

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2017 г.

1. Информация за дружеството

“Северкооп-Гъмза Холдинг” АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996 г. на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. “Симеоновско шосе” № 24, вх. А, ет. 2, 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 Търговския закон и § 4 от ПЗР на Закона за приватизационните фондове дружеството преурежда дейността си като холдинг.

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

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

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 със Съвет на директорите, който към 31 декември 2017 г. е в състав:

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Камен Мариянов Михайлов | Председател |
| Господин Стоянов Динев | Изпълнителен член |
| Йордан Йорданов Нотев | Член |

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Господин Динев.

Към 31 декември 2017 г. Одитния комитет има следния състав:

| | |
|-------------------|-------------|
| Мариана Атанасова | Председател |
| Даниела Великова | Член |
| Мария Димитрова | Член |

Акционери, притежаващи над 5% от капитала на дружеството към 31 декември 2017 г.:

| | |
|-------------------|--------|
| Селена Холдинг АД | 24.96% |
|-------------------|--------|

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на дружеството на 12 януари 2017 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Годишният финансов отчет на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., които са приети от Комисията на Европейския съюз и са приложими в България. Отчетната рамка на МСФО, приети от Европейския съюз по същество е определената национална счетоводна база МСС, притета със Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016 г., и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

□ МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – приет от ЕК). Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност. Ръководството е направило проучване и е определило, че не се налага изготвянето на допълнителни разширени оповестявания, свързани с нетния дългов капитал, вкл. и управлението му, доколкото дружеството се финансира изцяло с генерираните от дейността му нетни парични потоци и не ползва дългови финансови инструменти, вкл. заеми за финансиране на стопанската си дейност;

□ МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) – относно признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.

□ МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (не е определена дата за влизане в сила, но ще се счита, че прилагането на тази редакция е в съответствие с МСФО).

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни финансови периоди, започващи на 1 януари 2017 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

□МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането.

Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент.

□МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи компенсации при предсрочно погасяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).

□МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).

□МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

или за определен период във времето. Направени са пояснения а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги; б) за идентифициране дали дружеството е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги и в) при трансфера на лицензии. Въвеждането на този стандарт може да доведе до по-съществени следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността му по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от дружеството услуги или отчитането на продажбите на стоки;

☐ МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2017 г. ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции.

Тези стандарти, променени стандарти и тълкувания включват:

☐ МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на трансакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).

☐ МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК).

☐ Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).

☐ Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) - подобрения в МСС23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК).

☐ КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).

☐ КРМСФО 23 (променен) – Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК).

☐ МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).

☐ МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са посочени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2017 г. и за 2016 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.3. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за дружеството, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и предоставените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

2.4. Консолидиран финансов отчет на дружеството

„Северкооп Гъмза Холдинг“ АД като компания майка и крайно контролиращо дружество изготвя и представя консолидиран финансов отчет за 2017 г. в съответствие с МСФО, в който се консолидират и финансовите отчети на всички дъщерни дружества.

2.5. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило промени в

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет оценки.

2.7. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.8. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни наемни възнаграждения, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.9. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.9.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от тази група се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към „други приходи от дейността“ в отчета за всеобхватния доход. Частта от компонентата „преоценен резерв“, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента „неразпределена печалба“ в отчета за промените в собствения капитал.

2.9.2. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелства, които посочват, че балансовата стойност бе могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи икономически изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към „други приходи от дейността“ в отчета за всеобхватния доход.

2.9.3. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи се начисляват на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото

морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

- компютри, компютърно оборудване и софтуер – 2 г.
- превозни средства – 4 г.
- стопански инвентар и други – 7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални и нематериални активи се прегледват от ръководството на дружеството в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

2.9.4. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни, асоциирани и други дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Дружеството отчита счетоводно една инвестиция като инвестиция в дъщерно дружество, 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.

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 си в асоциирани предприятия в индивидуалните и консолидираните си отчети като налични за продажба финансови активи.

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“.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и други дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). За справедлива стойност на борсово търгуваните акции се приема последната борсова цена към 31.12.2017 г. За акциите на 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.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага „датата на сключване“ на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи“ или „финансови разходи“ в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции се признават като текущи приходи и се представят в отчета за всеобхватния доход към статията „Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции“.

Като дългосрочна инвестиция в дъщерни дружества, „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД класифицира участието си в капитала на следните дружества:

| Наименование на дъщерното дружество | 2017 | | 2016 | |
|-------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | % на участието | брой акции | % на участието | брой акции |
| „Устрем Холдинг“ АД | 48.52 | 1930500 | 65.33 | 1930500 |
| „Имоти-С“ АД | 95.71 | 6886139 | 95.71 | 6886139 |

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД притежава косвен контрол върху „Винпром“ АД, „Емос“ АД, „Дионисий“ АД и „Устрем“ ООД, дъщерни дружества на „Устрем Холдинг“ АД, загубен след продажбата им, съответно на 12.04.2017 г. за „Винпром“ АД, „Дионисий“ АД и „Устрем“ ООД и на 27.07.2017 г. за „Емос“ АД.

2.9.5. Вземания и задължения

Търговските вземания и задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване.

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че то няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

2.9.6. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2017 г.

За целите на съставянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по предоставени кредити на дъщерно дружество се включват като постъпления за инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

2.9.7. Основен капитал

Основният капитал се представя по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.9.8. Резерви

Резервите на дружеството се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите на дружеството могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството.

2.9.9. Задължения към наети лица

2.9.9.1. Платен годишен отпуск

Съгласно Кодекса на труда правото на 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“ разхода за отпуски се начислява като разход и се признава като задължение към служителите в годината, за която се отнася.

2.9.9.2. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът му изплаща обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или в шесткратен размер на brutното трудово възнаграждение, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години.

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

2.10. Начисляване на приходите и разходите

Приходите от дейността и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към датата на финансовия отчет. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се начисляват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и начисляват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход компенсирани.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на получаването им. През периода в дъщерните дружества не са взимани решения за разпределяне на дивиденди.

2.11. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2017 г. дружествата дължат корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2016 г. той също е бил 10 %. За 2018 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

Съгласно действащото данъчно законодателство за периода дружеството отчита печалба.

2.12. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците на акционерния капитал в периода, в който е възникнало правото за получаване.

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

2.13. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет 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.

2.14. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на основата на нетната печалба за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството.

3. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Приходи по лихви по банкови сметки | 4 | 7 |
| Нетна печалба от освобождаване от инвестиции | 52 | - |
| Корекция от прекласификация на преоценъчен резерв, отчитан като друг всеобхватен доход | 661 | - |
| Общо | 717 | 10 |

Нетната печалба от освобождаване на инвестиции е резултат от продажба на инвестиции, държани за продажба в капиталите на „Юрий Гагарин“ АД и „Агрополихим“ АД.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

4. Други приходи от дейността

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи по услуги | 21 | 29 |
| Приходи от продажба на дълготрайни активи | - | 9 |
| Балансова стойност на продадените дълготрайни активи | - | - |
| Нетна печалба от продажба на дълготрайни активи | - | 9 |
| Общо | 21 | 38 |

5. Разходи за персонал

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи за възнаграждения | 96 | 108 |
| Разходи за осигуровки | 17 | 18 |
| Общо | 113 | 126 |

6. Други оперативни разходи

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Амортизации | 9 | 6 |
| Разходи за материали | 6 | 14 |
| Разходи за обезценка на инвестиции | 7 | - |
| Разходи за непризнат данъчен кредит | 8 | - |
| Други оперативни разходи | 5 | 4 |
| Общо | 39 | 24 |

7. Нетни финансови приходи (разходи)

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Положителни (отрицателни) курсови разлики | (114) | 33 |
| Други | (1) | (1) |
| Общо | (115) | 32 |

8. Друг всеобхватен доход

През периода в другия всеобхватен доход е признат преоценъчния резерв от промените на справедливата стойност на продадените притежавани акции от капитала на „Юрий Гагарин“ АД и на „Агрополихим“ АД в размер на 661 хил. лв., коригиран в резултат на прекласификацията на печалбата от освобождаването от тези инвестиции в текущия финансов период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

9. Дълготрайни материални активи

| | Компютри и оборудване <i>хил. лв.</i> | Превозни средства <i>хил. лв.</i> | Стопански инвентар и други <i>хил. лв.</i> | Общо <i>хил. лв.</i> |
|--|--|---|---|-------------------------|
| Отчетна стойност: | | | | |
| Салдо към 1 Януари 2017г. | 9 | 31 | 2 | 42 |
| Придобити през периода | - | - | - | - |
| Отписани през периода | (5) | - | (1) | (6) |
| Салдо към 31 Декември 2017г. | 4 | 31 | 1 | 36 |
| Амортизация: | | | | |
| Салдо към 1 Януари 2017г. | (7) | (4) | (2) | (13) |
| Разход за амортизация | (2) | (7) | - | (9) |
| Отписана през периода | 5 | - | 1 | 6 |
| Салдо към 31 Декември 2017г. | (4) | (11) | (1) | (16) |
| Балансова стойност към 1 Януари 2017г. | 2 | 27 | - | 29 |
| Балансова стойност към 31 Декември 2017г. | - | 20 | - | 20 |

9а. Нематериални активи

| | Програмни продукти <i>хил. лв.</i> |
|--|--|
| Отчетна стойност: | |
| Салдо към 1 Януари 2017г. | 2 |
| Придобити през периода | - |
| Отписани през периода | - |
| Салдо към 31 Декември 2017г. | 2 |
| Амортизация: | |
| Салдо към 1 Януари 2017г. | (2) |
| Разход за амортизация | - |
| Отписана за периода | - |
| Салдо към 31 Декември 2017г. | (2) |
| Балансова стойност към 1 Януари 2017г. | - |
| Балансова стойност към 31 Декември 2017г. | - |

10. Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия

| | Участие в процент | 31.12.2017 хил. лв. | Участие в процент | 31.12.2016 хил. лв. |
|---------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| „Устрем Холдинг“ АД | 48.52 | 2766 | 65.33 | 2766 |
| „Имоти-С“ АД | 95.71 | 5896 | 95.71 | 5896 |
| Общо | | 8662 | | 8662 |

Изменението в участията на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД в дъщерните му дружества се дължи на увеличение на капитала на „Устрем Холдинг“ АД чрез апортна вноска на недвижими имоти от друго дъщерно дружество „Имоти-С“ АД. В резултат на непаричната вноска е увеличен капитала на „Устрем Холдинг“ АД с 1 023 900 бр. акции с номинална стойност 1 лв всяка, които са записани изцяло по емисионна стойност от 1 лв всяка от „Имоти-С“ АД. Увеличението на капитала на дъщерното дружество е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 01.02.2017 г. На 27.07.2017 г. „Имоти-С“ АД придобива още 1 000 000 бр. акции с номинална стойност 1 лв всяка от капитала на „Устрем Холдинг“ АД чрез покупка от „Вектор Смол Йист Уест Юръп“ ЛТД.

От направена оценка на възстановимата стойност на инвестициите в дъщерни дружества, не са установени индикации за обезценка на участията в дъщерните дружества към 31.12.2017 г.

11. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

| | Участие в процент | 31.12.2017 хил. лв. | Участие в процент | 31.12.2016 хил. лв. |
|---------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| <i>В асоциирани предприятия</i> | | | | |
| „Лотос“ АД | 39.88 | - | 39.88 | - |
| Общо | | - | | - |
| <i>В други предприятия</i> | | | | |
| „Кооперативен бизнес“ АД | 5.00 | 14 | 5.00 | 14 |
| „Орфей-Б“ АД | 4.17 | 2 | 4.17 | 3 |
| „Сердика-90“ АД | 3.74 | - | 3.74 | 7 |
| „Димят“ АД | 2.69 | 68 | 2.69 | 68 |
| „Юрий Гагарин“ АД | 0.00 | - | 2.00 | 716 |
| „Химко“ АД | 1.98 | 9 | 1.98 | 9 |
| „Белатур“ АД | 1.23 | 35 | 1.23 | 35 |
| „Монтекс-М“ АД | 0.39 | - | 0.39 | - |
| „Агрополихим“ АД | 0.00 | - | 0.15 | 2 |
| „Полимери“ АД | 0.00 | - | 0.00 | - |
| Общо | | 128 | | 853 |

Изменението в участията на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД в капиталите на „Агрополихим“ АД и на „Юрий Гагарин“ АД се дължи на продажба на притежаваните акции. Към 31.12.2017 г. участието в капитала на „Сердика – 90“ АД е обезценено на 100% по решение на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД поради откриване на процедура по ликвидация на дружеството, вписана в Търговския регистър към Агенция по

вписванията с №20171228112931.

12. Вземания от свързани лица

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.

Общата сума на вземанията от свързани лица към 31 декември 2017 г. е в размер на 15 хил. лв. от „Лотос“ АД – 15 хил. лв. 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 обезпечено в 2015 г. до оценката на размера на обезпечението. Номиналната стойност на вземането по главница и лихви е 115 хил. лв. Балансовата стойност към 31.12.2017 г. е 15 хил. лв.

13. Парични средства

| | 31.12.2017 хил. лв. | 31.12.2016 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки в банки | 397 | 34 |
| Парични средства по срочни депозити в банки | 1105 | 1330 |
| Общо | 1502 | 1364 |

14. Акционерен капитал

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

Към 31 декември 2017 г. капиталът на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинална стойност 2 лева за всяка.

15. Резерви

| | 31.12.2017 хил. лв. | 31.12.2016 хил. лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Фонд „Резервен“ – съгл. ТЗ и Устава | 995 | 995 |
| Резерв от последващи оценки на инвестиции | (47) | 614 |
| Фонд „Инвестиции и развитие“ – съгл. Устава | 201 | 201 |
| Други резерви | 636 | 636 |
| Общо | 1785 | 2446 |

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

16. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Като пасиви по отсрочени данъци е предствен корпоративния данък върху отчетената счетоводна печалба в резултат на апортиране на акции в дъщерно дружество през 2015 г., която следва да бъде призната при евентуалното им отписване.

Пасивът е изчислен при действащото за 2017 г. данъчно законодателство – данъчна ставка 10%.

| | 31.12.2017 хил. лв. | 31.12.2016 хил. лв. |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Актив по отсрочен данък | - | - |
| Пасив по отсрочен данък | 88 | 88 |
| Общо | 88 | 88 |

17. Други задължения

| | 31.12.2017 хил. лв. | 31.12.2016 хил. лв. |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Данъчни задължения | 10 | 3 |
| Други | 2 | 3 |
| Общо | 12 | 13 |

18. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях

Свързани лица за „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД са дъщерните му дружества „Имоти-С“ АД и „Устрем Холдинг“ АД, както и неговите дъщерни дружества „Винпром“ АД, „Емос“ АД, „Дионисий“ АД и „Устрем“ ООД до момента на продажбата на тези инвестиции.

Приходите от свързани лица, реализирани през 2017 г., са по договор за управление в Съвета на директорите на „Имоти-С“ АД, „Винпром“ АД (до 19.06.2017 г.), „Емос“ АД (до 31.05.2017 г.), „Дионисий“ АД (до 19.06.2017 г.) и „Устрем Холдинг“ АД.

| Наименование | Вид на сделката | Оборот | Вземане | Оборот | Вземане |
|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 хил. лв. | 2017 хил. лв. | 2016 хил. лв. | 2016 хил. лв. |
| Винпром АД | Продажби | 3 | - | 5 | - |
| Имоти-С АД | Продажби | 11 | - | 5 | - |
| Перун АД | Продажби | - | - | 9 | - |
| Дионисий АД | Продажби | 3 | - | 5 | 5 |
| Емос АД | Продажби | 2 | - | 2 | 2 |
| Устрем Холдинг АД | Продажби | 2 | - | 3 | - |
| Лотос АД | Заем | - | 15 | - | 15 |
| Общо | | 21 | 15 | 29 | 22 |

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2017 г.

Разходите по сделки със свързани лица са за нает офис на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД от „Имоти-С“ АД и от „Устрем Холдинг“ АД, поради апортиране на имота от „Имоти-С“ АД в капитала на „Устрем Холдинг“ АД.

| Наименование | Вид на сделката | Оборот | Задължение | Оборот | Задължение |
|-------------------|-----------------|----------|------------|-----------|------------|
| | | 2017 | 2017 | 2016 | 2016 |
| | | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Имоти-С АД | Покупки | 3 | - | 36 | - |
| Устрем Холдинг АД | Покупки | 6 | - | - | - |
| Общо | | 9 | - | 36 | - |

Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните, които се прилагат при сделки между несвързани лица.

19. Доход на акция

Към 31 декември 2017 г. доходът на една акция от капитала на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е печалба от 0.16лв.

20. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период и към датата на приемане на този финансов отчет не са настъпили събития по отношение на обектите, представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване.

21. Независим финансов одит

Възнаграждението за независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2016 г. възлиза на 3 хил. лв. Регистрираният одитор не е предоставял други услуги на дружеството и не е получавал други възнаграждения.

Изпълнителен директор:

Господин Динев



Съставител:

Даниела Христова

12 януари 2017 г.
гр. София