

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА,
ЗАВЪРШВАЩ НА 31.12.2015 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 Оборище, ул. “Анджело Ронкали” №10.

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 31.12.2015г. 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 31.12.2015 г. в дружеството работят двама служители на трудов договор.

Акционери, притежаващи над 5% от капитала на дружеството към 31.12.2015г.:

- „Селена Холдинг” АД с 29,72% от капитала.

Междинният отчет е одобрен на 26 януари 2016г.

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 2015 г., 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.

г) 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 някои 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.

д) Сравнителни данни

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

е) 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.

ж) 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 4 и 4а) 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 31.12.2015 г. “Северкооп - Гъмза Холдинг” АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал в следните дружества:

- “Перун” АД, гр. Свищов – управление на недвижими имоти и финансови средства;
- “Блатца” АД, гр.Ракитово – управление на недвижими имоти;
- “Имоти-С” АД, гр.София – операции с недвижими имоти;
- “Устрем Агро” АД, гр. София – управление на дружество за ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части, търговия с горива и други. Дружеството притежава следните производствени предприятия - “Емос” АД, гр. Ловеч - производство на мебели, “Винпром” АД, гр.Велико Търново - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и др. алкохолни напитки, производство на оцет и “Дионисий” АД, гр. Никопол - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и алкохолни напитки, търговия.

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 31.12.2015 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

i) 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 „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД апортира акции на дъщерното си дружество „Дионисий“ АД – гр. Никопол в друго свое дъщерно дружество „Устрем Агро“ АД – гр. София. В резултат на това е отписан натрупан преоценъчен резерв от последващи оценки в размер на 259 хил. лв., който е отчетен като текущ финансов приход.

j) 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 31.12.2015 г. са представени в приложение № 6. 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. Предвид намаляващата във времето вероятност за събиране на тези вземания и вследствие на направена оценка на обезпечението от независим оценител е обезценено вземането по предоставения заем. Обезценката е частична в размер на 55 хил. лв. от дължимата главница и в пълния размер на дължимите лихви – 45 хил. лв.

к) Дивиденди

През текущия период е проведено Общо събрание на акционерите в „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД, на което е взето решение печалбата от отчетната 2014г. да не се разпределя под формата 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 в резултат на апортиране на акции в дъщерно дружество, която следва да бъде призната при евентуалното им отписване. Този данъчен пасив е в размер на 89 хил. лв.

При признаване на преоценъчния резерв от последващата оценка на акциите на „Дионисий“ АД е отписан пасив по отсрочен данък в размер на 28 хил. лв. Същият е отчетен като текущ финансов приход.

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 31.12.2015г. е отчетен актив по отсрочени данъци в размер на 1 хил. лв.

Действащата данъчна ставка е 10% като част от приходите са необлагаеми по действащия Закон за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъчни активи и пасиви са представени компенсирани в баланса към 31.12.2015 г.

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 размер на 25 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 приходите от дивиденди са в размер на 12 хил. лв. от „Винпром“ АД.

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.

През отчетния период „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД апортира акции на дъщерните си дружества „Винпром“ АД – гр. Велико Търново, „Дионисий“ АД – гр. Никопол и „Емос“ АД – гр. Ловеч в друго свое дъщерно дружество „Устрем Агро“ АД – гр. София. В резултат на тази непарична вноска е реализиран финансов приход в размер на 883 хил. лв.

п) Свързани лица

През периода не са извършвани сделки със свързани лица.

о) Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутно трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутно 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 01.01-31.12.2015 година е печалба в размер на 0,22 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 31.12.2015 г.