

**Годишен консолидиран доклад за дейността  
на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД през 2018 година**

**съгласно чл. 100н, ал.7, от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33, ал.1, от Закона за счетоводството и Приложение №10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА № 2 на КФН от 17.09.2003 г. за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.**

**Обща информация за Групата**

Дружеството – майка "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания под ЕИК: 121661931 с адрес на управление: гр. София, бул. Симеоновско шосе №85з, основната дейност на дружество включва: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е с регистриран капитал в размер на 10 695 596 лева, разпределен в 5 347 798 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 2 (два) лева. Акциите са неделими. Акциите на дружеството са от един и същи клас и могат да се прехвърлят свободно. Всяка обикновена акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Органът на управление на Дружествата от Групата се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

**Участие в капитала на други дружества**

Към датата на Годишния консолидиран финансов отчет:

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД притежава инвестиции в „Имоти-С” АД - дъщерно дружество, в което "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД притежава 95.71% от капитала и правата на глас. Седалище и адрес на управление на „Имоти-С” АД гр. София, бул. Симеоновско шосе № 85з.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД притежава инвестиции в „Устрем Холдинг” АД - дъщерно дружество, в което "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД притежава 97.20% от капитала и правата на глас. Седалище и адрес на управление на „Устрем Холдинг” АД гр. София, бул. Симеоновско шосе № 85з.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД притежава непряко инвестиции в „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД - дъщерно дружество на „Устрем Холдинг” АД. „Устрем Холдинг” АД притежава 100% от капитала и правата на глас в „Маркели Млечна Индустрия“ ЕООД. Седалище и адрес на управление гр. София;; ул. Фр. Жолио Кюри 20; Ет. 1; Ап. 115

## **Управление на групата**

Дружествата от групата на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, които са акционерни дружествата с едностепенна система на управление. Дружеството с ограничена отговорност се представлява и управлява от Управителя на дружеството. На 21 януари 2018г. в Търговски регистър, са публикувани следните промени в Съвета на директорите на дружествата от Групата:

### **Северкооп – Гъмза Холдинг АД**

Освободени от длъжност са лицата:

- Господин Стоянов Динев
- Йордан Йорданов Нотев
- Камен Мариянов Михайлов

Новоназначения съвет се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърва
- Александър Велиславов Тодоров
- Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5(пет) календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

### **Устрем Холдинг АД**

Освободени от длъжност са лицата:

- Деян Величнов Борисов
- Господин Стоянов Динев
- Северкооп – Гъмза Холдинг АД

Новоназначения съвет се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърва
- Северкооп – Гъмза Холдинг АД
- Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5(пет) календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

### **Имоти – С АД**

Освободени от длъжност са лицата:

- Галина Петрова Ковачка
- Катя Столова Янакиева
- Северкооп – Гъмза Холдинг АД

Новоназначения съвет се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърва
- Северкооп – Гъмза Холдинг АД
- Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5(пет) календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

На 31 декември 2018 г. Устрем Холдинг АД придобива 100 % от капитала на "Маркели Млечна Индустрия" ЕООД. Към тази дата в Търговския регистър е вписана и промяна в управлението на дружеството, както следва:

Освободени от длъжност лица

- Виктория Иванова Тепавичарова

Новоназначени представляващи:

- Явор Венциславов Ангелов

Лицата, които притежават над 5 % от капитала на дружеството към 31.12.2018 г. и промените в притежаваните от тях акции спрямо края на финансовата 2017 година са както следва:

№ по ред	Наименование на акционера	Състояние към 31.12.2017 г.		Състояние към 31.12.2018 г.	
		брой акции	дялово участие	брой акции	дялово участие
1	Селена Холдинг АД	667 534	24.96%	785 268	14.68%
2	Зем Инвест ЕООД	0	0 %	983 272	18.39%

**Важни събития за "Северкооп–Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.**

Съвета на директорите на 21.03.2018 взе решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия на акции в размер на 2 673 899 бр. нови поименни безналични акции с право на глас, номинална стойност 2 (два) лева и емисионна стойност 4 (четири) лева. Като обща стойност дяловете на дружеството ще се увеличи от 2 673 899 бр. на 5 347 798 бр. А в номинално изражение промяната в капитала е следната от 5 347 798 лева на 10 695 596 лева.

Комисия за финансов надзор потвърди проспекта за първично публично предлагане на емисия в размер на 2 673 899 (два милиона шестстотин седемдесет и три хиляди осемстотин деветдесет и девет) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас. Бяха записани всички нови 2 673 899 (два милиона шестстотин седемдесет и три хиляди осемстотин деветдесет и девет) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас. Дружеството подаде, необходимите документи към КФН, ЦД и БФБ за допускане на емисията до търговия.

След увеличението на капитала, дружеството е с регистриран капитал в размер на 10 695 596 лева, разпределен в 5 347 798 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 2 (два) лева.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, представлявано от СД взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лева (двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лева. Облигационната емисия е регистрирана с ISIN BG2100008189. През периода на записване, облигационерите заявиха желание и записаха облигации в номинален размер на 20 000 000лв. (двадесет милиона) лв., с което процеса по записване на облигации приключи успешно. Новоемитираните дялове на дружеството бяха допуснати до търговия.

През разглеждания период Дъщерното дружество Устрем Холдинг АД е придобило 100 % от капитала на Маркели Млечна Индустрия ЕООД. Дружество е регистрирано в България с предмет на дейност изкупуване на мляко, за преработка, производство и продажба на млечни продукти, търговия с млечни продукти

Средствата от облигационната емисия и увеличението на капитала, ще бъдат използвани от „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за придобиване на дялови участия в дъщерни и асоциирани предприятия, структуриране на диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти, придобиване на вземания, инвестиции на паричните, капиталовите и стоковите пазари, вкл. инвестиции в борсово търгувани стоки и производни деривативни инструменти.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на холдинговата структура и инвестициите на дружеството с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

**Влияние на важните събития за "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. върху резултатите във финансовия отчет**

#### **Сключване или изпълняване на съществени сделки:**

Съвета на директорите взе решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия на акции в размер на 2 673 899 бр. нови поименни безналични акции с право на глас, номинална стойност 2 (два) лева и емисионна стойност 4 (четири) лева. Като обща стойност дяловете на дружеството ще се увеличи от 2 673 899 бр. на 5 347 798 бр. Промяната в капитала има следното изражение от 5 347 798 лева на 10 695 596 лева. Дружеството подаде, необходимите документи към КФН, ЦД и БФБ за допускане на емисията до търговия, след одобрение новоемитираните дялове на дружеството бяха допуснати до търговия.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, представлявано от СД взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лева (двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лева.

Облигационната емисия е регистрирана с ISIN BG2100008189. През периода на записване, облигационерите заявиха желание и записаха облигации в номинален размер на 20 000 000лв. (двадесет милиона) лв., с което процеса по записване на облигации приключи успешно.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД сключени предварителни договори за покупко – продажба на акции както и бяха направени следните плащания:

- „Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Нов Век“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Винпром Хасково ЕАД от 17.07.2018 г. сумата от 7 120 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

- „Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Света София“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Холдинг Нов Век АД от 17.07.2018 г. сумата от 4 980 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

През разглеждания период Дъщерното дружество Устрем Холдинг АД е придобило 100 % от капитала на Маркели Млечна Индустрия ЕООД. Дружество е регистрирано в България с предмет на дейност изкупуване на мляко, за преработка, производство и продажба на млечни продукти, търговия с млечни продукти

През отчетния период не са сключвани или изпълнявани други сделки, които водят или предполагат благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател или от пазарната цена на издадените от емитента акции, както и сделки, които е вероятно да повлияят на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас освен оповестените в настоящата информация.

#### **Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период**

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици. Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

Сделките със свързани лица, са оповестени в Пояснение т. 25.1 от Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството.

## **Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.**

### ***Управление на риска***

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на "Северкооп–Гъмза Холдинг" АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

### ***Систематични или "Общи" рискове***

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

***Политическият риск*** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

***Макроикономическият риск*** се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити и получаването на лихви по кредити за оборотно финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД.

### ***Несистематични рискове***

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общо фирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

***Секторният риск*** се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

**Бизнес рискът** отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

**Финансовият риск** показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

**Ликвидните рискове** са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

### **Систематизирана финансова информация на консолидирана база**

#### **АКТИВИ**

##### **Нетекущи активи**

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 31 699 хил. лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

Имоти, машини и съоръжения - 17 490 хил. лв.

Инвестиционни имоти - 11 173 хил. лв.

Инвестиции в асоциирани и други предприятия – 128 хил. лв.

##### **Текущи активи**

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 44 207 хил. лв.

Структурата на текущите активи е следната:

Търговски и други вземания - 28 918 хил. лв.

Краткосрочни финансови активи – 15 198 хил. лв.

**Общо активи** – 75 906 хил. лв.

## **СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

### **Собствен капитал**

Собствения капитал на Групата Дружеството към 31.12.2018 г. е в размер на 22 142 хил. лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

Акционерен капитал - 10 696 хил. лв.

Резерви - 7 133 хил. лв.

Натрупана печалба - 4 039 хил. лв.

Групата приключва финансовата 2018 г. с Печалба в размер на 2 392 хил. лв.

### **Научноизследователска и развойна дейност**

Поради специфичния предмет на дейност "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, както и неговите дъщерни дружества не се занимават с научни изследвания и разработки.

### **Важни събития, настъпили в Дружеството и дъщерните дружества, след края на отчетния период**

След края на отчетния период в "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и в неговите дъщерни дружества не са настъпили важни събития .

### **Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон**

**1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината акции, издадени от "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

През 2018 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и в неговите дъщерни дружества не са придобивали и прехвърляли собствени акции.

**2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:**

Към 31.12.2018 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества не притежава собствени акции.

**3. Политика за възнагражденията членовете на Съвета на директорите:**

През 2018 г. Съветът на директорите изготви Политика за възнагражденията на членовете на съвета на директорите, която беше приета от Общото събрание на акционерите.



**4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството**

Към 31.12.2018г., членовете на Съвета на директорите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества не притежават акции и облигации от капитала на Дружеството.

**5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството**

Членовете на СД на дружествата могат да придобиват свободно акции от капитала на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД на регулиран пазар на финансови инструменти при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

**6. Участието на членовете на съветите 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:**

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
<b>Явор Венциславов Ангелов</b>	<i>Маркели Млечна, Индустрия ЕООД ЕИК 205109429 Имоти-С АД, ЕИК: 825256773 Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584</i>	<i>Непряко, като представител на: Маркели Млечна, Индустрия ЕООД ЕИК 205109429 Имоти-С АД, ЕИК: 825256773 Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584</i>	<i>Маркели Млечна, Индустрия ЕООД ЕИК 205109429 Имоти-С АД, ЕИК: 825256773 Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584</i>
<b>Десислава Будьонова Чакърва</b>	<i>Имоти-С АД, ЕИК: 825256773 Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584</i>	<i>Не притежава участие</i>	<i>Като част от съветна на директорите в: Имоти-С АД, ЕИК: 825256773 Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584</i>
<b>Александър Велиславов Тодоров</b>	<i>Толекс Консултинг ЕООД ЕИК: 204381248</i>	<i>Толекс Консултинг ЕООД ЕИК: 204381248</i>	<i>Толекс Консултинг ЕООД ЕИК: 204381248</i>

**7. Сключени през 2018 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството и неговите дъщерни дружества, като съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2018 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

**8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.**

Ръководството на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

Средствата от увеличението на капитала ще се използват за структуриране на портфейл и реализиране на положителен финансов резултат от неговото управление, като дружеството инвестира набраните средства в мажоритарни и асоциирани участия в дружества, които Съвета на директорите счита, че са с висок потенциал за развитие и биха допринесли положително, както за постигане на висока възвращаемост от тях, така и за успешната диверсификация на съществуващия портфейл.

Секторите, в които „Северкооп - Гъмза Холдинг” АД възнамерява да инвестира са: производство и преработка на мляко и млечни продукти, производство на гъши дроб и патешки продукти, бутилиране и дистрибутиране на минерална вода и винопроизводство. Освен в дялови участия, „Северкооп - Гъмза Холдинг” АД предвижда и инвестиции и в миноритарни пакети акции и дългови ценни книжа.

Средствата от облигационната емисия ще се използват от „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за придобиване на дялови участия в дъщерни и асоциирани предприятия, структуриране на диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти, придобиване на вземания, инвестиции на паричните, капиталовите и стоковите пазари, вкл. инвестиции в борсово търгувани стоки и производни деривативни инструменти.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на холдинговата структура и инвестициите на дружеството с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

**Информация във връзка с чл. 33, ал.1, т.6 от Закона за счетоводството.**

Към края на отчетния период „Северкооп - Гъмза Холдинг” АД, изпълнява своята дейност само в централния си офис в гр. София, бул. Симеоновско шосе 85з. Дружеството няма допълнителни клонове или офиси в страната и чужбина.

**Допълнителна информация по приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация**

**1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД реализира приходи от продажби през отчетната година както следва:

Продажба на транспортни средства – 1 бр. за сумата от 20 хил. лв. Балансовата стойност на продадения актив е 20 хил. лв.

Формираните други приходи са от корекция на данъчен кредит по ЗДДС.

Относителния дял в резултата от дейността на дружеството, в следствие от тази сделка е нищожен и не оказва значително влияние.

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Според спецификата на дейността на дружеството "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества, нямат доставчици на материали.

През 2018 г. няма сключени договори, които да реализират над 10% от разходите на Дружеството.

**3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.**

Съвета на директорите взе решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емисия на акции в размер на 2 673 899 бр. нови поименни безналични акции с право на глас, номинална стойност 2 (два) лева и емисионна стойност 4 (четири) лева. Като обща стойност дяловете на дружеството ще се увеличи от 2 673 899 бр. на 5 347 798 бр. Промяната в капитала има следното изражение от 5 347 798 лева на 10 695 596 лева. Дружеството подаде, необходимите документи към КФН, ЦД и БФБ за допускане на емисията до търговия, след одобрение новоемитираните дялове на дружеството бяха допуснати до търговия.

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, представлявано от СД взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лева (двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лева.

Облигационната емисия е регистрирана с ISIN BG2100008189. През периода на записване, облигационерите заявиха желание и записаха облигации в номинален размер на 20 000 000лв. (двадесет милиона) лв., с което процеса по записване на облигации приключи успешно.

През разглеждания период Дъщерното дружество Устрем Холдинг АД е придобило 100 % от капитала на Маркели Млечна Индустрия ЕООД. Дружество е регистрирано в България с предмет на дейност изкупуване на мляко, за преработка, производство и продажба на млечни продукти, търговия с млечни продукти

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД сключени предварителни договори за покупко – продажба на акции както и бяха направени следните плащания:

- „Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Нов Век“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Винпром Хасково ЕАД от 17.07.2018 г. сумата от 7 120 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

- „Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Света София“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Холдинг Нов Век АД от 17.07.2018 г. сумата от 4 980 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

**4. 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 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.**

Сделките със свързани лица, са оповестени в Пояснение т. 25.1 от Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През 2018 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

През 2018 г "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества нямат сделки, водени извън балансово.

**7. 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.**

През 2018 г Северкооп – Гъмза Холдинг” АД сключени предварителни договори за покупко – продажба на акции както и бяха направени следните плащания:

-„Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Нов Век“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Винпром Хасково ЕАД от 17.07.2018 г. сумата от 7 120 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

-„Северкооп – Гъмза“ АД превежда на „Холдинг Света София“ АД по предварителен договор за покупка на акции на Холдинг Нов Век АД от 17.07.2018 г. сумата от 4 980 хил. лв. Срокът за финализиране на сделката е 17.07.2019 г.

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, 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.**

“Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, представлявано от СД на 09.07.2018г взе решение за издаване на емисия обезпечени корпоративни облигации, в размер на 20 000 000 лева (двадесет милиона) – 2 000 (две хиляди) бр. с номинална стойност 1000 (хиляда) лева. Облигационната емисия е регистрирана с Акт за регистрация от 16.07.2018 г. и ISIN BG2100008189. През периода на записване, облигационерите заявиха желание и записаха облигации в номинален размер на 20 000 000лв. (двадесет милиона) лв., с което процеса по записване на облигации приключи успешно.

Срок (матуритет) на облигационния заем е 8 (осем) години или 96 (деветдесет и шест) месеца, считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) с три години гратисен период на погашения по главницата

През първите 3 (три) години след емитирането на облигацията не се извършват погашения по главницата. От датата на седмото лихвено плащане до датата на падеж на облигацията се извършват амортизационни плащания на главницата на равни вноски в размер на 2 000 000 (два милиона) лева или в размер на 100.00 лева за всяка емитирана облигация

Лихвата е 5.00 % проста лихва на годишна база при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни/ реален брой дни (act/act).Период на лихвеното плащане е на всеки 6 месеца (два пъти годишно)

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Към 31.12.2018 г. предоставени заеми от страна на Дружеството са разгледани в т. 18 от поясненията към Годишния консолидиран финансов отчет.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

Средствата от увеличението на капитала се използват за структуриране на портфейл и реализиране на положителен финансов резултат от неговото управление, като дружеството инвестира набраните средства в мажоритарни и асоциирани участия в дружества, които Съвета на директорите счита, че са с висок потенциал за развитие и биха допринесли положително, както за постигане на висока възвращаемост от тях, така и за успешната диверсификация на съществуващия портфейл.

Секторите, в които „Северкооп - Гъмза Холдинг“ АД възнамерява да инвестира са: производство и преработка на мляко и млечни продукти, производство на гъши дроб и патешки продукти, бутилиране и дистрибутиране на минерална вода и винопроизводство. Освен в дялови участия, „Северкооп - Гъмза Холдинг“ АД предвижда и инвестиции и в миноритарни пакети акции и дългови ценни книжа.

Средствата от облигационната емисия се използват от „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД за придобиване на дялови участия в дъщерни и асоциирани предприятия, структуриране на диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти, придобиване на вземания, инвестиции на паричните, капиталовите и стоковите пазари, вкл. инвестиции в борсово търгувани стоки и производни деривативни инструменти.

Дългосрочните стратегически планове са насочени към динамично и ефективно управление на холдинговата структура и инвестициите на дружеството с цел формиране на разнообразни източници на доходност.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

„Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества посрещат своите задължения без затруднения. При необходимост Дружеството би могло да привлече финансиране чрез кредит.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Инвестиционните цели на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са обусловени от характера на Дружеството и неговият Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. За финансиране на своята дейност „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД използва както собствен капитал, който към 31.12.2018 г. е в размер на 10 695 596 лева, така и набраните средства от облигационната емисия в размер на 20 000 000 лева. Ръководството на дружеството очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитираните акции и облигации, Дружеството може да увеличава парични потоци и чрез договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за дружеството ще зависи от конюнктурата на капиталовия пазар

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През 2018г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от Дружеството. В правилата са описани различните видове информация, създавани и разкривани от Дружеството, процесите на вътрешно фирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за

управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

## **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

**На 22 януари 2018г Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД както следва:**

Освободени от длъжност са лицата:

Господин Стоянов Динев

Йордан Йорданов Нотев

Камен Мариянов Михайлов

Новоназначения съвет се състои от:

Десислава Будьонова Чакърва

Александър Велиславов Тодоров

Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

**На 22 януари 2018г Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите на "Имоти-С" АД както следва:**

Освободени от длъжност са лицата:

– Катя Стоилова Янакиева

– Галина Петрова Ковачка

Новоназначения съвет се състои от:

– Десислава Будьонова Чакърва

– Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

**На 22 януари 2018г Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите на "Устрем Холдинг" АД както следва:**

Освободени от длъжност са лицата:

– Господин Стоянов Динев

– Деян Величков Борисов



Новоназначения съвет се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърлова
- Явор Венциславов Ангелов

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 календарни години. Дружеството се представлява от Явор Венциславов Ангелов (изпълнителен директор)

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

През 2018г, членовете на съвета на директорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са получили общо за цялата година следните суми:

- Явор Венциславов Ангелов – 11 544,55 лв.
- Александър Велиславов Тодоров – 5 772,27 лв.
- Десислава Будьонова Чакърлова- 3 621,74 лв.

През 2018г, членовете на съвета на директорите на „Имоти-С” АД са получили общо за цялата година следните суми:

- Десислава Будьонова Чакърлова – 1 524,63 лв.
- Явор Венциславов Ангелов – 5 151,08 лв.

През 2018г, членовете на съвета на директорите на „Устрем Холдинг” АД са получили общо за цялата година следните суми:

- Десислава Будьонова Чакърлова – 1 775,36 лв.
- Явор Венциславов Ангелов – 5 772.27 лв.

**18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Към 31.12.2018г., членовете на Съвета на директорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не притежават акции от капитала на Дружеството.

**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

Не са известни такива договорености.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и неговите дъщерни дружества нямат висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента и негови дъщерни дружества в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

Директор за връзки с инвеститорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД е Вилизар Чупетловски, тел. 02/9440699, адрес за кореспонденция: гр. София бул. Симеоновско шосе №85з вх. А ап. офис 9

Отчетът на дружеството е приет от Съвета на директорите на 21 април 2019 г.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:**

Явор Ангелов/

