

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Индивидуален финансов отчет

**СЕВЕРКООП - ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД**

31 декември 2021 г.

# Съдържание

|                                                                         | Страница |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността                                             | -        |
| Доклад на независимия одитор                                            | -        |
| Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | 1        |
| Индивидуален отчет за финансовото състояние                             | 2        |
| Индивидуален отчет за промените в собствения капитал                    | 3        |
| Индивидуален отчет за паричните потоци                                  | 4        |
| Пояснения към индивидуалния финансов отчет                              | 5        |

## Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

|                                                                                | Пояснение | 2021<br>хил.лв. | 2020<br>хил.лв. |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| Приходи от операции с финансови активи                                         | 5         | 2 109           | 1 530           |
| Разходи от операции с финансови активи                                         | 5         | (1 759)         | (1 699)         |
| Печалба от продажба на дъщерно дружество                                       | 5         | -               | 810             |
| Други финансови приходи и разходи, нетно                                       | 5         | (14)            | (6)             |
| <b>Резултат от финансова дейност</b>                                           |           | <b>336</b>      | <b>635</b>      |
| <b>Печалба от преоценки и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно</b> | 6         | <b>294</b>      | <b>181</b>      |
| Други доходи, нетно                                                            |           | -               | -               |
| Разходи за външни услуги                                                       | 8         | (219)           | (226)           |
| Разходи за персонал                                                            | 9         | (77)            | (61)            |
| Други разходи                                                                  |           | (5)             | (15)            |
| <b>Резултат от оперативна дейност</b>                                          |           | <b>329</b>      | <b>514</b>      |
| <b>Печалба преди данъци</b>                                                    |           | <b>329</b>      | <b>514</b>      |
| Разходи за данъци върху дохода                                                 |           | -               | (19)            |
| Разход за отсрочен данък                                                       | 19        | (18)            | (13)            |
| <b>Печалба за годината</b>                                                     |           | <b>311</b>      | <b>482</b>      |
| <b>Друг всеобхватен доход, нетно от данъци</b>                                 |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                                  |           | <b>311</b>      | <b>482</b>      |
| <br><b>Доход на акция</b>                                                      | 10        | <br>0,06 лв.    | <br>0,09 лв.    |

Индивидуалният годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28 март 2022 г.

Съставил:  
Евгения Пеева  
Дата на съставяне: 10.03.2022 г.

Изпълнителен директор:  
Явор Ангелов

**„ФИНСТАБ“ ООД, гр. София**  
**Одиторско дружество рег.№ 104**  
**Управител и рег. одитор, отговорен за одита: Денислав Велев**  
Дата на заверката: 28 март 2022 г.

## Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г.

|                                       | Пояснение | 31.12.2021<br>хил.лв. | 31.12.2020<br>хил.лв. |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активи</b>                         |           |                       |                       |
| <b>Нетекущи активи</b>                |           |                       |                       |
| Инвестиции в дъщерни предприятия      | 11        | 7 824                 | 8 662                 |
| Дългосрочни финансови активи          | 14.1      | 128                   | 128                   |
| Дългосрочни вземания и заеми          | 15        | 13 344                | 15 522                |
| Предплатени разходи                   |           | 121                   | 199                   |
| <b>Общо нетекущи активи</b>           |           | <b>21 417</b>         | <b>24 511</b>         |
| <b>Текущи активи</b>                  |           |                       |                       |
| Търговски и други вземания            | 15        | 16 903                | 16 184                |
| Краткосрочни финансови активи         | 14.2      | 11 866                | 11 256                |
| Вземания от свързани предприятия      | 24        | 4 171                 | 1 302                 |
| Предплатени разходи                   |           | 85                    | 114                   |
| Пари и парични еквиваленти            | 16        | 11                    | 35                    |
| <b>Общо текущи активи</b>             |           | <b>33 036</b>         | <b>28 891</b>         |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                    |           | <b>54 453</b>         | <b>53 402</b>         |
| <b>Собствен капитал и пасиви</b>      |           |                       |                       |
| <b>Собствен капитал</b>               |           |                       |                       |
| Акционерен капитал                    | 17.1,17.1 | 10 696                | 10 696                |
| Резерви                               | 17.2      | 7 133                 | 7 133                 |
| Натрупана печалба                     |           | 6 133                 | 5 821                 |
| <b>Общо собствен капитал</b>          |           | <b>23 962</b>         | <b>23 650</b>         |
| <b>Пасиви</b>                         |           |                       |                       |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                |           |                       |                       |
| Облигационен заем                     | 20        | 16 000                | 20 000                |
| Отсрочени данъци, нетно               | 18        | 187                   | 169                   |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>           |           | <b>16 187</b>         | <b>20 169</b>         |
| <b>Текущи пасиви</b>                  |           |                       |                       |
| Текуща част на облигационен заем      | 20        | 4 468                 | 464                   |
| Заеми                                 | 21        | 7 404                 | 7 109                 |
| Търговски и други задължения          | 23        | 2 428                 | 1 174                 |
| Задължения към свързани лица          | 24        | 4                     | 836                   |
| <b>Общо текущи пасиви</b>             |           | <b>14 304</b>         | <b>9 583</b>          |
| <b>Общо пасиви</b>                    |           | <b>30 491</b>         | <b>29 752</b>         |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b> |           | <b>54 453</b>         | <b>53 402</b>         |

Съставил:  
Евгения Пеева  
Дата на съставяне: 10.03.2022 г.

Изпълнителен директор:  
Явор Ангелов

„ФИНСТАБ“ ООД, гр. София  
Одиторско дружество рег.№ 104  
Управител и рег. одитор, отговорен за одита: Денислав Велев  
Дата на заверката: 28 март 2022 г.

Поясненията към годишния финансов отчет представляват неразделна част от него.

## Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

| Всички суми са представени в хил.лв. | Акционерен капитал | Резерв от емисии на акции | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2020 г.           | 10 696             | 5 348                     | 1 785         | 5 339                  | 23 168                |
| Финансов резултат за годината        | -                  | -                         | -             | 482                    | 482                   |
| Общо всеобхватен доход за годината   | -                  | -                         | -             | 482                    | 482                   |
| Салдо към 31 декември 2020 г.        | 10 696             | 5 348                     | 1 785         | 5 821                  | 23 650                |
| Салдо към 1 януари 2021 г.           | 10 696             | 5 348                     | 1 785         | 5 821                  | 23 650                |
| Финансов резултат за годината        | -                  | -                         | -             | 311                    | 311                   |
| Общо всеобхватен доход за годината   | -                  | -                         | -             | 311                    | 311                   |
| Други изменения                      | -                  | -                         | -             | 1                      | 1                     |
| Салдо към 31 декември 2021 г.        | 10 696             | 5 348                     | 1 785         | 6 133                  | 23 962                |

Съставил:  
Евгения Пеева  
Дата на съставяне: 10.03.2022 г.

Изпълнителен директор:  
Явор Ангелов

„ФИНСТАБ“ ООД, гр. София  
Одиторско дружество рег.№ 104  
Управител и рег. одитор, отговорен за одита: Денислав Велев  
Дата на заверката: 28 март 2022 г.

## Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

|                                                         | Пояснение | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|---------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                               |           |                    |                    |
| Постъпления по заеми, предоставени на други предприятия |           | 1 446              | 504                |
| Заеми, предоставени на други предприятия                |           | (4 348)            | (2 093)            |
| Постъпления по краткосрочни заеми                       |           | 8 815              | 10 812             |
| Изплащане на краткосрочни заеми                         |           | (9 402)            | (9 925)            |
| Постъпления от продажба на дъщерно дружество            |           | -                  | 5 523              |
| Постъпления от продажба на финансови инструменти        |           | 6 926              | 9 555              |
| Плащания за придобиване на финансови инструменти        |           | (4 860)            | (14 041)           |
| Получени лихви                                          |           | 2 888              | 1 114              |
| Постъпления от клиенти                                  |           | 1                  |                    |
| Плащания на доставчици                                  |           | (60)               | (101)              |
| Парични потоци, свързани с възнаграждения               |           | (70)               | (57)               |
| Плащания или възстановявания на данъци върху дохода     |           | (57)               | (33)               |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>        |           | <b>1 279</b>       | <b>1 258</b>       |
| <b>Финансова дейност</b>                                |           |                    |                    |
| Получени дългосрочни заеми                              | Пояснение | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
| Платени дългосрочни заеми                               |           | (1 370)            |                    |
| Платени лихви                                           |           | (1 437)            | (1 474)            |
| Получени дивиденди                                      |           | 152                | 212                |
| Други парични потоци от финансова дейност               |           | (18)               | (3)                |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>         |           | <b>(1 303)</b>     | <b>(1 265)</b>     |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>       |           | <b>(24)</b>        | <b>(7)</b>         |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината       |           | 35                 | 42                 |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>    | 16        | <b>11</b>          | <b>35</b>          |

Съставил:  
Евгения Пеева  
Дата на съставяне: 10.03.2022 г.

Изпълнителен директор:  
Явор Ангелов

„ФИНСТАБ“ ООД, гр. София  
Одиторско дружество рег.№ 104  
Управител и рег. одитор, отговорен за одита: Денислав Велев  
Дата на заверката: 28 март 2022 г.

Поясненията към годишния финансов отчет представляват неразделна част от него.

## Пояснения към индивидуалния финансов отчет

### 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" N 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.

Към датата на настоящия годишен финансов отчет капиталът на "Северкооп-Гъмза Холдинг" АД е в размер на 10 695 596,00 лева, разпределен в 5 347 798 броя поименни акции с номинал 2 (два) лева.

На 18.09.2018 г. в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала на Дружеството, реализирано чрез публично предлагане на 2 673 899 бр. нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас. Номиналната стойност на всяка една от новите акции е 2,00 лв./акция и емисионна стойност 4,00 лв./акция. В резултат от това увеличение основния капитал на дружеството е увеличен от 5 347 798,00 лева на 10 695 596,00 лв.

Всички акции на Дружеството се търгуват на платформата на Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите, който към 31 декември 2021 г. е в състав: Явор Венциславов Ангелов и Десислава Будьонова Чакърова

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Явор Ангелов.

Към 31 декември 2021 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 2021 г., са:

|                   |         |
|-------------------|---------|
| Селена Холдинг АД | 14.99 % |
| Зем Инвест ЕООД   | 18.39 % |

### 2. Описание на приложимата счетоводна политика

#### 2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният годишен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия годишен финансов отчет.

Този годишен финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

В България наложените противоепидемиологични мерки през 2021 г., доведоха до дезорганизация в почти всички сектори на икономическия живот в страната, включително в сферата на оперирането с финансови инструменти. Основната дейност на Дружеството не беше пряко засегната и възпрепятствана от въведените противоепидемични мерки с решения и заповеди на отговорните държавни институции. Ефектът върху Дружеството се изразяваше в забавяне на активността на извършване на сделки с финансови инструменти породена от волатилността на цените на финансовите активи на пазарите на фондови борси.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет / индивидуалния финансов отчет.

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Изменения и разяснения към МСФО, които влизат в сила от 1 януари 2021 г.**

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС. Промяната е във връзка с реформата на базовите лихвени проценти

#### **3.2. Изменения и разяснения, които влизат в сила от 01.01.2022 г.**

Към датата на този годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които не са влезли в сила или са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не се прилагат от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:



- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС;
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС.

### **3.3. Приложима мерна база**

Настоящият индивидуален 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.

## **4. Значими счетоводни политики**

### **4.1. Общи приложения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този годишен финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към годишния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения годишен финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

### **4.3. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на възникването им. Валутата на представяне във финансовите отчети на Дружеството също е българският лев.

#### **4.4. 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.

#### **4.5. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние**

##### **4.5.1. 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 подобрение 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

##### **4.5.2. 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 би 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **4.5.3. Амортизация на дълготрайните материални и нематериални активи**

Амортизациите 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 преглеждат 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.

#### **4.5.4. Лизинги**

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора;
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва актива през целия период на ползване.

**Оценяване и признаване на лизинг от Дружеството като лизингополучател**

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.
- Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Отчитаните лизингови договори на Дружеството са краткосрочни (със срок до 1 година). Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в договора за наем на имоти в Дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на

управлението на активите, използвани в операциите на Дружеството. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от Дружеството, а не от съответния лизингодател.

#### **4.5.5. Дългосрочни инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и асоциирани 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. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

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.

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 или значителното влияние върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя на ред "Печалба от продажба на дъщерни дружества" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции се признават като текущи приходи и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към статията "Финансови приходи и разходи".

#### **4.5.6. 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, на паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута- по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2021 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.

#### **4.5.7. Акционерен капитал**

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

#### **4.5.8. Резерви и неразпределена печалба**

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви на Дружеството включват законов и допълнителен резерв, които 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.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

#### **4.5.9. Задължения към наети лица**

##### *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.

##### *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 нормативната уредба, в този годишен финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

#### **4.5.10. Приходи**

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с покупко – продажба на вземания, финансови активи и дъщерни дружества, както и покупко – продажба на имоти.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

#### **4.5.11. Приходи от лихви и дивиденди**

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми на други Дружества и договори за цесия. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### **4.5.12. Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

#### **4.5.13. Разходи за лихви и разходи по заеми**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

### **4.6. Данъчно облагане**

Съгласно българското данъчно законодателство за 2021 г. дружествата дължат корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2020 г. той също е бил 10 %. За 2022 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.

#### **4.7. 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.

#### **4.8. Доход на акция**

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

#### **4.9. Финансови инструменти**

##### **4.9.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

##### **4.9.2. Класификация и първоначално оценяване на финансовите активи**

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.



Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи с изключение на обезценката на търговските и други вземания, която се представя на ред „Печалби / (Загуби) от обезценка, нетно“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **4.9.3. Последващо оценяване на финансовите активи**

##### **Дългови инструменти по амортизирана стойност**

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации.

##### **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

##### **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Тази категория съдържа също така инвестиции в капиталови инструменти. Дружеството отчита тези инвестиции по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да ги отчита по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котираны цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

#### **4.9.4. Обезценка на финансовите активи**

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията за обезценка, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания.

Дружеството начислява обезценка на търговските и други вземания, които не са обезпечени със залог на акции. 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 и степента на обслужването им.

Съгласно изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, следва да се използва повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39. Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания. Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента. При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в третата категория.

Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката и приходите от върнати обезценки се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби и загуби от обезценка, нетно“.

#### **4.9.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми – банкови и облигационни, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на

деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **4.10. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 25.

#### **4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.12.

##### **4.11.1. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими

необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.11.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

#### **4.12. Несигурност на счетоводни приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения годишен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.12.1. Обезценка на нефинансови активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

#### **4.12.2. Измерване на очаквани кредитни загуби**

Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

За Търговски и други вземания Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

В резултат на това всички краткосрочни вземания, възникнали или предоговорени в рамките на една календарната година Дружеството обезценява с 1% стойностите им, поради текущия им характер и наличието на нисък кредитен риск.

Краткосрочните вземания от свързани лица Дружеството обезценява с 2%, поради наличието на свързаност между Дружеството и неговите дебитори и факта, че имат значителна зависимост едно от друго и малко по – висок кредитен риск.

С 2% се обезценяват и вземания с леко завишен риск от невъзможност да постъпят по сметките на дружеството изцяло или частично паричните потоци, възникнали в резултат от погасяването им, както и невъзможността от уреждането им чрез прихващане на насрещни вземания и задължения между контрагентите и Дружеството.

С 5% обезценка Дружеството обезценява всички дългосрочни вземания или такива на които им е изтекла давността или не са били погасени в срок. Причината за това е значително по – високия кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

#### **4.12.3. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар). При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

**5. Приходи и разходи от операции с финансови активи**

|                                                 | <b>2021 г.<br/>хил.лв.</b> | <b>2020 г.<br/>хил.лв.</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Печалба от продажба на ФА                       | 309                        | 29                         |
| Приходи от лихви                                | 1 648                      | 1 289                      |
| Приходи от дивиденди                            | 152                        | 212                        |
| <b>Приходи от операции с инвестиции</b>         | <b>2 109</b>               | <b>1 530</b>               |
| <b>Печалба от продажба на дъщерно дружество</b> | <b>-</b>                   | <b>810</b>                 |
| Разходи за лихви                                | (1 491)                    | (1 488)                    |
| Загуба от продажба на ФА                        | (268)                      | (211)                      |
| <b>Разходи от операции с инвестиции</b>         | <b>(1 759)</b>             | <b>(1 699)</b>             |
| Други финансови разходи                         | (14)                       | (6)                        |
| <b>Резултат от финансова дейност</b>            | <b>336</b>                 | <b>635</b>                 |

**6. Печалба/(Загуба) от обезценка и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно**

|                                                                    | <b>2021 г.<br/>хил.лв.</b> | <b>2020 г.<br/>хил.лв.</b> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Признаване на очаквани кредитни загуби на вземания съгл. МСФО 9    | (368)                      | (513)                      |
| Възстановяване на очаквани кредитни загуби на вземания             | 150                        | 177                        |
| <b>(Загуба)/Печалба от очаквани кредитни загуби</b>                | <b>(218)</b>               | <b>(336)</b>               |
| Печалба от промяна в справедлива стойност на финансови инструменти | 771                        | 859                        |
| Загуба от промяна в справедлива стойност на финансови инструменти  | (259)                      | (342)                      |
| <b>Нетна печалба от промяна в справедлива стойност</b>             | <b>512</b>                 | <b>517</b>                 |
| <b>ОБЩО</b>                                                        | <b>294</b>                 | <b>181</b>                 |

**7. Друг всеобхватен доход**

През периода в Дружеството няма реализиран друг всеобхватен доход, който да окаже влияние върху собствения капитал.

**8. Разходи за външни услуги**

**2021 г.                      2020 г.**

|                                    | хил.лв.      | хил.лв.      |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Застраховки                        | (113)        | (138)        |
| Такса банка довереник              | (30)         | (30)         |
| Наем                               | (20)         | (20)         |
| Одиторски и юридически услуги      | (26)         | (28)         |
| Такса КФН                          | (18)         | (1)          |
| Такса БФБ                          | (5)          | (3)          |
| Такса ЦД и Сервиз Финансови Пазари | (4)          | (3)          |
| Други                              | (3)          | (3)          |
| <b>ОБЩО</b>                        | <b>(219)</b> | <b>(226)</b> |

**9. Разходи за персонал**

|                                | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Разходи за заплати             | (64)               | (52)               |
| Разходи за осигурителни вноски | (13)               | (9)                |
| <b>ОБЩО</b>                    | <b>(77)</b>        | <b>(61)</b>        |

**10. Доход на една акции**

|                             | 2021 г.     | 2020 г.     |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Финансов резултат в лева    | 311 606,49  | 482 207,25  |
| Средно-претеглен брой акции | 5 347 798   | 5 347 798   |
| <b>Доход на една акция</b>  | <b>0,06</b> | <b>0,09</b> |

**11. Инвестиции в дъщерни предприятия**

| Наименование на дъщерното дружество | 2021 г.        |            |                    | 2020 г.        |            |                    |
|-------------------------------------|----------------|------------|--------------------|----------------|------------|--------------------|
|                                     | % на участието | Брой акции | Стойност в хил.лв. | % на участието | Брой акции | Стойност в хил.лв. |
| Устрем Холдинг АД                   | 33,82          | 1 345 500  | 1 928              | 48,52          | 1 930 500  | 2 766              |
| Имоти – С АД                        | 95,71          | 6 886 139  | 5 896              | 95,71          | 6 886 139  | 5 896              |
| <b>ОБЩО</b>                         |                |            | <b>7 824</b>       |                |            | <b>8 662</b>       |

На 30.06.2020 г. Северкооп – Гъмза Холдинг АД продава 100 % от капитала на дъщерното си дружество Винпром Хасково ЕАД. Печалбата от продажбата в размер на 810 хил. лв. е отразена в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на дъщерно дружество“.

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени по метода на себестойността. През 2021 и 2020 г., Дружеството не е получило дивиденди. Дружеството няма условни ангажименти, свързани с инвестициите си в дъщерни предприятия.

**12. Инвестиции в асоциирани предприятия**

|                               | Участие<br>в % | 2021 г.<br>хил.лв. | Участие<br>в % | 2020 г.<br>хил.лв. |
|-------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Асоциирани предприятия</b> |                |                    |                |                    |

|          |       |   |       |   |
|----------|-------|---|-------|---|
| Лотос АД | 39,88 | - | 39,88 | - |
|          |       | - |       | - |

Асоциирано дружество за „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е „Лотос“ АД (в несъстоятелност). Инвестицията в „Лотос“ АД (в несъстоятелност) е отчетена по себестойност. Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност. Дружеството не е получило дивиденди от „Лотос АД“ през 2021 г. и 2020 г.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани и други предприятия.

### 13. Дълготрайни материални и нематериални активи

#### 13.1. Дълготрайни материални активи

|                                            | Компютри и<br>оборудване | Стопански<br>инвентар<br>и други | Общо    |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------|
|                                            | хил.лв.                  | хил.лв.                          | хил.лв. |
| Отчетна стойност                           |                          |                                  |         |
| Салдо към 1 януари 2020 г.                 | 4                        | 1                                | 5       |
| Салдо към 31 декември 2020 г.              | 4                        | 1                                | 5       |
| Амортизация                                |                          |                                  |         |
| Салдо към 1 януари 2020 г.                 | (4)                      | (1)                              | (5)     |
| Салдо към 31 декември 2020 г.              | (4)                      | (1)                              | (5)     |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | -                        | -                                | -       |

|                                            | Компютри и<br>оборудване | Стопански<br>инвентар<br>и други | Общо    |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------|
|                                            | хил.лв.                  | хил.лв.                          | хил.лв. |
| Отчетна стойност                           |                          |                                  |         |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                 | 4                        | 1                                | 5       |
| Салдо към 31 декември 2021 г.              | 4                        | 1                                | 5       |
| Амортизация                                |                          |                                  |         |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                 | (4)                      | (1)                              | (5)     |
| Салдо към 31 декември 2021 г.              | (4)                      | (1)                              | (5)     |
| Балансова стойност към 31 декември 2021 г. | -                        | -                                | -       |



Дружеството няма поети задължения за закупуване на дълготрайни материални активи към края на текущия и предходния период. Дружеството има задоволителни права върху всички свои дълготрайни материални активи.

#### 13.2. Дълготрайни нематериални активи

|                                            | Програмни<br>хил.лв. |
|--------------------------------------------|----------------------|
| Салдо към 1 януари 2020 г.                 | 2                    |
| Салдо към 31 декември 2020 г.              | 2                    |
| Амортизация                                |                      |
| Салдо към 1 януари 2020 г.                 | (2)                  |
| Салдо към 31 декември 2020 г.              | (2)                  |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | -                    |
|                                            |                      |
|                                            | Програмни<br>хил.лв. |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                 | 2                    |
| Салдо към 31 декември 2021 г.              | 2                    |
| Амортизация                                |                      |
| Салдо към 1 януари 2021 г.                 | (2)                  |
| Салдо към 31 декември 2021 г.              | (2)                  |
| Балансова стойност към 31 декември 2021 г. | -                    |

Дружеството няма поети задължения за закупуване на дълготрайни нематериални активи към края на текущия и предходния период. Дружеството има задоволителни права върху всички свои дълготрайни нематериални активи.

#### 14. Финансови активи

##### 14.1. Дългосрочни финансови активи

Дружеството притежава капиталови инструменти в дружества, чиито акции не се търгуват на публична фондова борса с балансова стойност 128 хил.лв. (31.12.2020 г.: 128 хил.лв.), които са класифицирани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. Дружеството не е получило дивиденди от тези инвестиции през 2021 г. и 2020 г.

##### 14.2. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи на Дружеството включват финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата, както следва:

|                                                                          | 31.12.2021 г.<br>хил. лв. | 31.12.2020 г.<br>хил. лв. |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> |                           |                           |
| Борсови капиталови инструменти                                           | 10 749                    | 10 269                    |
| Некотиранни капиталови инструменти                                       | -                         | 633                       |
| Дялове в договорни фондове                                               | 1 117                     | 354                       |
| <b>ОБЩО</b>                                                              | <b>11 866</b>             | <b>11 256</b>             |

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет където е приложимо, а за тези без активен пазар стойността е определена на база на оценка на независим оценител, определена към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби / (Загуби) от обезценки, нетно”.

Краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Дружеството е решило да използва възможността да класифицира тези активи като такива.

|                                | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Инвестиции в акции и дялове    | 1 433                    | 1 165                    |
| Акции, заложили по репо сделки | 10 433                   | 10 091                   |
| <b>ОБЩО</b>                    | <b>11 866</b>            | <b>11 256</b>            |

Условните активи / пасиви във връзка с краткосрочните финансови активи са показани в пояснение 25.

**15. Търговски и други вземания**

|                                       | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Дългосрочни вземания</b>           |                          |                          |
| Вземания по договори за цесия         | 11 996                   | 14 248                   |
| Заеми                                 | 1 348                    | 1 274                    |
| <b>Общо дългосрочни вземания</b>      | <b>13 344</b>            | <b>15 522</b>            |
| <b>Краткосрочни вземания</b>          |                          |                          |
| Вземания по договори за цесия         | 9 062                    | 4 819                    |
| Вземания от клиенти по покупка на ФА  | 6 917                    | 7 288                    |
| Аванси за покупка на финансови активи | -                        | 3 217                    |
| Вземания по репо сделки               | 833                      | 781                      |
| Заеми                                 | 70                       | 66                       |
| Други вземания                        | 21                       | 13                       |
| <b>Общо краткосрочни вземания</b>     | <b>16 903</b>            | <b>16 184</b>            |
| <b>ОБЩО</b>                           | <b>30 247</b>            | <b>31 706</b>            |

Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Някои търговски и други вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 302 хил. лв. (2020 г.: 471 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби / (Загуби) от обезценка и печалба от промяна в справедливата стойност, нетно”. Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин :

|                                       | 31.12.2021 г.<br>хил. лв. | 31.12.2020 г.<br>хил. лв. |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Салдо към 1 януари                    | (557)                     | (247)                     |
| Коректив за очаквани кредитни загуби  | (309)                     | (471)                     |
| Възстановяване на загуба от обезценка | 150                       | 161                       |
| <b>Салдо към края на периода</b>      | <b>(716)</b>              | <b>(557)</b>              |

**16. Парични средства**

|                                         | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Парични средства в брой                 | 3                        | 3                        |
| Парични средства в разплащателни сметки | 7                        | 31                       |
| Парични средства по срочни депозити     | 1                        | 1                        |
| <b>ОБЩО</b>                             | <b>11</b>                | <b>35</b>                |

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

**17. Собствен капитал**

**17.1. Акционерен капитал**

Акционерният капитал е представен по номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към началото на 2018 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. На 18 септември 2018 г., са емитирани 2 673 899 бр. нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинал 2,00 лв. и емисионна стойност 4,00 лв., в резултат на което капиталът на Дружеството е увеличен на 10 695 596,00 лв., разпределен в 5 347 798 бр. акции с номинал 2,00 лв. всяка.

Промяната в броя на издадените акции е представена както следва:

|                                           | 31.12.2021 г.<br>Брой акции | 31.12.2020 г.<br>Брой акции |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Брой издадени и напълно платени акции:    |                             |                             |
| В началото на годината                    | 5 347 798                   | 5 347 798                   |
| Емисия на акции                           | -                           | -                           |
| Брой издадени и напълно платени акции     | <b>5 347 798</b>            | <b>5 347 798</b>            |
| <b>Общ брой акции към края на периода</b> | <b>5 347 798</b>            | <b>5 347 798</b>            |

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

| 31 декември<br>2021 | 31 декември<br>2021 | 31 декември<br>2020 | 31 декември<br>2020 |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Брой акции          | %                   | Брой акции          | %                   |

|                                                |                  |            |                  |            |
|------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Зем Инвест ЕООД                                | 983 433          | 18,39      | 983 272          | 18,39      |
| Селена Холдинг АД                              | 801 460          | 14,99      | 760 268          | 14,22      |
| Други физически и<br>юридически лица под<br>5% | 3 562 905        | 66,62      | 3 604 258        | 67,39      |
|                                                | <b>5 347 798</b> | <b>100</b> | <b>5 347 798</b> | <b>100</b> |

**17.2. Резерви**

|                             | <b>31.12.2021 г.</b><br><b>хил.лв.</b> | <b>31.12.2020 г.</b><br><b>хил.лв.</b> |
|-----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Резерв от емисия на акции   | 5 348                                  | 5 348                                  |
| Законови резерви            | 995                                    | 995                                    |
| Резерв от последващи оценки | 154                                    | 154                                    |
| Други резерви               | 636                                    | 636                                    |
| <b>ОБЩО</b>                 | <b>7 133</b>                           | <b>7 133</b>                           |

**18. Активи и пасиви по отсрочени данъци**

| <b>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>      | <b>1.1.2021</b><br><b>хил.лв.</b> | <b>Признати в печалбата<br/>или загубата</b><br><b>хил.лв.</b> | <b>31.12.2021</b><br><b>хил.лв.</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Преоценка на финансови активи                 | 317                               | 77                                                             | 394                                 |
| Обезценка на финансови активи                 | (89)                              | (26)                                                           | (115)                               |
| Обезценка на вземания                         | (59)                              | (22)                                                           | (81)                                |
| Данъчни загуби                                | -                                 | (11)                                                           | (11)                                |
|                                               | <b>169</b>                        | <b>18</b>                                                      | <b>187</b>                          |
| Признати като:                                |                                   |                                                                |                                     |
| Отсрочени данъчни активи                      | (148)                             |                                                                | (207)                               |
| Отсрочени данъчни пасиви                      | 317                               |                                                                | 394                                 |
| <b>Нето отсрочени данъчни пасиви/(активи)</b> | <b>169</b>                        |                                                                | <b>187</b>                          |

| <b>Отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>      | <b>1.1.2020</b><br><b>хил.лв.</b> | <b>Признати в печалбата<br/>или загубата</b><br><b>хил.лв.</b> | <b>31.12.2020</b><br><b>хил.лв.</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Преоценка на финансови активи                 | 237                               | 80                                                             | 317                                 |
| Обезценка на финансови активи                 | (55)                              | (34)                                                           | (89)                                |
| Обезценка на вземания                         | (25)                              | (34)                                                           | (59)                                |
|                                               | <b>157</b>                        | <b>12</b>                                                      | <b>169</b>                          |
| Признати като:                                |                                   |                                                                |                                     |
| Отсрочени данъчни активи                      | (80)                              |                                                                | (148)                               |
| Отсрочени данъчни пасиви                      | 237                               |                                                                | 317                                 |
| <b>Нето отсрочени данъчни пасиви/(активи)</b> | <b>157</b>                        |                                                                | <b>169</b>                          |

**19. Разходи за данъци върху дохода**

Разходите за текущи данъци и отсрочените данъци са изчислени на база законово определената ставка от 10% съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. В таблицата по-долу е представено обяснение за ефективната данъчна ставка:

|                                                        | 2021 г.<br>хил.лв | 2020 г.<br>хил.лв |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Печалба/(загуба) за периода преди данъци               | 329               | 514               |
| Данъчна ставка                                         | 10%               | 10%               |
| <b>Очакван разход за данъци върху дохода</b>           | <b>(33)</b>       | <b>(76)</b>       |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели      | (63)              | (93)              |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели       | 108               | 125               |
| <b>Разход/(приход) за данъци върху дохода, в т.ч.:</b> |                   |                   |
| <b>Очакван разход за текущ данък</b>                   | <b>-</b>          | <b>(19)</b>       |
| <b>Очакван разход за отсрочен данък</b>                | <b>(18)</b>       | <b>(13)</b>       |

## 20. Задължения по облигационен заем

На 12.07.2018 г. Дружеството издава облигация с ISIN код BG2100008189 - 2 000 бр. с номинална стойност 1 000 лв./бр. Общия размер на облигационния заем е 20 000 000 (двадесет милиона) лв. Облигациите са обикновени, безналични, поименни и обезпечени. Облигационния заем е обезпечен със застраховка с покритие в размера на главницата и лихвите за целия период на заема. Групата на Северкооп – Гъмза Холдинг АД е поела ангажимент за спазване на следните финансови коефициенти на консолидирано ниво :

- Съотношение Пасиви към Активи по-малко или равно на 97%
- Покритие на разходите за лихви – по-голямо или равно на 1,05

Към края на периода, Групата спазва горепосочените ковенанти.

Облигационният заем е с падеж на лихвените плащания на 6 месечен период, считано от 12.07.2018 г., като последното лихвено плащане е с падеж 12.07.2026 г. Падежите на главничните плащания започват от 12.01.2022 г., отново на 6 месечен период като последното плащане следва да бъде направено на 12.07.2026 г. През периода са начислени разходи за лихви по облигационния заем в размер на 1 003 хил.лв. (31.12.2020 г. – 992 хил.лв.). Задълженията за лихви към облигационерите към 31.12.2021 г. са в размер на 468 хил.лв. (31.12.2020 г. – 464 хил.лв.)

Средствата от облигационната емисия са 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.

|                                               | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Дългосрочна част по облигационен заем</b>  |                          |                          |
| Главница по облигационен заем                 | 16 000                   | 20 000                   |
| <b>Общо дългосрочна част</b>                  | <b>16 000</b>            | <b>20 000</b>            |
| <b>Краткосрочна част по облигационен заем</b> |                          |                          |
| Главница по облигационен заем                 | 4 000                    | -                        |

Лихви по облигационен заем

**Общо краткосрочна част**

**ОБЩО**

|               |               |
|---------------|---------------|
| 468           | 464           |
| <b>4 468</b>  | <b>464</b>    |
| <b>20 468</b> | <b>20 464</b> |

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.

## 21. Заеми

|                             | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Задължения по Repo сделки   | 7 377                    | 7 078                    |
| Получени краткосрочни заеми | -                        | -                        |
| Други                       | 27                       | 31                       |
|                             | <b>7 404</b>             | <b>7 109</b>             |

Repo сделките (сделки за обратно изкупуване на акции) са краткосрочни в срок между 3 и 6 месеца. Използвания лихвен процент е пазарен, при лихва в размер между 4,5% и 5% за 2021 г. Като обезпечение по тези сделки, дружеството е заложило свои финансови активи.

## 22. Пасиви, възникващи от финансовата дейност на Дружеството

Таблицата по-долу представя промените в задълженията на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните промени. Пасиви, възникващи от финансовата дейност са тези за които парични потоци са били, или бъдещи парични потоци ще бъдат, класифицирани в отчета за парични потоци на Дружеството като парични потоци от финансова дейност.

|                              | 2020 г.<br>хил.лв. | Парични изменения<br>хил.лв. | Други изменения*<br>хил.лв. | 2021 г.<br>хил.лв. |
|------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Облигационен заем            | 20 464             | (1 000)                      | 1 004                       | 20 468             |
| Други заеми                  | 7 109              | 25                           | 270                         | 7 404              |
| Задължения към свързани лица | 836                | (875)                        | 43                          | 4                  |
| <b>Общо</b>                  | <b>28 409</b>      | <b>(1 850)</b>               | <b>1 317</b>                | <b>27 876</b>      |

\* Другите изменения включват начисления на лихви, продажба на вземания и получени суми по договори за заем.

## 23. Търговски и други задължение

|                             | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Задължения по покупки на ФИ | 2 389                    | 1 147                    |
| Задължения към доставчици   | 35                       | 5                        |
| Данъчни задължения          | 1                        | 19                       |
| Други                       | 3                        | 3                        |
| <b>ОБЩО</b>                 | <b>2 428</b>             | <b>1 174</b>             |

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 24. Свързани предприятия

Свързаните лица за "Северкооп-Гъмза Холдинг" АД са дъщерните му дружества "Имоти-С" АД и "Устрем Холдинг" АД, както и „Винпром Хасково“ ЕАД до 30.06.2020 г. Дружеството притежава и асоциирано участие в капитала на „Лотос“ АД (в несъстоятелност). Свързани лица са и членовете на съвета на директорите. Свързани лица са и притежаващите над 20 % от капитала на дружеството – до датата до която тези лица са притежавали над 20% от капитала на Дружеството.

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. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

### 24.1. Сделки със свързани лица

|                                     | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Сделки с дъщерни предприятия</i> |                    |                    |
| <i>Вземания</i>                     |                    |                    |
| Предоставени заеми                  | 4 348              | 1 797              |
| Възстановени заеми                  | (1 446)            | (504)              |
| Начислени лихви по заеми и вземания | 119                | 39                 |
| Платени лихви по заеми и вземания   | (93)               | (4)                |
| Обезценка разходи                   | (59)               | (26)               |
| <b>Обороти през периода</b>         | <b>2 869</b>       | <b>1 302</b>       |

|                                              | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Сделки с дъщерни предприятия</i>          |                    |                    |
| <i>Задължения</i>                            |                    |                    |
| Начислени лихви по заеми и договори за цесия | 26                 | 3                  |
| Платени лихви по заеми и договори за цесия   | (5)                | (2)                |
| Прихванати лихви по споразумение             | (21)               |                    |
| Покупка на ФИ                                |                    |                    |
| Продадено задължение, съгласно уведомление   |                    |                    |
| Погасени задължения за покупка на ФИ         |                    |                    |
| Получени заеми                               | 104                | 961                |
| Погасени заеми                               | (937)              | (194)              |
| Наем на офис                                 | 20                 | 19                 |
| Погасени задължения за наем                  | (18)               | (20)               |
| <b>Обороти през периода</b>                  | <b>(831)</b>       | <b>767</b>         |

### *Сделки с асоциирани предприятия*

|                   |   |      |
|-------------------|---|------|
| <i>Вземания</i>   |   |      |
| Отписани вземания | - | (15) |
| Върнати обезценки | - | 1    |

|                                                  |            |          |
|--------------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Обороти към края на годината</b>              | -          | (14)     |
| <i>Сделки с ключов управленски персонал</i>      |            |          |
| Управленски договори - възнаграждения            | 21         | 20       |
| Изплатени възнаграждения по управленски договори | (22)       | (19)     |
| <b>Обороти към края на периода</b>               | <b>(1)</b> | <b>1</b> |

#### 24.2. Разчети със свързани лица

Към 31 декември Дружеството има вземания от и задължение към свързани лица, както следва:

|                                       | <b>31.12.2021 г.</b> | <b>31.12.2020 г.</b> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | <b>хил. лв.</b>      | <b>хил. лв.</b>      |
| <b>Текущи вземания от :</b>           |                      |                      |
| <b>Дъщерни предприятия, в т.ч.:</b>   | <b>4 171</b>         | <b>1 302</b>         |
| Вземания по договори за заем          | 4 171                | 1 302                |
| Асоциирани предприятия                | -                    | -                    |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b> | <b>4 171</b>         | <b>1 302</b>         |

#### Текущи задължения към :

|                                     |          |            |
|-------------------------------------|----------|------------|
| <b>Дъщерни предприятия, в т.ч.:</b> | <b>3</b> | <b>834</b> |
| Задължения по договор за заем       | 1        | 834        |
| Задължения по фактури за наем       | 2        | -          |

#### Задължения към ключов управленски персонал

|                                          |          |            |
|------------------------------------------|----------|------------|
| Неизплатени възнаграждения               | 1        | 2          |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b> | <b>4</b> | <b>836</b> |

Всички вземания и задължения към свързани лица са текущи и следва да бъдат уредени в рамките на 1 година. Вземанията от свързани лица не са обезпечени.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

|                                       | <b>31.12.2021 г.</b> | <b>31.12.2020 г.</b> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | <b>хил. лв.</b>      | <b>хил. лв.</b>      |
| Салдо към 1 януари                    | (26)                 | (1)                  |
| Коректив за очаквани кредитни загуби  | (59)                 | (26)                 |
| Възстановяване на загуба от обезценка | -                    | 1                    |
| <b>Салдо към края на периода</b>      | <b>(85)</b>          | <b>(26)</b>          |

#### 25. Безналични сделки

През предходния отчетен период Дружеството е осъществило следната инвестиционна сделка, при която е осъществено заплащане чрез прихващане, което не е отразено в отчета за паричните потоци:



- Дружеството е продало 100% от капитала на Винпром Хасково ЕАД на 30.09.2020 г. за сумата от 14 310 хил.лв. и част от вземането в размер на 7 525 хил.лв. е уредено чрез прихващане на насрещни задължения.

## 26. Условни активи и условни пасиви

Дружеството притежава следните условни активи и пасиви

|                                                                                | 2021 г.<br>хил.лв | 2020 г.<br>хил.лв |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Условни Активи</b>                                                          |                   |                   |
| Номинал по цедирани вземания                                                   | 15 656            | 16 165            |
| Предоставени Финансови активи за обратно изкупуване по договори за репо        | 727               | 727               |
| <b>Условни пасиви</b>                                                          |                   |                   |
| Получени финансови активи, подлежащи на обратно изкупуване по договори за репо | 710               | 710               |

## 27. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

| Финансови активи           | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Търговски и други вземания | 16 903             | 31 939             |
| Вземания от свързани лица  | 4 171              | 1 316              |
| Финансови инструменти      | 11 866             | 11 256             |
| Пари и парични еквиваленти | 11                 | 35                 |
|                            | <b>32 951</b>      | <b>44 546</b>      |

| Финансови пасиви             | 2021 г.<br>хил.лв. | 2020 г.<br>хил.лв. |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Получени дългосрочни заеми   | 16 000             | 20 000             |
| Задължения към свързани лица | 4                  | 836                |
| Търговски и други задължения | 2 428              | 1 174              |
| Заеми                        | 11 872             | 7 573              |
|                              | <b>30 304</b>      | <b>29 583</b>      |

Вижте Пояснение 4.4 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 29. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Пояснение 28.

## 28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 27. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

##### 28.1. Анализ на кредитния риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

|                                                      | 31.12.2021 г.<br>хил.лв. | 31.12.2020 г.<br>хил.лв. |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Групи финансови активи – балансови стойности:</b> |                          |                          |
| Търговски и други вземания                           | 16 903                   | 31 939                   |
| Вземания от свързани лица                            | 4 171                    | 1 316                    |
| Финансови инструменти                                | 11 866                   | 11 256                   |
| Пари и парични еквиваленти                           | 11                       | 35                       |
|                                                      | <b>32 951</b>            | <b>44 546</b>            |

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

За Търговски и други вземания Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

В резултат на това всички краткосрочни вземания, възникнали или предоговорени в рамките на една календарната година Дружеството обезценява с 1% стойностите им, поради текущия им характер и наличието на нисък кредитен риск.

Дългосрочните вземания и вземанията от свързани лица Дружеството обезценява с 2%, поради наличието на свързаност между Дружеството и неговите дебитори и факта, че имат значителна зависимост едно от друго и малко по – висок кредитен риск, както и дългосрочността на срока на погасяване на вземанията.

С 5% обезценка Дружеството обезценява всички вземания от държавства с влошено състояние или такива на които им е изтекла давността или не са били погасени в срок. Причината за това е

значително по – високия кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

|                                      | Фаза 1        | Фаза 2        |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания по договори за цесия        | 4 100         | 17 553        |
| Вземания от клиенти по покупка на ФА | 5 569         | 1 440         |
| Вземания по репо сделки              | 833           | -             |
| Вземания от свързани лица            | -             | 4 256         |
| Заеми и други                        | 88            | 1 380         |
| Очаквани кредитни загуби             | (97)          | (704)         |
|                                      | <b>10 493</b> | <b>23 925</b> |

Обезпечения по репо сделките представляват акциите, които са обект на репо сделката. Справедливата стойност на акциите надвишава значително балансовата стойност на вземането и Дружеството не е начислило очаквани кредитни загуби във връзка с тях, тъй като стойността на обезпечението надвишава стойността на вземането.

## 28.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2021 г. | Текущи      |                     | Нетекущи         |              |
|---------------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|
|                     | До 6 месеца | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |

|                                 | хил.лв.       | хил.лв.      | хил.лв.       | хил.лв.  |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------|
| Търговски и други задължения    | 2 428         | -            | -             | -        |
| Други заеми                     | 7 400         | -            | -             | -        |
| Задължения по облигационен заем | 2 921         | 2 406        | 17 424        | -        |
| <b>Общо</b>                     | <b>12 749</b> | <b>2 406</b> | <b>17 424</b> | <b>-</b> |

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

| 31 декември 2020 г.             | Текущи       |                     | Нетекущи         |              |
|---------------------------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|
|                                 | До 6 месеца  | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|                                 | хил.лв.      | хил.лв.             | хил.лв.          | хил.лв.      |
| Търговски и други задължения    | 1 174        | -                   | -                | -            |
| Други заеми                     | 7 943        | -                   | -                | -            |
| Задължения по облигационен заем | 500          | 500                 | 18 200           | 4 050        |
| <b>Общо</b>                     | <b>9 617</b> | <b>500</b>          | <b>18 200</b>    | <b>4 050</b> |

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, включително дължими лихвени плащания по облигация, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

През 2020 г. Дружеството е погасило лихвени плащания по облигационен заем дължими на 12.01.2020 г., 12.07.2020 г., 12.01.2021 г. и към 12.07.2021 г. Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма просрочени задължения по облигационната емисия.

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

#### 29. Оценяване по справедлива стойност

##### Оценяване по справедлива стойност на финансови активи

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.;

- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Следната таблица представя нивата в йерархията на финансови активи към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. , оценявани периодично по справедлива стойност:

|                               | Ниво 1<br>'000 лв. | Ниво 2<br>'000 лв. | Ниво 3<br>'000 лв. | Общо<br>'000 лв. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>31 декември 2021 г.</b>    |                    |                    |                    |                  |
| Дългосрочни финансови активи  |                    |                    | 128                | 128              |
| Краткосрочни финансови активи | 11 866             | -                  | -                  | 11 866           |
| <b>31 декември 2020 г.</b>    |                    |                    |                    |                  |
| Дългосрочни финансови активи  |                    |                    | 128                | 128              |
| Краткосрочни финансови активи | 10 623             | -                  | 633                | 11 256           |

Краткосрочни финансови активи (Ниво 1)

Справедливата стойност на краткосрочните финансови активи (Ниво 1) е определена на база последна борсова цена на търгуемите финансови инструменти на Българска фондова борса АД съответно към 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г.

Краткосрочни финансови активи (Ниво 3)

Справедливата стойност на финансовите активи (Ниво 3) е определена, чрез оценка на независим лицензиран оценител, използвайки вътрешна и външна информация. Използваните методи са метод на чистата стойност на активите и метод на дисконтираните парични потоци.

Методът на чистата стойност на активите се основа на индивидуална оценка на активи и пасиви на Дружеството. При благоприятна/(неблагоприятна) промяна на справедливата стойност на активите/ пасивите, съответно чистата стойност на акциите ще се увеличи(намалее).

Значими ненаблюдаеми входящи данни при метод на дисконтиране на чистите парични потоци и тяхното взаимовръзка със справедливата стойност са както следва:

- Прогнозни входящи и изходящи парични потоци - определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее), ако входящите парични потоци се увеличат (намалее) и ако изходящите парични потоци намалее (се увеличат);
- дисконтов процент – определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее), ако дисконтовият процент е съответно по-ниска (по-висока).

Началното салдо на финансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

|                                      | Ниво 3<br>хил.лв. |
|--------------------------------------|-------------------|
| Салдо към 1 януари 2020 г.           | 761               |
| <b>Салдо към 31 декември 2020 г.</b> | <b>761</b>        |
| Продадени през периода               | (633)             |
| <b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b> | <b>128</b>        |

### 30. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

|                                                             | 31.12.2021 г.<br>хил. лв. | 31.12.2020 г.<br>хил. лв. |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                                     | <b>23 962</b>             | <b>23 650</b>             |
| Капитал                                                     | 23 962                    | 23 650                    |
| Финансови пасиви                                            | 30 304                    | 29 583                    |
| - Пари и парични еквиваленти                                | (11)                      | (35)                      |
| <b>Нетен дълг</b>                                           | <b>30 293</b>             | <b>29 548</b>             |
| <b>Общо капитал (капитал + нетен дълг)</b>                  | <b>54 255</b>             | <b>53 198</b>             |
| <b>Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)</b> | <b>56%</b>                | <b>56%</b>                |

Коефициента на задлъжнялост през 2021 г. е идентичен с този през 2020 г.

### 31. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на изготвянето му с изключение на описаните по-долу.

През февруари 2022 г. вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна някои държави обявиха нови пакети от санкции срещу публичния дълг на Руската Федерация и някои руски банки, както и индивидуални санкции срещу определени руски граждани.

Поради нарастващото геополитическо напрежение, от февруари 2022 г. се наблюдава значително увеличение в колебанията на фондовите и валутните пазари, цените на енергоносителите и горивата и значително обезценяване на рублата спрямо американския долар и еврото.

Тези събития се очаква да окажат влияние върху дейността на предприятия от различни индустрии, опериращи в Руската Федерация, Украйна и Беларус. Дружеството няма преки експозиции (напр., сделки, салда, ангажменти) към свързани лица и/или към ключови клиенти, доставчици или банки от тези държави. Ефектите от горните събития могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа, както и в по-дългосрочен план върху търговските обороти, паричните потоци и рентабилността.

Дружеството третира горните събития като некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет, количественият ефект от тези събития не може да бъде определен с разумна степен на точност от страна на Дружеството. Ръководството анализира възможните ефекти от променящите се макро-икономически условия върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Не са налице други значими събития след отчетната дата, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

**Годишен доклад за дейността  
на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД**

**съгласно чл. 100н, ал.7, от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33,  
ал.1, от Закона за счетоводството и Приложение №2 към чл. 10, т.1 от НАРЕДБА № 2 на  
КФН от 09.11.2021г. за 2021 г.**

**Обща информация за Дружеството**

"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 No 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. Акции са неделими. Акции 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 Дружеството се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

**Вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014**

Дружеството оповестява регулирана информация до обществеността, Комисия за финансов надзор (КФН) и регулирания пазар посредством електронната платформа INFOSTOCK – <https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/GAMZA> както и на електронната си страница <http://www.severcoop.com/News.html>

**Управление на дружеството**

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е с едностепенна система на управление, Съвета на директорите се състои от:

- Десислава Будьонова Чакърова
- 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)

Лицата, които притежават над 5 % от капитала на дружеството към 31.12.2021 г. и промените в притежаваните от тях акции спрямо края на финансовата 2020 година са както следва:



| № по ред | Наименование на акционера | Състояние към 31.12.2020 г. |                | Състояние към 31.12.2021 г. |                |
|----------|---------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|          |                           | брой акции                  | дялово участие | брой акции                  | дялово участие |
| 1        | Селена Холдинг АД         | 760 268                     | 14.22%         | 801 460                     | 14.99%         |
| 2        | Зем Инвест ЕООД           | 983 272                     | 18.39%         | 983 272                     | 18.39%         |

**Важни събития за "Северкооп–Гъмза Холдинг" АД, настъпили през периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.**

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19).

В България наложените противоепидемиологични мерки от 13.03.2020, доведоха до дезорганизация в почти всички сектори на икономическия живот в страната, включително в сферата на оперирането с финансови инструменти, поради което ръководството на Дружеството не е в състояние към момента надеждно да оцени количествено влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му.

Към днешна дата все още са налице сериозни ограничения при прогнозирането на ефекта от пандемията върху дейността на Северкооп-Гъмза Холдинг АД, поради което ръководството на Дружеството не е в състояние надеждно да оцени количествено влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството на Дружеството продължава да наблюдава развитието на създалата се ситуация и е в готовност за предприемане на всички възможни мерки, за да ограничи неблагоприятното влияние на пандемията върху дейността на Дружеството.

На 13.07.2021 „Северкооп – Гъмза“ АД проведе годишното си общо събрание на акционерите си.

**Влияние на важните събития за "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД, настъпили през периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. върху резултатите във финансовия отчет**

**Сключване или изпълняване на съществени сделки:**

През отчетния период не са сключвани или изпълнявани 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. 24 от Годишния индивидуален финансов отчет на дружеството.

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

#### ***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 обратно 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 общофирмен 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**

#### **АКТИВИ**

##### **Нетекущи активи**

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 21 417 хил. лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

Инвестиции в дъщерни предприятия: 7 824 хил. лв.

Дългосрочни финансови активи: 128 хил. лв.

Дългосрочни вземания и заеми: 13 344 хил. лв.

Предплатени разходи: 121 хил. лв.

##### **Текущи активи**

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 33 036 хил. лв.

Структурата на текущите активи е следната:

Търговски и други вземания: 16 903 хил. лв.

Краткосрочни финансови активи : 11 866 хил. лв.

Вземания от свързани предприятия: 4 171 хил. лв.

Предплатени разходи: 85 хил. лв.

Пари и парични еквиваленти: 11 хил. лв.

**Общо активи** – 54 453 хил. лв.

## **СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

### **Собствен капитал**

Собствения капитал на Дружеството към 31.12.2021 г. е в размер на 23 962 хил. лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

Акционерен капитал: 10 696 хил. лв.

Резерви: 7 133 хил. лв.

Натрупана печалба: 6 133 хил. лв.

Дружеството приключва финансовата 2021 г. с Печалба в размер на 311 хил. лв.

### **Научноизследователска и развойна дейност**

Поради специфичния предмет на дейност "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

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

Във връзка с разпространението на COVID-19, всички европейски държави обявиха извънредни мерки с цел по-бързото и безпроблемно справяне със ситуацията, което неминуемо води до затруднения в областта на бизнеса и икономическата дейност в световен и национален мащаб и има непряко неблагоприятно влияние върху оперативната дейност на Дружеството. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период. Ситуацията към датата на публикуване на отчета е изключително динамична и ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени степента на негативно влияние на пандемията върху дългосрочното финансово състояние и резултати на Дружеството. Ръководството на Дружеството продължава да наблюдава развитието на създалата се ситуация и е в готовност да предприеме всички възможни мерки, за да ограничи неблагоприятното влияние на пандемията върху дейността на Дружеството.

На 07.02.2022 г. бе проведено извънредно Общо събрание на акционерите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД.

Не са настъпили други събития след края на отчетния период в "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД които следва да бъдат оповестени

### **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 Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

През 2021 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции.

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

Към 31.12.2021 г. "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД 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 актуализирана през 2020 от Общото събрание на акционерите. Политика за възнагражденията се изпълнява от "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и през отчетния период

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

Към 31.12.2021г., членовете на Съвета на директорите на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД 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 дружеството 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                                                             |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Явор Венциславов Ангелов      | Имоти-С АД, ЕИК: 825256773<br>ИМОТИ-Т, ЕИК 206321068<br>Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584" | Непряко, като представител на:<br>Имоти-С АД, ЕИК: 825256773<br>Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584 | Имоти-С АД, ЕИК: 825256773,<br>ИМОТИ-Т, ЕИК 206321068<br>Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584              |
| Десислава Будьонова Чакърлова | Имоти-С АД, ЕИК: 825256773<br>Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584                            | Не притежава участие                                                                              | Като част от съвет на директорите в:<br>Имоти-С АД, ЕИК: 825256773<br>Устрем Холдинг АД, ЕИК: 831717584 |

**7. Сключени през 2021 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2021 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД или 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 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 2 към чл. 10, т. 1 от НАРЕДБА 2 от 09.11.2021г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар**

**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 продажба на финансови активи, които са описани подробно в точка 5 от поясненията към годишния индивидуален финансов отчет.

**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, няма доставчици на материали.

През 2021 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.**

През отчетния период "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД не е сключвало сделки, които да оказват съществено значение за финансовото състояние, както и оказващи влияние към притежателите на финансови инструменти.

**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. 24 от Годишния индивидуален 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 2021 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД.

**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 2021 г "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД няма сделки, водени извънбалансово.

**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.**

Сключените сделки на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД през 2021 г., са подробно описани в пояснение т.14 и 15 от годишния индивидуален отчет.

**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.**

Към 31.12.2021 г. получените заеми от страна на Дружеството са разгледани в т. 21 от поясненията към Годишния индивидуален финансов отчет.

**9. Информация за отпуснатите от емитент или от дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.**

Към 31.12.2021 г. предоставени заеми от страна на Дружеството са разгледани в т. 15 и т. 21 от поясненията към Годишния индивидуален финансов отчет.

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

Средствата от облигационната емисия са 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.



**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 посреща 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 акционерен капитал, който към 31.12.2021 г. е в размер на 10 696 хил. лв., така и набраните средства от облигационната емисия в размер на 20 000 хил. лв. 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 конюктурата на капиталовия пазар

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

През 2021г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД.

**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.**

През 2021 г. Александър Велиславов Тодоров подаде оставка като член на Съвета на директорите.

През годината не са настъпили други промени в Съвета на директорите, той 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 2021г, членовете на съвета на директорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са получили годишно брутно възнаграждение в размер на :

Явор Венциславов Ангелов – 11 220 лв.

Десислава Будьонова Чакърлова- 7 307 лв.

До момента на освобождаване от длъжност Александър Велиславов Тодоров е получил общо – 3 570 лв за 2021 г.

#### **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 31.12.2021г., 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 няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента 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 Богданов , тел. 02/9440699, адрес за кореспонденция: гр. София бул. Симеоновско шосе №853 вх. А офис 9  
Отчетът на дружеството е приет от Съвета на директорите на 28 март 2022 г.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:** \_\_\_\_\_  
/Явор Ангелов/

**Приложение № 3 към чл. 10, т. 2 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар**  
**Информация относно публичното дружество „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2021 г.**

**1. Информация за ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.**

Към 31.12.2021 г. капиталът на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД се състои от 5 347 798 (пет милиона триста четиридесет и седем хиляди седемстотин деветдесет и осем) броя обикновени безналични поименни акции, всяка с номинал 2 (два) лева. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната стойност на акциите. Не се допуска издаването на привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, както и допълнителен ликвидационен дял.

Няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка. Няма различни класове акции.

**2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

| №  | Акционер          | Брой акции към 31.12.2021 | Дялово участие към 31.12.2021 |
|----|-------------------|---------------------------|-------------------------------|
| 1. | Селена Холдинг АД | 760268                    | 14.99%                        |
| 2. | Зем Инвест ЕООД   | 983 272                   | 18.39%                        |

**3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**

Няма акционери със специални контролни права.

**4. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**

„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Изпълнителен директор:.....  
/Явор Ангелов/

**„СЕВЕРКООП-ГЪМЗА ХОЛДИНГ“ АД,  
ГР. СОФИЯ**

# Декларация

за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

2021г.

*Настоящата декларация за корпоративно управление се изготвя в съответствие с чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.*

*„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери, служители, контрагенти, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.*

## **1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, гр. София спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

## **2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК**

Съветът на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД е приел правила за дейността си, които обаче не включват етични аспекти в нея. През 2021 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите, определено в договора за управление се състои от основно възнаграждение и няма променлив компонент.

Дружеството стриктно спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация без това да е изрично формулирано чрез приемане на писмена политика. Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно и в съответствие с ЗППЦК и действащата нормативна уредба.

Корпоративното ръководство следва правила за организиране и провеждане на всяко общо събрание на акционерите. Поканата за Общото събрание на акционерите се изготвя детайлно и в съответствие с нормативните изисквания, посочват се всички предлагани решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително с материалите, които следва да бъдат обсъдени още от момента на нейното обявяване. Писмени процедури за провеждане на Общото събрание на акционерите не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи, а специфичните моменти се посочват в поканата.

Работата на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД се подпомага от избран от Общото събрание на акционерите Одитен комитет.

Годишните и междинните финансови отчети, както и уведомленията за финансовото състояние за първо, трето и четвърто тримесечие се изготвят с участието и под строгия контрол на корпоративното ръководство, без обаче този процес да е формализиран под формата на вътрешни правила.

Към момента „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД не е прилагало Глава шеста от НККУ „Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници“, тъй като няма институционални инвеститори в капитала на дружеството и не е осъществявало сделки с финансови инструменти.

### **3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК**

В „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД работи система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Тя има за цел и да осигури съответствие между законовите и регулаторните изисквания и правилното функциониране на вътрешните процеси. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Разписани са подробни правила за бизнес процесите в дружеството, правила за документооборота, счетоводна политика по отношение на финансовото отчитане, правата за достъп до информация на служителите, както и оторизация и физически достъп до активите на дружеството. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждането на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг. Текущият мониторинг от страна на корпоративното ръководство се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия.

Системите за вътрешен контрол и за управление на риска имат за цел:

- идентифициране на рисковете, на които дружеството може да бъде изложено (рискове, свързани с основната дейност на дружеството и рискове, които могат съществено да повлияят върху процеса на подготовка, изготвяне и представяне на финансовите отчети);
- представяне на относимата информация относно тези рискове на Съвета на директорите с оглед осигуряване на възможност за вземане на информирани управленски решения;
- контрол относно наличието на съответствието със законовите разпоредби, регулации и насоките на дейността на мениджмънта;
- осъществяване на мониторинг върху дейността на компанията.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол се характеризират с :

- *Стил и основни принципи на управление* - стратегическо развитие на предприятието и връзка между стратегията и ежедневната дейност, обръщане на голямо внимание на вътрешния контрол, консервативно управление, комуникация и контрол от страна на одитния комитет;

- *Организационна структура* – адекватност на организационната структура с размера на предприятието, разделение на пълномощията и отговорностите, редовно провеждане на заседания на Съвета на директорите, правилно планирани контролни процедури и нива на докладване, документиране на контролните процедури и взаимодействие с външните одитори;
- *Политика и практика, свързани с човешките ресурси* – разработена и спазвана кадрова политика, образование, опит и непрекъснато обучение на счетоводния персонал;
- *Счетоводна отчетност* – контролиране на достъпа до счетоводните документи и авторизация при компютърния достъп, спазването на срокове за изготвяне на отчети и инвентаризационни мероприятия, проверка на счетоводната информация с управленските отчети;
- *Изготвяне на информация за целите на управлението* – изготвяне на финансови показатели и анализ на отклоненията и взаимовръзки;
- *Спазване на законодателството и регулаторните органи* – проследяване на промени в законодателството в областта на счетоводството, трудовото законодателство и публичното предлагане на ценни книжа, както и останалото законодателство, касаещо дейността, контрол върху спазването на срокове за изготвяне и оповестяване на регулярна и задължителна информация, отговорни лица.

Основните видове рискове, характерни за дейността на дружеството и политиката по тяхното управление са описани в т.28 от годишния индивидуален финансов отчет на дружеството. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на финансовите отчети, на уведомленията за финансовото състояние за първо, трето и четвърто тримесечие и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Годишният финансов отчет на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Съветът на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия финансов одит и Международните стандарти за одит, въз основа на които да изрази независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.

Съгласно изискванията на Кодекса, членовете на Съвета на директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на годишния доклад за дейността и финансов отчет



и считат, че годишния доклад за дейността, взет като цяло е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, бизнес модела и стратегията.

**4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК**

**4.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО**

Към 31.12.2021 г. капиталът на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е в размер на 10 695 596 лева, разпределен в 5 347 798 броя поименни акции с номинална стойност 2 (два) лева всяка една. Всички акции са от един клас - обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми и всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акционерите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД към 31.12.2021 г., които притежават 5% или повече от правата на глас в общото събрание на акционерите на дружеството са:

1. Селена Холдинг АД, притежава пряко 760 268 бр. акции или 14.99% от капитала на дружеството
2. Зем Инвест ЕООД притежава пряко 983 272 бр. акции или 18.39% от капитала на дружеството

**4.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права**

Към 31.12.2021 г. „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД няма издадени ценни книжа, които да дават специални права на контрол.

**4.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа**

В „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД не съществуват ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от дружеството.

Съгласно разпоредбите на чл.24 от Устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационна квота, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас в общото събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на съответното увеличаване на капитала в търговския регистър. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Дружество разкрива, при условията и по реда, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, всички промени в правата по отделните класове акции, включително промени в правата по деривативни финансови инструменти, издадени от него, които дават право за придобиване на акции на дружеството.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД се упражнява от лицата, придобили акции и вписани в книгата на акционерите на дружеството, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Съгласно разпоредбата на чл. 27, ал. 2 от Устава, акционерите участват в заседанията на Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен писмено за конкретно Общо събрание с изрично нотариално заверено пълномощно, съгласно изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му.

#### **4.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

##### **Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор**

Съгласно Устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, Съветът на директорите се избира и освобождава от общото събрание на акционерите на дружеството с квалифицирано мнозинство от 4/5 от представения капитал и се състои от три до пет члена.

Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице, чрез определен от него представител.

За членове на съвета не могат да бъдат избрани лица, които:

1. са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години , предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
2. към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да са независими лица. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:

1. служител в дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. или т.3 на тази алинея;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на дружеството.

Уставът на дружеството се изменя и допълва от общото събрание на акционерите.

#### **4.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

##### **Правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции**

Съветът на директорите може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта може да използва експертни и консултантски екипи.

В срок до 5 /пет/ години от вписване на това изменение на устава в Търговския регистър, Съветът на директорите може да приема решения за увеличаване регистрирания капитал на Дружеството до номинален размер от 20 000 000 /двадесет милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката, както и другите обстоятелства, предвидени в нормативните актове.

В срок до 5 /пет/ години от вписване на това изменение на устава в Търговския регистър, Съветът на директорите на „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД може да приема решения за издаване на облигации в лева, евро или друга валута при общ размер на облигационния заем до равностойността на 20 000 000 /двадесет милиона/ лева. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметрите на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

## **5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК относно състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети**

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите.

Съветът на директорите определя един изпълнителен член от състава си, който да представлява дружеството в отношенията му с трети лица.

Съветът на директорите решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на Закона или на Устава на дружеството.

Съгласно Правилата за работа на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, съставът на избрания от общото събрание Съвет на директорите трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Съветът на директорите трябва да осигури надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове, като основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

### **Функции и задължения на Съвета на директорите:**

Съветът на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите. За своето управление членовете му дават гаранция в размер, определен от Общото събрание на акционерите, равен на тримесечното им брутно възнаграждение.

Съветът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

Съветът на директорите следва политиката на Дружеството в областта на риска. Под контрола на Съвета на директорите функционира финансово-счетоводната система на дружеството.

Съветът на директорите спазва законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, съобразно приетите Устав на Дружеството и Правила за работа на съвета на директорите.

Основно задължение на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е да дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на Дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на Дружеството информация.

Съветът на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.

### **Назначаване и освобождаване на членовете на Съвета на директорите:**

Съгласно Устава на дружеството членовете на съвета на директорите се избират и освобождават от общото събрание на акционерите за срок от 5 (пет) години и могат да бъдат преизбирани без ограничение. Решенията за избор на членове на Съвета на директорите се взимат с квалифицирано мнозинство от 4/5 от представения капитал.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

### **Структура и компетентност:**

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД. Решенията на Съвета на директорите са взимат с обикновено мнозинство от всички негови членове.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на Дружеството. Броят и качествата на независимите директори гарантират интересите на акционерите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

След избирането им, новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси свързани с дейността на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

Съгласно Устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

#### **Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите:**

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се приемат с решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с приетата от дружеството Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент.

Съгласно приетата Политика за определяне на възнагражденията на Съвета на директорите, дружеството не предоставя като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се представя в годишния доклад за дейността на Дружеството, в съответствие със законовите норми. „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД оповестява своя годишен отчет чрез електронната платформа Инфосток – <http://infostock.bg> и го публикува на своята електронна страница в секция “Финансови отчети”. Приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на съвета също е достъпна за акционерите на електронната страница на дружеството в секция „Корпоративни документи”.

### **Конфликт на интереси:**

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД отчита и се съобразява с практиката, че потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;
- член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.
- 

### **Комитети:**

На редовното Общо събрание на акционерите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД, проведено на 03.12.2019 г. е избран нов Одитен комитет в съответствие с изискванията на част четвърта от Закона за независимия финансов одит (в сила от 01.12.2016 г.) със състав:

1. Глория Валентинова Рашкова
2. Евгения Вълкова Благоева.

По решение на извънредно Общо събрание на акционерите, Одитният комитет е с мандат от 3 години и за негов председател е избрана Евгения Вълкова Благоева. Приет е и нов Статут и правила за работа на одитния комитет на дружеството.

В правилата за работа на Съвета на директорите е предвидена възможност за назначаване на консултанти и други специалисти, които се отчитат за своята дейност пред Съвета на директорите, който от своя страна определя тяхното възнаграждение.

### **Общо събрание на акционерите:**

Всички акционери на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, включително и чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това е възможно и необходимо и когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

#### **Материали за Общото събрание на акционерите:**

Текстовете в писмените материали, изготвени от на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД и свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД оповестява поканата и материалите за общото събрание на акционерите чрез системата Инфосток – <http://infostock.bg> до обществеността, Комисията по финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа.

Същите се публикуват на интернет страницата в секция „Общо събрание на акционерите“ заедно с информация за правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.



### **3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК**

Дружеството не е разработило и не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит на основание изключението, предвидено в чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК..

„Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД публикува настоящата декларация на електронната страница на дружеството <http://severcoop.com/> с цел разкриване на информация и изпълнение на чл. 100н, ал. 7 и ал.8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 40, ал. 1 и ал. 2 от Закона за счетоводството.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД за 2021 г.

За „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД: .....  
/Явор Ангелов/

## **ДОКЛАД ЗА**

### **ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД**

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 2 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и има за цел да разясни начина, по който е прилагана политиката за възнагражденията, разработена от Съвета на директорите. Докладът има за цел да отрази фактическото прилагане на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на СД на дружеството, залегнали в приетата Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013г. Целта е привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съветите и мотивирането им да работят в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

Информация за начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана за периода от приемането ѝ до края на 2021г.

**1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;**

Политиката за възнагражденията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е разработена от членовете на Съвета на директорите, в съответствие с приетите Нормативни актове и Устава на дружеството. Всяко нейно изменение и допълнение се разработва от Съвета на директорите и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

През отчетния период дружеството няма Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията не са ползвани външни консултанти.

**2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;**

Дружеството не изплаща променливи възнаграждения, поради това няма такава информация.

**3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;**

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не предвижда допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите като акции на Дружеството, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

**4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;**

Към момента Дружеството не прилага методи за преценка с оглед изпълнение на критериите за постигнатите резултати.

**5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;**

Възнаграждението се определя с политика, приета на Общо събрание на акционерите.

**6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;**

Дружеството не прилага схема на изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

**7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;**

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на управителните и надзорните органи.

**8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;**

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения, поради това няма такава информация.

**9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;**

Обезщетения при предсрочно прекратяване на мандата на членовете на Съвета на директорите, както и при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен директор, както и плащания, свързани със срока на предизвестие то няма предвидени и не се изплащат.

**10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;**

Дружеството не предвижда такъв вид възнаграждения.

**11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;**

Дружеството не следва такава политика, тъй като не предвижда такъв вид възнаграждения.

**12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;**

**1. Явор Венциславов Ангелов –член на СД и Изпълнителен директор**

Срок на договора - до изтичане на мандата

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол. Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване- съгласно Политиката на възнаграждения на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД.

**2. Десислава Будьонова Чакърова - член на СД**

Срок на договора -до изтичане на мандата

Срок на предизвестие - съгласно договора за управление и контрол. Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване- съгласно Политиката на възнаграждения на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД.

**13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;**

През 2021 г. членовете на Съвета на директорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не са получавали материални и нематериални стимули.

**14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:**

*а) пълният размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;*

Членовете на СД са получили следните годишни възнаграждения:

Явор Венциславов Ангелов – 11 220 лв.

Десислава Будьонова Чакърова- 7 307 лв.

До момента на освобождаване от длъжност Александър Велиславов Тодоров е получил общо – 3 570 лв за 2021 г.

*б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;*

Не са получавани такива.

*в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;*

Членовете на СД не са получавали възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси;

*г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;*

Няма такива.

*д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;*

През последната финансова година няма платено и/или начислено обезщетение по повод на прекратяване на функциите на член на съвета на директорите.

*е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";*

Няма такива.

*ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;*

Няма такива

#### **15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:**

*а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;*

Няма такива.

*б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;*

Няма такива.

*в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;*

Няма такива.

*г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.*

Няма такива.

**16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне;**

| Година                                                                                                                       | 2015 г. | 2016 г.   | Изменени<br>е 2016 г.<br>спрямо<br>2015 г. % | 2017 г. | Измене<br>ние<br>2017 г.<br>спрямо<br>2016 г.<br>% | 2018 г.   | Изменен<br>ие 2018<br>г.<br>спрямо<br>2017 г.<br>% | 2019 г. | Изме<br>нение<br>2019<br>г.<br>спря<br>мо<br>2018<br>г. % | 2020 г. | Измен<br>ение<br>2020 г.<br>спрям<br>о 2019<br>г. % | 2021 г. | Измене<br>ние 2021<br>г.<br>спрямо<br>2020 г.<br>% |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|----------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------|
| Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година                                                                      | 60 480  | 70 560    | 16,66%                                       | 77 280  | 9,52%                                              | 24 480    | (68,32%)                                           | 18 360  | (25,00%)                                                  | 19 890  | 8,33%                                               | 22 097  | 11,09%                                             |
| Среден размер на възнаграждение на член на СД за година                                                                      | 20 160  | 23 520    | 16,66%                                       | 25 760  | 9,52%                                              | 8 160     | (68,32%)                                           | 6 120   | (25,00%)                                                  | 6 630   | 8,33%                                               | 7 365   | 11,09%                                             |
| Резултати на дружеството - печалба                                                                                           | 686 791 | (159 253) | (123.19%)                                    | 426 714 | 367,94%                                            | 1 305 698 | (205,99%)                                          | 568 011 | (56,50%)                                                  | 705 140 | 24,14%                                              | 311 606 | (55,80%)                                           |
| Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година           | 50 220  | 35 580    | (29,15%)                                     | 39 587  | 11,26%                                             | 36 000    | (9,06%)                                            | 51 984  | 44,40%                                                    | 51 984  | 0.00%                                               | 17 066  | (67,17%)                                           |
| Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година | 12 555  | 17 790    | (41,69%)                                     | 19 794  | 11,26%                                             | 36 000    | 91,10%                                             | 51 984  | 44,40%                                                    | 51 984  | 0,00%                                               | 8 533   | (83,58)                                            |

**17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение;**

В дружеството не се изплаща променливо възнаграждение.

**18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.**

Дружеството не предвижда отклонения от политиката за възнагражденията.

**Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.**

Дружеството приема да следва залегналите в приетата Политика за възнагражденията на членовете на управителните органи правила относно изплащането възнаграждения за по-дълъг период- до края на мандата. Управляващите считат, че залегналите в политиката критерии за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период. Членовете на СД приемат, че при рязка промяна във финансово стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:** \_\_\_\_\_  
/Явор Ангелов/