

„СЕВЕРКООП-ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД

**Междинен индивидуален финансов
отчет**

за периода, приключващ
на 30 юни 2017 г.

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За междинния период към 30 юни 2017 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Прило жение</i>	01.04-30.06. 2017 г.	01.01-30.06. 2017 г.	01.04-30.06. 2016 г.	01.01-30.06. 2016 г.
Приходи от лихви по банкови сметки		2	2	5	6
Други приходи от дейността		7	13	8	17
		9	15	13	23
Разходи за персонал	1	34	68	30	62
Разходи за външни услуги		8	33	26	49
Други оперативни разходи	2	6	10	6	10
		48	111	62	121
Нетен доход от дейността		(39)	(96)	(49)	(98)
Положителни (отрицателни) курсови разлики		(59)	(72)	21	(15)
Печалба преди данъци		(98)	(168)	(28)	(113)
Разходи за данъци		-	-	-	-
Нетна печалба		(98)	(168)	(28)	(113)
Доход на акция (лева)		(0.04)	(0.06)	(0.01)	(0.04)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Разходи за данъци върху другия всеобхватен доход		-	-	-	-
Друг всеобхватен доход нето от данъци		-	-	-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(98)	(168)	(28)	(113)

Ръководител:
 Галина Ковачка
 Изпълнителен директор



Съставител:
 Даниела Христова

Приложенията, представени на страници от 5 до 16 са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен от Изпълнителния директор на 13 юли 2017 г.

Индивидуален отчет за финансовото състояние
 За междинния период към 30 юни 2017 г.

В хиляди лева

Приложение 30.06.2017 31.12.2016

Дълготрайни активи

Дълготрайни материални и нематериални активи	3, 3a	24	29
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	4	8662	8662
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	4	853	853
Общо дълготрайни активи		9539	9544

Краткотрайни активи

Вземания от свързани лица	5	28	22
Други вземания		3	6
Пари и парични еквиваленти	6	1204	1364
Общо краткотрайни активи		1235	1392
Общо активи		10774	10936

Собствен капитал

Акционерен капитал	7	5348	5348
Резерви	8	2446	2446
Неразпределена печалба		3048	3207
Текуща печалба (загуба)		(168)	(159)
Общо капитал и резерви		10674	10842

Дългосрочни задължения

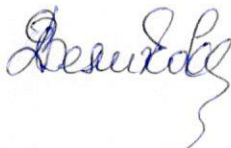
Пасиви по отсрочени данъци	9	88	88
Общо дългосрочни задължения		88	88

Краткосрочни задължения

Други задължения	10	12	6
Общо краткосрочни задължения		12	6
Общо собствен капитал и пасиви		10774	10936

Съставител:

Даниела Христова




Ръководител:

Галина Ковачка

Изпълнителен директор



Приложенията, представени на страници от 5 до 16 са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен от Изпълнителния директор на 13 юли 2017 г.

Индивидуален отчет за паричните потоци
За междинния период към 30 юни 2017 г.

<u>В хиляди лева</u>	01.01.-30.06. 2017	01.01.-30.06. 2016
Оперативна дейност		
Получени лихви	3	6
Други постъпления	8	30
Плащания, свързани с възнаграждения	(55)	(57)
Платени (възстановени) данъци	-	18
Плащания на доставчици	(44)	(66)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(88)</u>	<u>(69)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	-	(34)
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>-</u>	<u>(34)</u>
Финансова дейност		
Изплатени дивиденди	-	-
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	(72)	(15)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(160)	(118)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1364	1529
Парични средства и парични еквиваленти към 30 юни 2017 г.	<u>1 204</u>	<u>1 411</u>

Съставител:
Даниела Христова




Ръководител:
Галина Ковачка
Изпълнителен директор



Приложенията, представени на страници от 5 до 16 са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен от Изпълнителния директор на 13 юли 2017 г.

Отчет за промените в капитала

За междинния период към 30 юни 2017 г.

В хиляди лева	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо към 1 януари 2016 г.	5348	833	995	837	3207	11220
Общ всеобхватен доход за периода		(219)			(159)	(378)
Салдо към 31 декември 2016 г.	5348	614	995	837	3048	10842
Салдо към 1 януари 2017 г.	5348	614	995	837	3048	10842
Общ всеобхватен доход за периода					(168)	(168)
Салдо към 30 юни 2017 г.	5348	614	995	837	2880	10674

Съставител:
Даниела Христова



Междинният отчет е одобрен от Изпълнителния директор на 13 юли 2017 г.

1. Разходи за персонал

<u>В хиляди лева</u>	01.04.-30.06. 2017	01.01.-30.06. 2017	01.04.-30.06. 2016	01.01.-30.06. 2016
Разходи за възнаграждения	29	59	26	53
Разходи за осигуровки и соц.разходи	5	9	4	9
	<u>34</u>	<u>68</u>	<u>30</u>	<u>62</u>

2. Други оперативни разходи

<u>В хиляди лева</u>	01.04.-30.06. 2017	01.01.-30.06. 2017	01.04.-30.06. 2016	01.01.-30.06. 2016
Разходи за материали	2	4	5	7
Разходи за амортизации	2	5	-	1
Други оперативни разходи	2	1	1	2
	<u>6</u>	<u>10</u>	<u>6</u>	<u>10</u>

3. 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 2016 г.	9	31	2	42
Придобити за периода	-	-	-	-
Отписани за периода	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	9	31	2	42
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 31 декември 2016 г.	7	4	2	13
Разход за амортизация	1	4	-	5
Отписана за периода	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	8	8	2	18
<i>Балансова стойност</i>				
Салдо към 31 декември 2016 г.	2	27	-	29
Салдо към 30 юни 2017 г.	1	23	-	24

3а. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти
<i>Отчетна стойност</i>	
Салдо към 31 декември 2016 г.	2
Придобити за периода	-
Отписани за периода	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	2
<i>Амортизация</i>	
Салдо към 31 декември 2016 г.	2
Разход за амортизация	-
Отписана за периода	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	2
<i>Балансова стойност</i>	
Салдо към 31 декември 2016 г.	-
Салдо към 30 юни 2017 г.	-

4. Инвестиции

30.06.2017

31.12.2016

<i>В хиляди лева</i>	Размер на съучастието	Процент от капитала	Размер на съучастието	Процент от капитала
<i>В дъщерни предприятия</i>				
"Имоти -С" АД	5 896	95.71%	5 475	91.53%
"Перун" АД	-	0.00%	231	96.07%
"Блатца" АД	-	0.00%	190	81.69%
"Устрем Холдинг" АД	2 766	65.33%	2 766	98.74%
	<u>8 662</u>		<u>8 662</u>	
<i>В асоциирани предприятия</i>				
"Лотос" АД	-	39.88%	-	39.88%
	<u>-</u>		<u>-</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	716	2.00%	716	2.00%
"Химко" АД	9	1.98%	9	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>853</u>		<u>853</u>	

5. Вземания

Дружество	Вземания по видове в хил. лв						
	Главница по заем	дата на възникване	срок на погасяване	Лихва	Дивиденди	Други	Общо
Лотос	15	01.2007 - II транш	друж.е в несъстоятелност, обезпечение-машини	0			15
Емос АД						5	5
Дионисий АД						8	8
Общо:	15			0	0	13	28

6. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	30.06.2017	31.12.2016
Парични средства в брой	-	-
Салда по разплащателни сметки в банки	24	34
Срочни банкови депозити	1180	1330
	<u>1204</u>	<u>1364</u>

7. Акционерен капитал

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

	30.6.2017 (в лева)	31.12.2016 (в лева)
Регистриран, емитиран и внесен		
2 673 899 броя		
поименни акции с право		
на глас по 2 лева всяка	<u>5 347 798</u>	<u>5 347 798</u>

8. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2017	31.12.2016
Фонд "Резервен" - съгл. ТЗ и Устава	995	995
Резерв от последваща оценка на инвестиции	614	614
Фонд "Инвестиции и развитие" - съгл. Устава	201	201
Други резерви	636	636
	<u>2446</u>	<u>2446</u>

9. 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.

Пасивът е изчислен при действащото за 2016 г. данъчно законодателство - данъчна ставка 10% и данъчно облекчение за печалбите от продажба на акции от публични дружества.

	30.06.2017	31.12.2016
Актив по отсрочен данък	-	-
Пасив по отсрочен данък	88	88
	<u>88</u>	<u>88</u>

10. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2017	31.12.2016
Персонал и управителни органи	8	-
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Данъчни задължения	1	3
	<u>12</u>	<u>6</u>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА,
ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2017 г.**

Правен статут и предмет на дейност

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996г. със седалище гр. София, район Лозенец, бул. “Симеоновско шосе” №24, вх. А, офис 8.

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд “Северкооп – Гъмза” АД.

През 1998 година в съответствие с изискванията на чл. 223 от ТЗ и § 4 от ПЗР на Закона за приватизационните фондове дружеството преурежда дейността си като холдинг.

Основният предмет на дейност на дружеството е:

- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- Предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира;
- Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона

Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

Капиталът на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинал 2 (два) лева.

Акциите на дружеството се търгуват на неофициалния сегмент на Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството е с едностепенна система на управление и няма клонове в чужбина. Действащият състав към 30.06.2017 г. на Съвета на директорите е както следва:

- Йордан Йорданов Нотев;
- Галина Петрова Ковачка;
- Камен Мариянов Михайлов.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Галина Ковачка.

Към 30.06.2017 г. в дружеството работят двама служители на трудов договор.

Акционери, притежаващи над 5% от капитала на дружеството към 30.06.2017 г.:

- „Селена Холдинг” АД с 24,96% от капитала.

Междинният отчет е одобрен на 13 юли 2017г.

Значима счетоводна политика

а) Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2017г., изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти.

б) База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на дългосрочните инвестиции, които дружеството отчита по справедлива стойност.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

в) Действащо предприятие

Междинният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, на база текущо начисляване при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.

д) Използване на приблизителни оценки и предположения

Международните стандарти за финансови отчети изискват от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на междинния финансов отчет и при определяне стойността на някой от активите, пасивите, приходите и разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

е) Сравнителни данни

Не са извършвани промени на начина на представяне спрямо предходния годишен и сравнителните междинни периоди.

ф) Операции с чуждестранна валута

Сделките осъществявани в чуждестранна валута са отчетени в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се преизчисляват по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики се признават в отчета за доходите.

г) Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Всички разходи, водещи

до увеличение на функционалните качества и срока на годност на активите, се отразяват като увеличение на балансовата им стойност. Амортизацията се изчислява на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи както следва:

Компютри, компютърно оборудване и софтуер – 2 г.

Превозни средства – 4 г.

Стопански инвентар и други – 7 г.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация.

Справката за нетекущите активи на дружеството (приложение 3 и 3а) показва отчетните стойности, придобитите активи и начислената амортизация по видове към датата на баланса.

Правилата за признаване на дълготрайни активи не се прилагат за активи със стойност под 700лв. поради считането им за несъществени.

h) Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции представляват акции в дъщерни, асоциирани и други предприятия.

- **Дъщерни предприятия**

Дружеството отчита счетоводно една инвестиция, като инвестиция в дъщерно предприятие, когато упражнява контрол. Контролът се изразява в правото да се ръководи финансовата и оперативната политика на предприятието, като се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Към 30.06.2017 г. “Северкооп - Гъмза Холдинг” АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал в следните дружества:

- “Имоти-С” АД, гр.София – операции с недвижими имоти и пълен правоприменник на дъщерните дружества „Перун“ АД – гр. Свищов и „Блатца“ АД – гр. Ракиво;
- “Устрем Холдинг” АД, гр. София – управление на дружества за ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части, търговия с горива и други. Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет дружеството притежава “Емос” АД, гр. Ловеч - предприятие за производство на мебели.

Дружеството изготвя междинни и годишни консолидирани отчети на групата.

- **Асоциирани предприятия**

Асоциирано предприятие е предприятие, в което инвеститорът упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно, нито смесено предприятие на инвеститора. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази дейност. Обикновено значително влияние се упражнява, когато инвеститорът притежава 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвестирано.

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита инвестициите в асоциирани предприятия в собствените и консолидираните си отчети като налични за продажба финансови активи.

- **Други предприятия**

Дружеството отчита инвестициите си в други предприятия като “Финансови активи на разположение за продажба”, като финансови активи, които не могат да се класифицират в групите “Финансови активи, държани за търгуване”, “Инвестиции, държани до падеж” и “Кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието”.

Първоначално признаване и последваща оценка на дългосрочните финансови активи

Дългосрочните финансови активи - инвестиции се оценяват първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното за него насрещно възмездяване. Разходите по извършването на сделката се включват в първоначалната оценка на всички финансови активи.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност притежаваните инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия. За справедлива стойност на борсово търгувани акции дружеството приема последната борсова цена към 31.12.2016 г. За акциите от неборсово търгувани компании дружеството счита, че е налице невъзможност за надеждно определяне на справедливата им стойност и тяхното последващо оценяване е по цена на придобиване

і) Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните през предходни години преоценки до справедливата им стойност на дългосрочни финансови активи. При продажба и отписване на тези активи, преоценъчният резерв се признава като текущ финансов приход от операции с финансови активи.

През отчетния период няма промяна в размера на преоценъчния резерв на „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД.

ј) Вземания и задължения

Дружеството отчита като вземания от свързани лица разчетите си по предоставени заеми, лихви, дивиденди и възнаграждения по договори за управление с дъщерните и асоциираните предприятия. Предприятията се считат за свързани лица, когато едно от тях е в състояние да контролира другото или може да упражнява значително влияние върху другото в процеса на вземане на финансови и оперативни решения.

Вземанията по видове, дата на възникване и срок на погасяване към 30.06.2017 г. са представени в приложение № 5. Вземането по договор за заем от „Лотос” АД е просрочено в следствие на финансови затруднения на дружеството и впоследствие обявяването му в несъстоятелност. Вземането е обезпечено с особен залог върху машини и заедно с дължимите лихви е прието в списъка с приетите от синдика вземания. Вземането е обезценено в 2015 г. до

оценката на обезпечението. Номиналната стойност на вземането по главници и лихви е 115 хил.лв. Балансовата стойност към 30.06.2017 г. е 15 хил.лв.

к) Дивиденди

През текущия период не е вземано решение за разпределение на дивиденди.

л) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Като нетекущи пасиви в баланса са представени "Пасиви по отсрочени данъци". Те представляват сумите на дължимия корпоративен данък върху отчетената счетоводна печалба през 2015г. в резултат на апортиране на акции в дъщерно дружество, която следва да бъде призната при евентуалното им отписване. Данъчният пасив е в размер на 88 хил. лв.

Текущият данъчен разход са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба, като са приложени данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Към 31.12.2016 г. няма начислени активи по отсрочени данъци.

Действащата данъчна ставка е 10% като част от приходите са необлагаеми по действащия Закон за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят компенсирани в индивидуалния отчет за финансовото състояние.

м) Приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват за периода, за който се отнасят, при спазване на принципа за текущо начисляване и принципа за съпоставимост между приходи и разходи.

Приходите от услуги представляват възнаграждения по договори за управление в дъщерните дружества на Холдинга.

Приходите от лихви и по договори за управление се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Приходите от лихви представляват приходи по банкови депозити и разплащателни сметки. В отчетния период сумата на начислените приходи от лихви е 2 хил.лв. През периода не са начислявани нови лихви по договора за заем с „Лотос – в несъстоятелност” АД поради преценка за ниска вероятност за събирането им.

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за получаването им. През отчетния период не са отчетени приходи от дивиденди.

Приходите от продажби на финансови активи се признават при отписването им. Дружеството отписва финансов актив, когато изгуби контрол върху договорните права, които

съставляват финансовия актив. Като приход от операции с инвестиции се признава разликата между продажната и отчетната стойност. При сделка с инвестиция, която има натрупан преоценъчен резерв от предходни периоди, същият се признава за текущ финансов приход.

п) Свързани лица

Свързани лица за Холдинга са всички дъщерни дружества оповестени в т. h), както и „Лотос – в несъстоятелност” АД, - асоциирано дружество за групата.

През периода са отчетени следните сделки със свързани лица:

- Приходи от участие в Съветите на директорите на дъщерните дружества – 13 хил. лв.;
- Разход за наем за първо шестмесечие на 2017 г. към „Имоти – С” АД – 3 хил. лв. ;
- Разход за наем за първо шестмесечие на 2017 г. към „Устрем Холдинг” АД – 6 хил. лв. ;
- Вземания по договори за управление към 30.06.2017 г. – 12 хил. лв.;
- Други вземания от свързани лица към 30.06.2017 г. – 1 хил. лв.;
- Вземания по договор за заем от „Лотос-в несъстоятелност” АД към 30.06.2017 г. – 15 хил. лв.

о) Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

Съгласно КТ правото за ползване на определения полагаем годишен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината за която се отнася. В съответствие с МСС 19 “Доходи на наети лица” разходът за отпуски се начислява като разход и начисление на задължение към служителите в годината за която се отнася.

р) Доход на акция

Доходът на една акция на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за периода 01.01-30.06.2017 година е загуба в размер на 0,06 лева и е изчислен на основата на нетната печалба (загуба) за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството.

q) Събития настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 30.06.2017 г.