(270)	(250)
Платени (възстановени) данъци	(2)	5
Други плащания	(327)	(220)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(2,673)</b>	<b>414</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупка /продажба/ на ДМА	-	(2)
Предоставени заеми	-	(7)
Възстановени заеми	-	7
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Изплатени дивиденди	-	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	(42)	50
<b>Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(2,715)</b>	<b>462</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	4401	3939
<b>Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2012 г.</b>	<b>1686</b>	<b>4401</b>

Съставител:  
Галина Ковачка



Ръководител  
Цветко Тихолов  
Изпълнителен директор

Приложенията, представени на страници от 5 до 15 са неразделна част от този финансов отчет

Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 28 февруари 2013 г.

Магдалена Цветкова  
0659  
Регистриран одитор  
28.02.2013г. 3

**Отчет за промените в капитала**

За годишния период към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева

*Отчетна стойност*

	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	5348	953	995	837	1880	10013
Общ всеобхватен доход за периода		(222)			559	337
Салдо към 31 декември 2011 г.	5348	731	995	837	2439	10350
Салдо към 1 януари 2012 г.	5348	731	995	837	2439	10350
Общ всеобхватен доход за периода		(71)			(102)	(173)
Салдо към 31 декември 2012 г.	5348	660	995	837	2337	10177

Съставител:

Галина Ковачка



Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор



Отчетът е одобрен от Съвета на директорите на 28 февруари 2013 г.



28.02.2013г.

**1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви по банкови сметки	239	233
Приходи от лихви по предоставени заеми	7	7
Приходи от операции с инвестиции	-	459
Приходи от дивиденди	100	88
	<u>346</u>	<u>787</u>

**2. Разходи за персонал**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
Разходи за възнаграждения	246	225
Разходи за осигуровки и соц.разходи	24	24
	<u>270</u>	<u>249</u>

**3. Други оперативни разходи**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
Амортизации	3	3
Разходи за материали	20	19
Други оперативни разходи	15	49
	<u>38</u>	<u>71</u>

**4. Нетни финансови приходи (разходи)**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
Положителни (отрицателни) курсови разлики	(42)	50
	<u>(42)</u>	<u>50</u>

**5. Разходи за данъци**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
1.Разход за текущ данък върху печалбата	-	-
2. Разход /(икономия) на отсрочен данък	-	(1)
	<u>-</u>	<u>(1)</u>

**6. Друг всеобхватен доход**В хиляди лева

	2012 г.	2011 г.
Преоценка на инвестиции в акции, в т.ч.	(71)	(222)
- "Пловдив Ю.Гагарин" АД	(70)	(219)
- "Химко" АД	(1)	(3)

## 7. Дълготрайни материални активи

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и оборудване	Превозни средства	Стопански инвентар и други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо към 31 декември 2011 г.	29	94	5	128
Придобити за периода				-
Отписани за периода				-
Салдо към 31 декември 2012 г.	29	94	5	128
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 31 декември 2011 г.	27	92	5	124
Разход за амортизация	1	2		3
Отписана за периода				-
Салдо към 31 декември 2012 г.	28	94	5	127
<i>Балансова стойност</i>				
Салдо към 31 декември 2011 г.	2	2	-	4
Салдо към 31 декември 2012 г.	1	-	-	1

## 7а. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти
<i>Отчетна стойност</i>	
Салдо към 31 декември 2011 г.	6
Придобити за периода	
Отписани за периода	
Салдо към 31 декември 2012 г.	6
<i>Амортизация</i>	
Салдо към 31 декември 2011 г.	6
Разход за амортизация	
Отписана за периода	
Салдо към 31 декември 2012 г.	6
<i>Балансова стойност</i>	
Салдо към 31 декември 2011 г.	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	-

## 8. Инвестиции

31/12/2012

31/12/2011

<i>В хиляди лева</i>	Размер на съчастието	Процент от капитала	Размер на съчастието	Процент от капитала
<i>В дъщерни предприятия</i>				
"Имоти -С" АД	5,275	88.14%	2,775	100.00%
"Перун" АД	231	96.07%	231	96.07%
"Буллип" АД	27	92.02%	27	92.02%
"Емос" АД	203	83.19%	203	83.19%
"Винпром" АД	423	81.99%	423	81.99%
"Блатца" АД	191	81.69%	191	81.69%
"Устрем агро" АД	935	80.24%	935	80.24%
"Дионисий" АД	380	68.99%	380	68.99%
	<u>7,665</u>		<u>5,165</u>	
<i>В асоциирани предприятия</i>				
"Лотос" АД	82	39.88%	82	39.88%
	<u>82</u>		<u>82</u>	
<i>В други предприятия</i>				
"Кооперативен бизнес" АД	14	5.00%	14	5.00%
"Орфей-Б" АД	2	4.17%	2	4.17%
"Сердика-90" АД	7	3.74%	7	3.74%
"Димят" АД	68	2.69%	68	2.69%
"Юрий Гагарин" АД	502	2.00%	572	2.00%
"Химко" АД	9	1.98%	10	1.98%
"Белатур" АД	35	1.23%	35	1.23%
"Монтекс-М" АД	-	0.39%	-	0.39%
"Агрополихим" АД	2	0.15%	2	0.15%
"Полимери" АД	-	0.00%	-	0.00%
	<u>639</u>		<u>710</u>	

## 9. Вземания

Дружество	Вземания по видове в хил. лв						
	Главница по заем	дата на възникване	срок на погасяване	Лихва	Дивиденди	Други	Общо
Лотос	70	01.2007 - II транш	друж.е в несъстоятелност, обезпечение-машини	38			113
	5	09.2008	друж. е в несъстоятелност				
Дионисий						3	3
Емос						2	2
Общо:	75			38	0	5	118

## 10. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Касова наличност	1	1
Салда по разплащателни сметки в банки	6	11
Срочни банкови депозити	1679	4389
	<u>1686</u>	<u>4401</u>

## 11. Акционерен капитал

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

	31.12.2012 (в лева)	31.12.2011 (в лева)
Регистриран, емитиран и внесен акции с право на глас по 2 лева всяка	<u>5,347,798</u>	<u>5,347,798</u>

## 12. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2012	31.12.2011
Фонд "Резервен" - съгл. ТЗ и Устава	995	995
Резерв от последваща оценка на инвестиции	660	731
Фонд "Инвестиции и развитие" - съгл. Устава	201	201
Други резерви	636	636
	<u>2492</u>	<u>2563</u>

## 13. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Като пасиви по отсрочени данъци е представен корпоративния данък върху печалбата върху преоценъчния резерв на инвестициите при евентуалното им отписване.

Пасива е изчислен при действащото за 2013 г. данъчно законодателство - данъчна ставка 10% и данъчно облекчение за печалбите от продажба на акции от публични дружества.

Активът по отсрочен данък представлява начислен актив върху непризнатите разходи за възнаграждения за 2012 г. и обезценено вземане от "Рекорд" АД, гр. Габрово.

	31.12.2012	31.12.2011
Актив по отсрочен данък	(2)	(2)
Пасив по отсрочен данък	29	29
	<u>27</u>	<u>27</u>

## 14. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	31.12.2012	31.12.2011
Персонал и управителни органи	17	16
Данъчни задължения	2	28
Други	13	23
	<u>32</u>	<u>67</u>

**По т.3 от дневния ред**

**Приемане на доклада на регистрирания одитор и на доклада на одитния комитет за 2012 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема доклада на регистрирания одитор и доклада на одитния комитет за 2012 г.;**

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДОАКЦИОНЕРИТЕ НА СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД

#### ДОКЛАД ВЪРХУ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на "СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ" АД (Дружеството), включващ индивидуален счетоводен баланс към 31 декември 2012 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

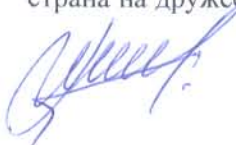
#### *Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет*

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези



обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

### **Мнение**

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

### **ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Годишен доклад за дейността на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)**

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, пар.4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД за отчетната 2012 година. Този доклад не представлява част от годишния му индивидуален финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Магдалена Цветкова  
Регистриран одитор



28.02.2013 г.  
София

## ДОКЛАД

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.

Функциите на одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорите на дружеството.

Настоящият доклад за 2012 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 качествени 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 обезпечавя 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 2012 г. е избрана г-жа Магдалена Николова Цветкова, рег. номер 659.

За своята дейност г-жа Цветкова е предоставила 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.

Одитният комитет предлага на Общото събрание на акционерите Магдалена Цветкова, рег.номер 659, да бъде избрана за регистриран одитор на дружеството за 2013 г.

#### **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.

Председател на ОК:.....

( А.Костадинова )

**По т.4 от дневния ред**

**Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2012 г.;**  
**проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с**  
**инвеститорите за дейността му през 2012 г.;**

**Отчет на директора за връзки с инвеститорите**

Настоящият отчет отразява дейността на Директора за връзки с инвеститорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД през 2012 г. През годината 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, регламентиращи дейността на Холдинга като публично дружество.

**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 2012 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 информация 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 регулирания пазар 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](http://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 2012 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, дата на Общо 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.

Инвеститорите търсят 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.

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

През 2012 г. обемът на изтъргуваните акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса се е намалил в сравнение с предходния период. През 2012 г. са сключени 70 броя сделки за 67025 бр. акции при 209 броя сделки за 2011 г. за 194452 бр. акции. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,94 лв, при 0,74 лв./акция през 2011.

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
2012	70171	16	835831	31,26%	70155	1838068	68,74%
2011	70198	20	688629	25,75%	70178	1985270	74,25%
2010	70230	23	776971	29,06%	70207	1896928	70,94%

Големият брой акционерите към 31.12.2012 г. 70 171 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.5 от дневния ред**

**Приемане на решение за финансовия резултат на дружеството за 2012 г., проект за решение – ОС на акционерите приема решение загубата на дружеството за 2012 г. да се покрие от неразпределена печалба от минали години;**

Предлаган проект за решение по т. 5 от дневния ред на ОС на акционерите на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД;

Съветът на директорите предлага ОС на акционерите да приеме решение загубата на дружеството в размер на 102 195,66 лв. да се покрие от неразпределена печалба от минали години;

**По т.6 от дневния ред**

**Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2012 г. и определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2012г. Съгласно предложенията на акционерите ОС приема решение за размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите;**

**По т.7 от дневния ред**

**Избор на регистриран одитор за 2013 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2013г.**

Съветът на директорите предлага за регистриран одитор за 2013 г. да бъде избран Магдалена Николова Цветкова, рег.№ 659, съгласно препоръка на Одитния комитет на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД.