



**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ” АД ПРЕЗ 2016 Г.**

със съдържание съгласно чл. 100н от ЗППЦК, чл. 32 от Наредба № 2 на КФН,
чл. 39 от ЗСч и чл. 247 от ТЗ

Дата: 27.03.2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.....	6
1.1. Обща информация за Дружеството	6
1.2. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2016 г.	7
1.3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.....	19
1.4. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет	20
1.5. Вероятно бъдещо развитие на предприятието	20
1.6. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност	20
1.7. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон	20
1.8. Наличието на клонове на предприятието	21
1.9. Използвани от предприятието финансови инструменти.....	21
2. Информация по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г. 22	
2.1. 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.....	22
2.2. 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	22
2.3. Информация за сключени съществени сделки.....	22
2.4. 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 дъщерно 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	22
2.5. 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.....	23
2.6. 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	23
2.7. 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	24
2.8. 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.....	24
2.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати	24
2.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.....	24
2.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	25
2.12. 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	25
2.13. 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.....	26
2.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.....	26
2.15. 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	26
2.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.....	28
2.17. 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:	28
2.18. 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	29
2.19. 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	29
2.20. 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.....	29
2.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция	29
2.22. Промени в цената на акциите на дружеството.....	30
3. Декларация за корпоративно управление съгласно ЗППЦК.....	32
4. Информация по Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г. 33	
4.1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.....	33
4.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер	33
4.3. 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 (към 31.12.2016 г.)	33
4.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	34
4.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.....	34
4.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите	35
4.7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.....	35
4.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава	35

4.9.	Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да вземат решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството	36
4.10.	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	37
4.11.	Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане...	37
5.	Информация по чл. 247, алинея 2 от Търговския закон	38
5.1.	Информация относно възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.	38
5.2.	Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.	38
5.3.	Информация относно правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството	38
5.4.	Информация относно 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.	38
5.5.	Информация относно договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината.....	38
5.6.	Планирана стопанска политика през следващата година, в това число 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.	39

1. **Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено**

1.1. **Обща информация за Дружеството**

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, което осъществява дейност по предоставяне на парични заеми, обезпечени със залог на движими вещи. сделки и работа с благородни метали и скъпоценни камъни и изделия с и от тях.

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 22 януари 2008 г. с ЕИК 131459062, със седалище и адрес на управление в гр. София, Столична община – бул. „Христо Ботев“ № 3. Тел. тел. (02) 962 76 63; (02) 962 96 90; факс: (02) 962 76 63 и интернет страница: www.sofcom.bg

Дружеството е вписано първоначално в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с Решение № 469-Е на КФН от 12 юли 2006 г.

Съгласно Устава на „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД, Дружеството е учредено за неограничен срок.

То е единственото по рода си публично акционерно дружество, чийто акции се търгуват на Българската фондова борса. Компанията развива верига от заложни къщи, които предоставят заем срещу залог на движими вещи. В края на 2016 година, дружеството има над 110 обекта из цялата страна.

В структурата на дружеството работят над 150 души. Повече от 20 години опит и професионализъм на небанковия пазар в България.

Единствената фирма за заложни къщи в България, която е публична и акциите и се търгуват свободно на БФБ. Всяка една заложна къща на дружеството приема широк спектър от движими вещи за обезпечение, а именно: бижута, ценности, телевизори, видео техника, музикални уредби, скъпа битова техника и друго.

МИСИЯ И ЦЕННОСТИ



Мисия

„София Комерс Заложни Къщи” АД е най-голямата и успешна верига за заложни къщи, която осигурява лесно, прозрачно и спокойно краткосрочно финансиране на всички потребители.

Дружеството иска да бъде едно от водещите на Българската фондова борса, чрез хибридни финансови инструменти, носещи гарантирана доходност.

Визия

Всеки жител на България да има достъп до лесно, без рисково финансиране близо до него.

ЦЕННОСТИ

- Лично и персонално отношение към всеки клиент
- Прозрачност и коректност
- Гъвкавост и адаптивност
- Отговорност и доверие

СЪУЧАСТИЯ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

- Асоциация на заложните къщи в България
- Българска фондова борса – София АД
- Централен Депозитар АД
- Комисия за Финансов Надзор

1.2. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2016 г.

И през изминалата 2016 г. „София Комерс Заложни Къщи” АД продължава да отчита добри финансови резултати и да оправдава доверието на клиенти и контрагенти.

Дружеството остана за поредна година най-голямата верига за заложни къщи в страната с български капитал, със затвърден имидж на лоялен партньор, който коректно изпълнява ангажиментите си към контрагенти и клиенти и на сериозно публично дружество, което отговаря навременно на променящата се външна среда.

Управлението продължи да бъде насочено към балансиран растеж с умерен риск, с цел запазване на високото качество на обслужване и търсене на нови пазари.

Дружеството продължи да имплементира американски и европейски модел на управление. Бяха извършени редица проучвания, с цел оптимизиране и подобряване на вътрешната и външната комуникация на фирмата, както и затвърждаването на марката на българския пазар.

Някои от кампаниите, проведени през 2016 г.:

- Пиар инициативи

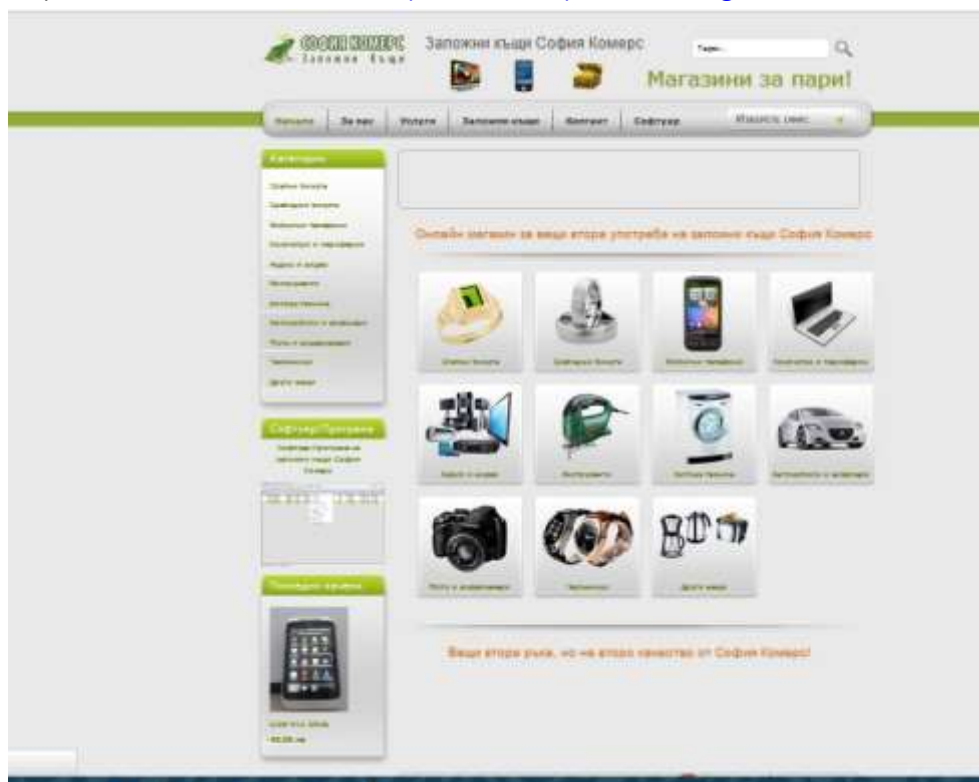
- Нова корпоративна идентичност
- Оптимизиране на вътрешните процеси

През 2016 г. Дружеството изготви нова стратегия за екстериора и интериора на всеки магазин, както и промяна на цялата корпоративна идентичност. Променя се фирмената политика и се налагат нови ценности.



За да възползва от тренда на продаване на стоки онлайн, Дружеството създаде проект за подобрене на съществуващия онлайн уеб магазин, където всички клиенти имат достъп до стоките, налични в отделните магазини из България, за да достигне до още повече потребители.

Адресът на магазина е: <http://vtora-upotreba.org/>



За да бъде по-близо до клиентите си, София Комерс Заложни Къщи АД продължава с продукта: **ДИСТАНЦИОННА ЗАЛОЖНА КЪЩА**. Това е услуга, за хора, които нямат възможност да достигнат физически до някои от нашите магазини. За целта осигуряваме консултант по домовете, който върши работа на подвижна заложна къща.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА



Източник: „София Комерс - Заложни къщи“ АД

„София Комерс – Заложни къщи“ АД е основано през 1993 г и оперира на вътрешния пазар. София Комерс има над 20 годишен опит в сферата на финансовото посредничество и добре утвърдено име в бранша. Компанията управлява над 110 заложни къщи из цяла България.



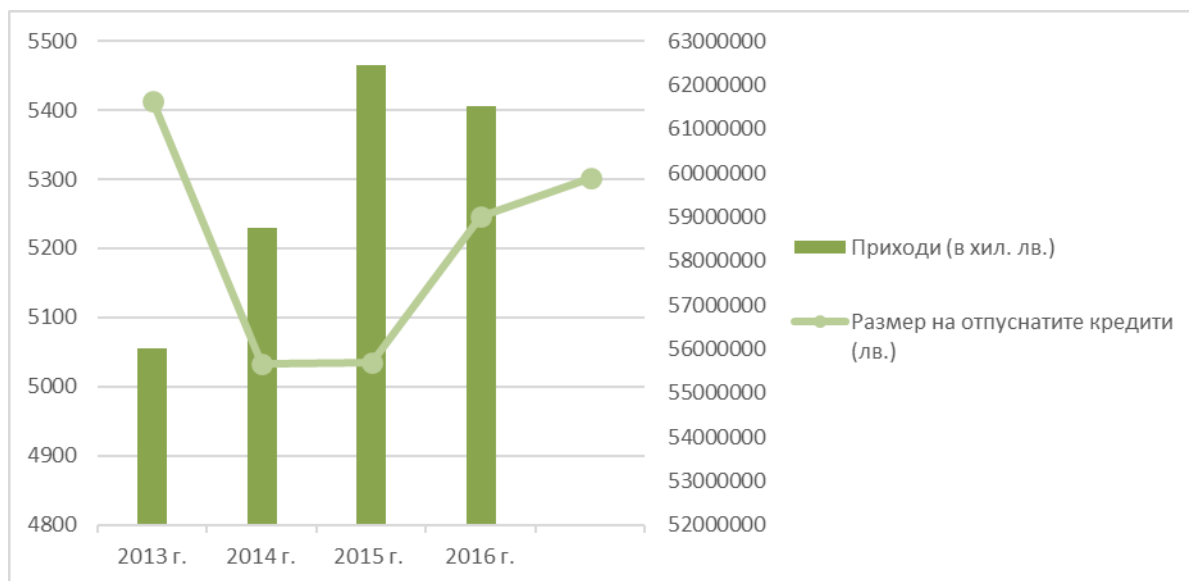
Броят на обектите се контролира непрекъснато и ежесечно. Откриват се, закриват се и се закупуват нови обекти, с цел по-голям пазарен дял и по-висока възвращаемост за Дружеството.

През 2005 г. София Комерс е преобразувано в публично дружество, а от 2007 г. акциите се търгуват на БФБ.

Основните приходи на Дружеството се формират от лихви, такси и неустойки по предоставените кредити.

Година	2013 г.	2014 г.	2015г.	2016 г.
Приходи (в хил. лв.)	5056	5230	5465	5405
Размер на отпуснатите кредити (лв.)	55648938	55695119	58997427	59877885

За 2016 г. Дружеството е отпуснало кредити на стойност **5 9877885** лв., което е покачване с близо 4% за предходната година.



През изминалата година се стартира анализ и оптимизация на вътрешните процеси на фирмата.

Продължава и ежемесечния анализ на пазара, на база на който дружеството продължава да закрива и открива нови обекти с цел максимизирането на печалбата и затвърждаване на печеливши пазарни позиции.

И през 2016 година счетоводно-информационната система, която обхваща 100% от заложените къщи в страната, функционира ефективно. Тя бива обновявана и коригирана, с цел оптималното анализиране и контролиране на всеки един обект.

ЛИКВИДНОСТ

Дружеството генерира достатъчно парични средства, с които да посреща паричните си нужди.

Генерираните от Дружеството парични потоци зависят от обема предоставени кредити, лихвените условия по тях, от степента на събираемост и от възможността за реализация, стойността на заложеното имущество по несъбираемите кредити.

Основни пътища за повишаване на продажбите и генериране на по-голям паричен поток са повишаване обема на отпуснати кредити, чрез нова ценова политика, изграждане на корпоративна идентичност и засилено онлайн присъствие.

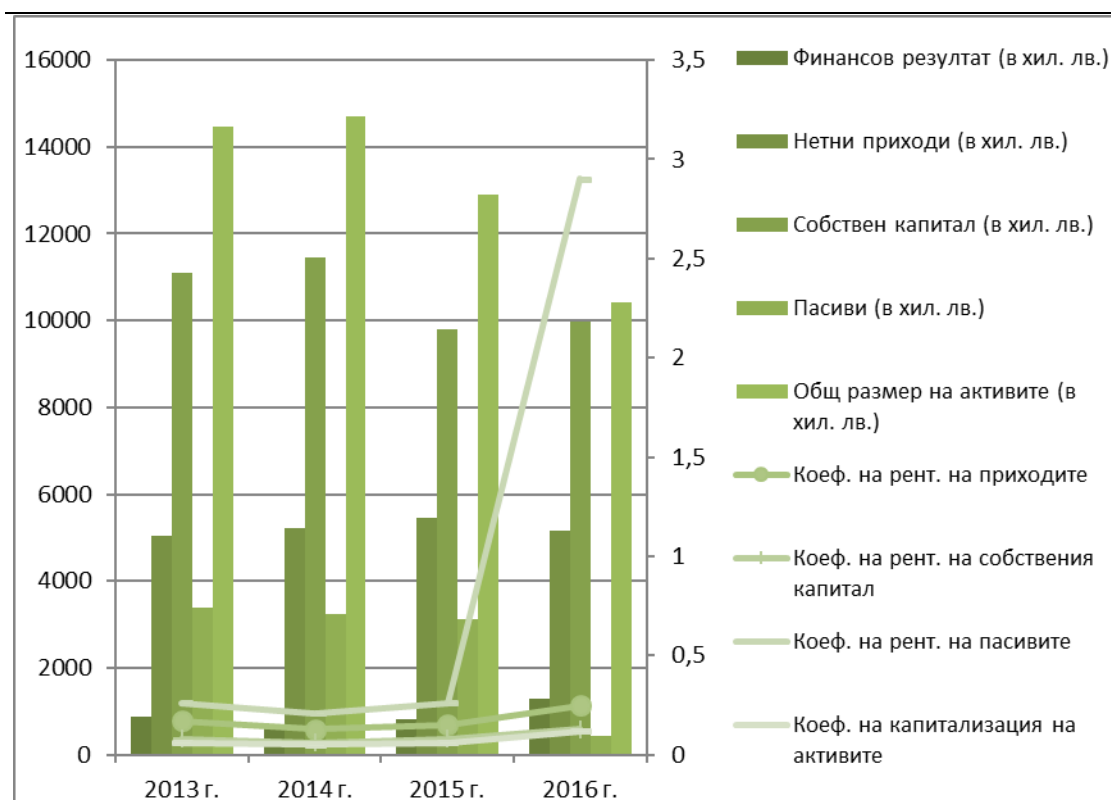
Година	2013 г.	2014 г.	2015г.	2016 г.
Краткотрайни активи (в хил. лв.)	12610	10856	12327	9060
Краткосрочни задължения (в хил. лв.)	436	280	3034	332
Краткосрочни вземания (в хил. лв.)	5042	6298	7411	5742
Парични средства (в хил. лв.)	7568	4554	4261	3318
Текущи задължения (в хил. лв.)	436	280	3034	332
Коефициент на обща ликвидност	28,92	38,77	4,06	27.29
Коефициент на бърза ликвидност	28,92	38,76	3,85	27.29
Коефициент на незабавна ликвидност	17,36	16,26	1,40	9.99
Коефициент на абсолютна ликвидност	17,36	16,26	1,40	9.99

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Дружеството не е било изложено на ценови, кредитен, ликвиден риск или риск на паричния поток.

Рентабилност

Показатели за рентабилност

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Финансов резултат (в хил. лв.)	868,00	667,00	805,00	1296
Нетни приходи (в хил. лв.)	5056,00	5230,00	5465,00	5152
Собствен капитал (в хил. лв.)	11085,00	11458,00	9785,00	9972
Пасиви (в хил. лв.)	3380,00	3253,00	3124,00	446
Общ размер на активите (в хил. лв.)	14465,00	14711,00	12909,00	10418
Коеф. на рент. на приходите	0,17	0,13	0,15	0,25
Коеф. на рент. на собствения капитал	0,08	0,06	0,08	0,13
Коеф. на рент. на пасивите	0,26	0,21	0,26	2,9
Коеф. на капитализация на активите	0,06	0,05	0,06	0,12



Дружеството задържа приличен коефициент на рентабилност.

Коефициент на рентабилност на приходите

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Приходи (в хил. лв.)	5056	5230	5465	5152
Нетен финансов резултат (в хил. лв.)	868	667	805	1296
Коефициент на рентабилност	0,17	0,13	0,15	0,25

Коефициентът за рентабилност на приходите дава информация за финансовия резултат, който се реализира от един лев приход.



Капиталови ресурси

От 31.08.2016 г. размерът на капитала на Дружеството е 2 601 154 (два милиона шестстотин и една хиляди сто петдесет и четири) лева.

Дружеството има издадени два класа акции, както следва:

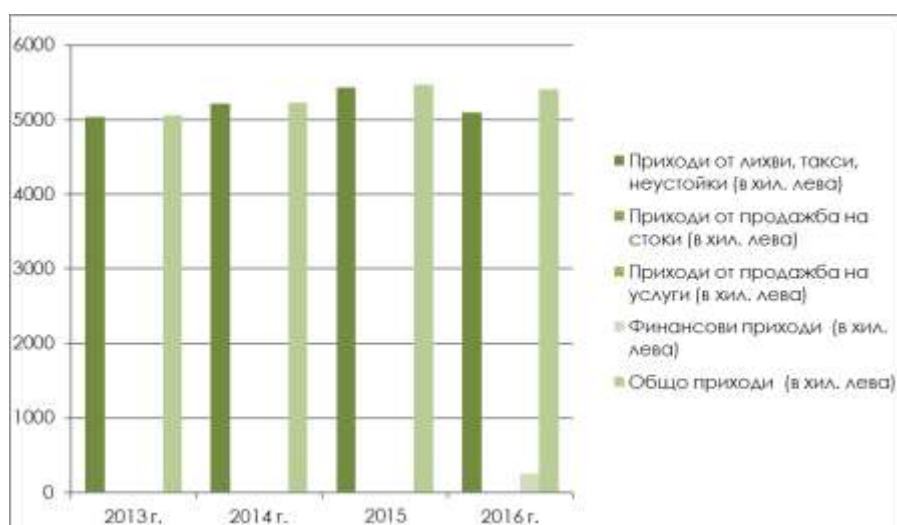
1. 2 400 000 (два милиона и четиристотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас в Общото събрание на Дружеството. 180 000 броя от акциите с право на глас са собственост на „София Комерс – Заложни къщи“ АД и на основание чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон Дружеството няма право да упражнява правото на глас по тези акции до тяхното прехвърляне. С оглед на това, обикновените акции с право на глас са 2 220 000.
2. 201 154 (двеста и една хиляди сто петдесет и четири) броя привилегирани, поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството.
3. Общият брой акции с право на глас в Общото събрание на Дружеството е 2 421 154 от общо 2 601 154 броя акции с право на глас, издадени от Дружеството.

Резултати от дейността му

Приходи на "София Комерс – Заложни къщи" АД

Структурата на приходите включва следните компоненти: приходи от лихви, такси и неустойки, приходи от продажба на стоки, приходи от продажба на услуги и финансови приходи. Разпределението по видове приходи е следното:

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Приходи от лихви, такси, неустойки (в хил. лева)	5039	5210	5435	5096
Приходи от продажба на стоки (в хил. лева)	0	1	0	0
Приходи от продажба на услуги (в хил. лева)	1	0	0	7
Други приходи (в хил. лева)	16	19	30	49
Финансови приходи (в хил. лева)	0	0	0	253
Общо приходи (в хил. лева)	5056	5230	5465	5405



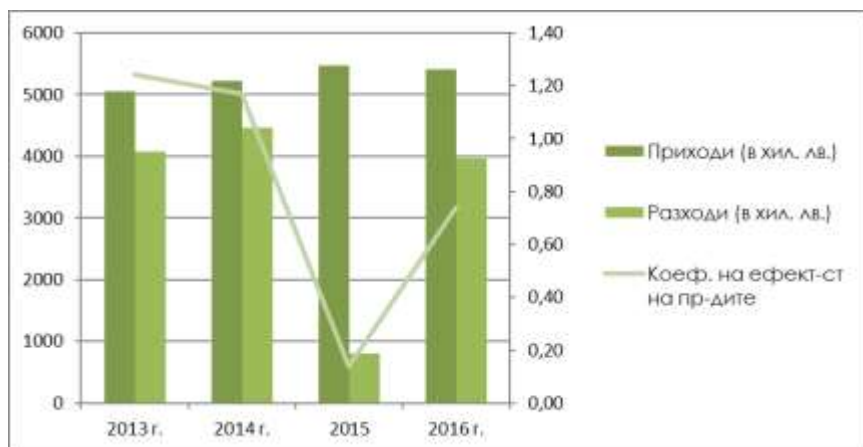
Структура на приходите на "София Комерс – Заложни къщи" АД

През 2016 г. "София Комерс – Заложни къщи" АД приходите намаляват. Общият размер на приходите е 5 405 хил. лв. спрямо 5465 хил. лв. за 2015 г.

Коефициентът на ефективност на приходите дава информация за разхода, който е извършен за реализиране на един лев приход.

Коефициент на ефективност на приходите

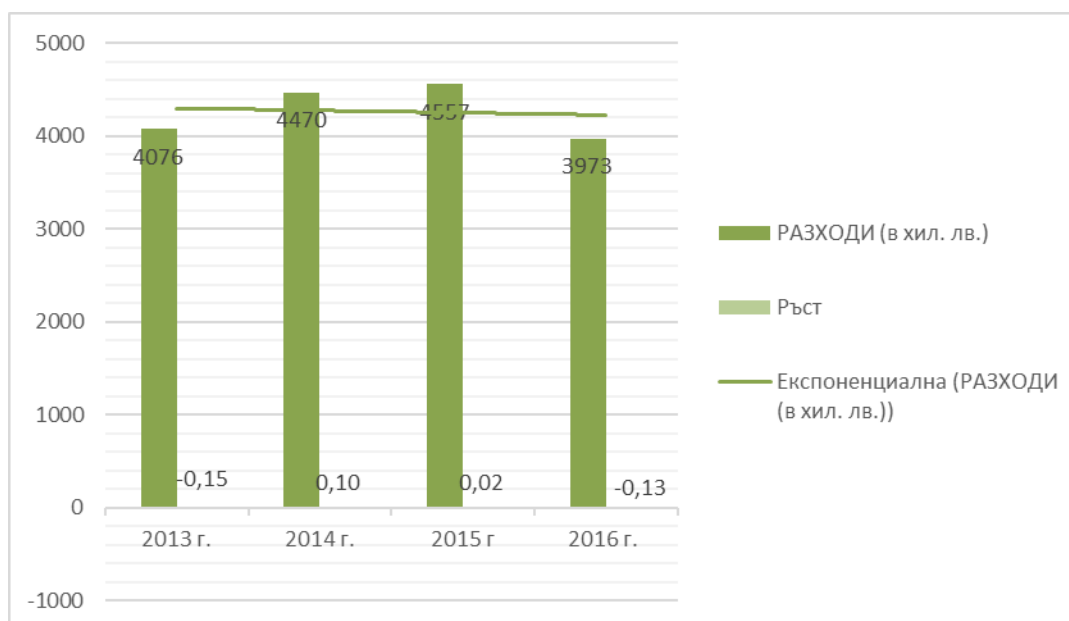
Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Приходи (в хил. лв.)	5056	5230	5465	5405
Разходи (в хил. лв.)	4076	4470	4557	3973
Коеф. на ефект-ст на пр-дите	0.81	0.85	0.83	0.74



Разходи на дружеството

Разходи на „София Комерс – Заложни къщи“ АД

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
РАЗХОДИ (В ХИЛ. ЛВ.)	4076	4470	4557	3973
РЪСТ	-0,15	0,10	0,10	-0,13

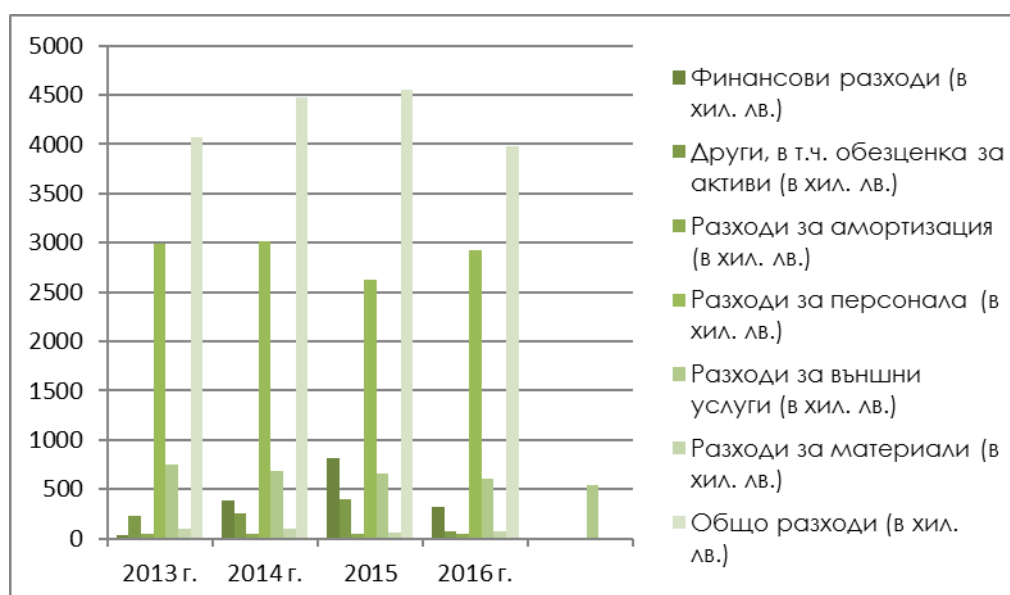


Структурата на разходите включва следните компоненти: разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за персонала, разходи за амортизация, други разходи и финансови разходи.

Структура на разходите на „София Комерс – Заложни къщи“ АД

Основните разходни компоненти на разходите за материали са следните:

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Разходи за материали (в хил. лв.)	104	94	65	71
Разходи за външни услуги (в хил. лв.)	684	664	611	542
Разходи за персонала (в хил. лв.)	2986	3021	2628	2923
Разходи за амортизация (в хил. лв.)	49	47	47	44
Други, в т.ч. обезценка за активи (в хил. лв.)	225	259	393	69
Финансови разходи (в хил. лв.)	28	385	813	324
Общо разходи (в хил. лв.)	4076	4470	4557	3973

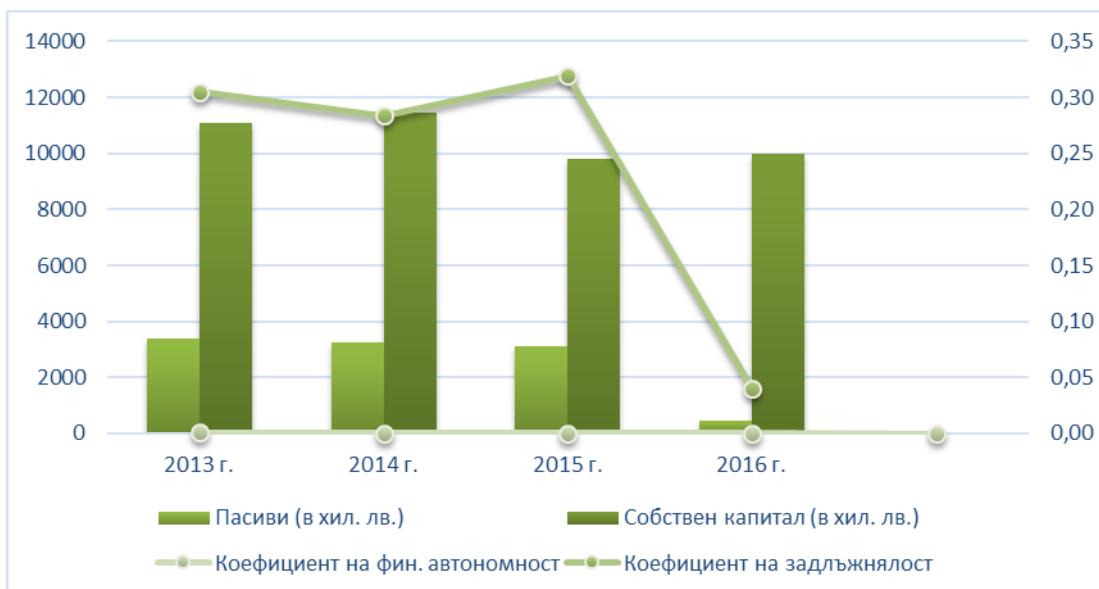


Намелени са разходите за външни услуги, защото бяха предоговорени по-изгодни условия за работа.

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Разходи за дълг. активи под 700 лв. (в хил. лв.)	32	38	23	25
Други разходи за материали (в хил. лв.)	72	56	42	46
Общо разходи за материали (в хил. лв.)	104	94	65	71
Телекомуникационни разходи (в хил. лв.)	98	87	68	30
Разходи за наеми на офиси (в хил. лв.)	365	373	308	271
Други разходи (в хил. лв.)	17	25	38	2
Разходи за охрана (в хил. лв.)	69	65	52	77
Разходи за конс. и др. проф. услуги (в хил. лв.)	114	108	142	156
Разходи за такси (в хил. лв.)	21	6	3	8
Общо разходи за външни услуги (в хил. лв.)	684	664	611	542
Разходи за заплати (в хил. лв.)	2703	2751	2405	2707
Разходи за соц. и здр. Осигуряване (в хил. лв.)	269	257	208	201
Р-ди за задълж. към перс. при пенс-не (в хил. лв.)	14	13	15	15
Общо разходи за персонала (в хил. лв.)	2986	3021	2628	2923

Показатели за финансова автономност и задлъжнялост

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Собствен капитал (в хил. лв.)	11085	11458	9785	9972
Пасиви (в хил. лв.)	3380	3253	3124	446
Коефициент на фин. автономност	3,28	3,52	3,13	22.36
Коефициент на задлъжнялост	0,30	0,28	0,32	0,04

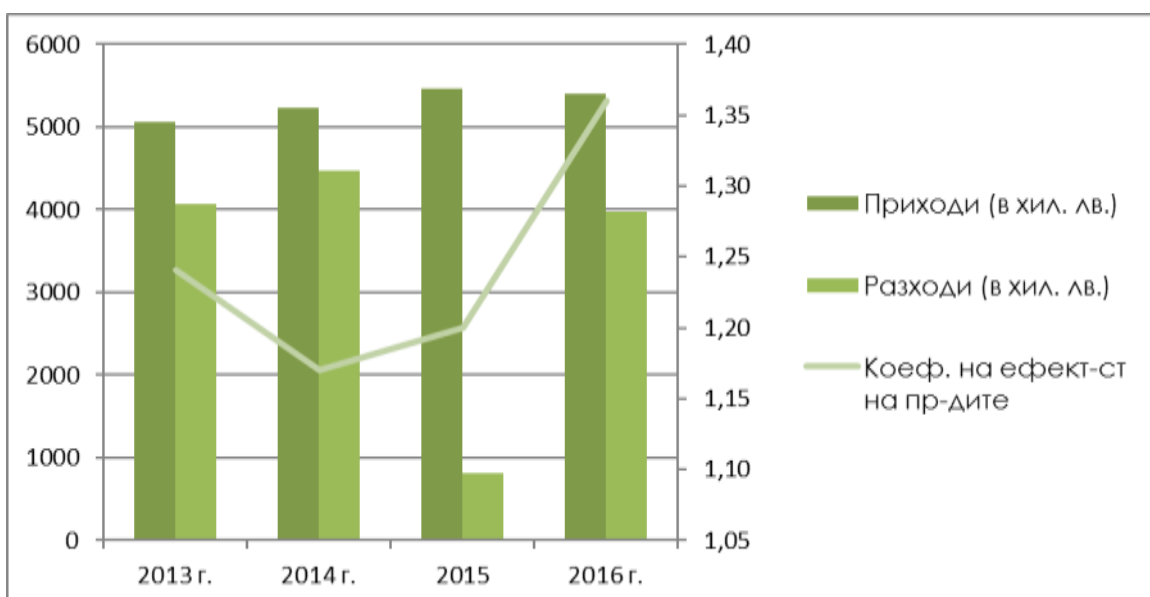


1.3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Съответните данни са представени в годишните финансови отчети, допълнителните обяснения във връзка с тях, както и в предходната т. 1.2.

Отношението „приходи/разходи“ за 2016 г. се е запазило. Състоянието се илюстрира на следващата таблица и графика:

Година	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Приходи (в хил. лв.)	5056	5230	5465	5405
Разходи (в хил. лв.)	4076	4470	4557	3973
Коеф. на ефект-ст на р-дите	1.24	1.17	1.20	1.36



1.4. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Не са настъпвали

1.5. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

През 2017 година "София Комерс – Заложни Къщи" АД ще се съобразява със световната икономическа обстановка и тази в страната.

Не се предвижда пускане на нов финансов инструмент.

Дружеството ще работи главно в насока оптимизиране на дейността си и запазва политиката си на разрастване в гр. София и останалите градове.

Набляга се на нова визия, обучение на персонала, налагане на новата корпоративна идентичност.

Ще се продължи оптимизирането на вътрешните процеси на фирмата, с цел максимизиране на печалбата.

Планираната стопанска политика за 2017 г. предвижда развитието на Дружеството да бъде съобразено с пазарната конюнктура и икономическата обстановка.

Предвижда се да бъдат затворени обекти без перспектива и с лоши оперативни показатели и да се ограничи отварянето на нови заложни къщи. Ще се следи за максимално бързо реализиране на загубени залози и редуциране на всички ненужни разходи.

Цялостната идеология на стопанската политика през 2016 г. ще бъде подчинена на максимално оптимизиране на дейността и запазване на постигнатия пазарен дял.

Ще се работи по посока закупуване на съществуващи конкурентни вериги, за да бъдат инвестирани набраните от облигационната емисия средства.

Ще се закупуват нови обекти.

Очаква се сериозна международна експанзия на дружеството в съседните ни държави. Разработва се стратегия „Нови пазари“. Възможни е закупуването на конкурентни вериги, както и разрастване под формата на франчайз.

Информация за текущи проекти се съдържа в Проспекта, публикуван на страницата на КФН на интернет адрес www.fsc.bg, на страницата на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – София“ АД - <http://bse-sofia.bg/>, както и на интернет страницата на дружеството - www.sofcom.bg.

1.6. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Неприложимо за извършваната от дружеството дейност.

1.7. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

През отчетния период не е извършвано. През предходни отчетни периоди, Дружеството е осъществило обратно изкупуване на общо 180 хил. броя обикновени акции.

1.8. Наличието на клонове на предприятието

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД не е създадо и регистрирало клонове през 2016 г.

1.9. Използвани от предприятието финансови инструменти

Емисия привилегировани акции от 400 000 бр. с ISIN BG1200002068, които бяха прехвърлени към емисията безналични акции с ISIN BG1100053054 от 2 000 000 бр. (емисията обикновени акции) и дерегистрирани.

Обикновени акции, допуснати до търговия на Регулирания пазар на „БФБ-София“ АД, ISIN кодът на емисията е BG1100053054 – към момента 2 400 000 броя.

Нова емисия привилегировани акции, допуснати до търговия на Регулирания пазар на „БФБ-София“ АД, ISIN кодът на емисията е BG1200002167 - към момента 201 154 броя.

Емисия конвертируеми облигации с ISIN BG2100021133, които бяха изплатени на падежа и дерегистрирани.

2. Информация по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.

2.1. 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

Подробна информация за 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 е представена в т. 1.2 и т. 1.3 по-горе.

2.2. 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

Подробна информация за приходите, разпределени по отделните категории дейности през отчетната финансова година е представена в т. 1.2 и т. 1.3 по-горе.

2.3. Информация за сключени съществени сделки

Не са сключвани съществени сделки през разглеждания период.

2.4. 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 дъщерно 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

Не са сключвани сделки между емитента и свързани лица през разглеждания период.

През 2016 г. не са постъпвали други предложения за сключване на сделки със свързани лица или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството е страна.

Към 01 януари 2016 година Дружеството притежава една инвестиция във финансов актив (акции). Инвестицията е придобита през месец декември 2015 година на активен пазар, поради което Дружеството е приело, че цената ѝ на придобиване е добро приближение на справедливата ѝ стойност към 31 декември 2015 година. През месец февруари 2016 г., Дружеството е продало тази инвестиция на цена сходна до балансовата ѝ стойност. Към 31 декември

2016 година Дружеството няма инвестиции в ценни книжа, търгувани на активен пазар.

2.5. 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

На 08.04.2016 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите, на което наред с другите решения акционерите решиха емисията привилегировани акции да се трансформира в обикновени акции и двете емисии да бъдат надлежно обединени без промяна на капитала.

На 02.08.2016 г. приключи успешно процедура по публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „София Комерс – Заложни Къщи“ АД. Бяха записани и изплатени акции 201 154 броя привилегировани, поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството, с номинална стойност на акциите – 1 лев, емисионна – 5 лева. Привилегированите акции на Дружеството предоставят на своите притежатели и право на кумулативен, гарантиран, фиксиран дивидент в размер на 12 % от емисионната стойност на привилегированата акция на годишна база, за срок от 5 години.

Емисията конвертируеми облигации, издадени от дружеството (ISIN BG2100021133), бяха надлежно изплатени на падежа (13.12.2016 г.) и deregistrirani.

Считано от 27.12.2016 г., емисията акции с ISIN код BG1100053054, борсов код 6SOA, издадени от София Комерс-Заложни къщи АД, се търгуват на сегмент Standard, на Основен пазар BSE. От същата дата Съветът на директорите на БФБ – София АД регистрира ИП Юг Маркет АД като маркет мейкър за емисията акции, издадени от София Комерс-Заложни къщи АД-София, ISIN код: BG1100053054, борсов код: 6SOA, със срок на договора: 1 (една) година.

По мнение на ръководството на емитента, посочените събития оказаха положително влияние върху представянето на Дружеството за разглеждания период.

2.6. 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 2016 г. няма сделки, които да са водени извънбалансово от Дружеството. Дружеството няма условни ангажименти.

2.7. 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

Емитентът няма дъщерни дружества.

2.8. 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

През 2016 г. Дружеството не е сключвало сделки в качеството на заемополучател.

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

Предметът на дейност на Дружеството е отпускане на краткосрочни кредити срещу насрещна престация (лихви и такси). Заемите се отпускат по договори срещу залог на движимо имущество. Към 31 декември 2016 година, дейността се извършва в 112 обекта на територията на цялата страна (31 декември 2015 г.: 119 обекта), а заетите в дружеството служители са 153 служители (31 декември 2016 г.: 173 служители).

С оглед предмета на извършваната дейност в приложението към Годишния финансов отчет на Дружеството е посочена информация за Предоставени заеми на клиенти (т. А4), както и за липсата на сделки със свързани лица (т. 24).

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

Предлагането на новата емисия привилегировани акции е извършена с цел набиране на капитал за потенциално придобиване на конкретни обекти с атрактивно разположение на конкурентни вериги заложни къщи в България (без да се планира придобиване на конкурентни дружества). Допълнително средствата ще бъдат използвани и за разширяване на кредитния портфейл на Дружеството. Планираното съгласно Проспекта разпределение на средствата е:

- 82 % за потенциално придобиване на конкурентни обекти в България;
- 18 % оборотни средства за разширяване на кредитния портфейл.

Доколкото бяха записани минималният брой акции, за да е успешна подписката – над 200,000 акции, то постъпленията ще се използват в

съответствие с Проспекта приоритетно за придобиване на конкурентни обекти в България.

Към настоящия момент ръководството на Дружеството е в процес на разглеждане на потенциални обекти за разширяване на своята експанзия.

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

Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите резултати.

2.12. 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

Дружеството генерира достатъчно парични средства, с които да посреща паричните си нужди.

Генерираните от Дружеството парични потоци зависят от обема предоставени кредити, лихвените условия по тях, от степента на събираемост и от възможността за реализация, стойността на заложеното имущество по несъбираемите кредити.

Основни пътища за повишаване на продажбите и генериране на по-голям паричен поток са повишаване обема на отпуснати кредити, чрез нова ценова политика, изграждане на корпоративна идентичност и засилено онлайн присъствие.

Година	2013 г.	2014 г.	2015г.	2016 г.
Краткотрайни активи (в хил. лв.)	12610	10856	12327	9869
Краткосрочни задължения (в хил. лв.)	436	280	3034	331
Краткосрочни вземания (в хил. лв.)	5042	6298	7411	5742
Парични средства (в хил. лв.)	7568	4554	4261	3318
Текущи задължения (в хил. лв.)	436	280	3034	331
Коефициент на обща ликвидност	28,92	38,77	4,06	27.37
Коефициент на бърза ликвидност	28,92	38,76	3,85	27.37
Коефициент на незабавна ликвидност	17,36	16,26	1,40	10.02
Коефициент на абсолютна ликвидност	17,36	16,26	1,40	10.02

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не е било изложено на ценови, кредитен, ликвиден риск или риск на паричния поток.

2.13. 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

По мнение на ръководството на Дружеството, оборотният капитал е достатъчен за покриване на настоящите нужди. Доколкото бяха записани минималният брой акции, за да е успешна подписката – над 200,000 акции, то постъпленията ще се използват в съответствие с Проспекта приоритетно за придобиване на конкурентни обекти в България. Към настоящия момент ръководството на Дружеството е в процес на разглеждане на потенциални обекти за разширяване на своята експанзия.

Дружеството се стреми да оптимизира изпълнението на заложените цели и стратегии при запазване нормата на възвращаемост на капитала.

В краткосрочен и средносрочен план Дружеството не очаква промяна в структурата на финансиране на своята дейност.

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

През 2016 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

2.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени при спазване на българското законодателство и приложимите международни счетоводни стандарти.

Поради настъпили законодателни промени през 2016 г., предприятията от обществен интерес по § 1, т. 22, букви "а" от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството), включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, която е представена като отделен доклад, публикуван заедно с този доклад за дейността.

Отчетите са заверени от независим одитор, който потвърждава съответствието им с българското законодателство и приложимите счетоводни стандарти, и представя декларация със съдържание по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

По отношение на системата за управление на риска - залозите се оценяват на занижена стойност и се вземат като такива само високо ликвидни, с цел бърза продажба при необслужване на кредита.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск

(включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. За това общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на

потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както

и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от отдел „Финансово-счетоводен“ съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Заемите се гарантират само с ликвидни залози - черна техника, изделия от благородни метали.

Експозицията на Дружеството по отношение на фирмените рискове е свързана с естеството на дейността на дружеството, като за всяка фирма е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на рисковете свързани с инвестицията.

Ценови риск

Ценовият риск може да се изразява в неблагоприятни изменения на цените на предлаганите от дружеството услуги както и в промяна на размера на разходите за упражняване на дейността. Поради спецификата на дейността на компанията ценовият риск е пряко свързан с лихвените нива на който дружеството предоставя заеми (цената на кредита) и тяхната динамика. Друга проява на ценовият риск е свързана с промяна на размера на разходите за осъществяване на дейността. По-конкретно съществува минимален риск от нарастване на разходите с по-бърз темп от този на приходите.

Кредитен риск

Кредитният риск е характерен за всяка кредитираща компания поради спецификата на нейната дейност. Предварителните проучвания на клиентите чрез създадената база данни, както и чрез организирания достъп до други подобни бази, анализ на кредитоспособността, организирания текущ контрол на платежоспособността и развитието на кредитополучателя, ограничават и контролират степента на кредитен риск, носен от Дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства за посрещане на нейните задължения или за посрещане

на нараснало търсене на нейните услуги. Фирмата се стреми да си осигурява външни източници за финансиране – банкови заеми, рефинансиране или издаване на дългови ценни книжа. Регулярното следене тенденциите на пазара позволява навременно реагиране от страна на ръководството и намиране на ефективни решения за задоволяване на нарасналото търсене.

Риск на паричния поток

Рискът на паричния поток се отнася до колебания в размера на бъдещите парични потоци, генерирани от дейността на Дружеството. За "София Комерс – Заложни Къщи" АД към датата на отчета не съществува значителен риск на паричния поток.

2.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи през 2016 г.

2.17. 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 2016 година възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите възлизат на 597 хил. лв. – брутно възнаграждение.

За отчетния период Общото събрание на акционерите на „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД е определило постоянно възнаграждение и такова е било изплатено, както следва:

- на г-жа Ирена Тодорова Вачева в качеството ѝ на изпълнителен член на СД на Дружеството, е изплатено възнаграждение в размер на 63 000 лв.;
- на г-н Тодор Ангелов Вачев в качеството му на председател на СД на Дружеството, е изплатено възнаграждение в размер на 60 000 лв.;

В качеството си на експерт финансови и стопански анализи назначен по трудов договор г-н Тодор Вачев е получил 390 000 лв.

- на г-н Владимир Делчев Владимиров, в качеството му на независим член на СД на Дружеството, е изплатено възнаграждение в размер на 84 000 лв.

Няма изплатени и не се предвиждат изплащания под формата на отсрочена компенсация или обезщетения в натура. Дружеството няма

обособен фонд, в който да се натрупват средства за обезщетения и компенсации.

2.18. 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

Тодор Ангелов Вачев – председател на СД на емитента притежава пряко 19,73 % и непряко (чрез дъщеря му Ирена Тодорова Вачева, която притежава 3,3% и чрез сина му- Чавдар-Ангел Тодоров Вачев, който притежава 3,96%) - общо 26,98 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 24,90%.

Ирена Тодорова Вачева – Изпълнителен директор на емитента – притежава пряко 3,3% и непряко (чрез баща ѝ Тодор Ангелов Вачев, който притежава 19,73 % и брат и- Чавдар-Ангел Тодоров Вачев, който притежава 3,96%) – общо 26.98 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 24,90%.

Дружеството не е предоставяло на членовете на Съвета на директорите опции върху свои ценни книжа. Не са налице договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента. Членовете на съвета на директорите на Дружеството не притежават права, различни от правото на всеки акционер да придобиват акции и облигации на дружеството.

2.19. 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.

2.20. 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

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал.

2.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Ясена Зашева Евгениева – Гр. София, кв. Дианабад, бл. 58, ателие № 6,
телефон: 0897963214; e-mail: zasheva@sofcom.bg;

2.22. Промени в цената на акциите на дружеството

Привилегировани акции – SOFCOM



Източник: по данни от Инфосток (<http://www.infostock.bg/infostock/control/graphics/SOFCOM>)

Тази емисия привилегировани акции падежира по проспект на 20 април 2016 г. и се сля с емисията обикновени акции на Дружеството.

Обикновени акции – SOFCOM2



Източник: по данни от Инфосток (<http://www.infostock.bg/infostock/control/graphics/SOFCOM2>)

Обикновените акции на дружеството се търгуват на БФБ – София от 27.06.2007 г. За отчетния период цената на обикновените акции се движи в диапазона между 5,10 лв. и 3,12 лв. за акция.

Привилегировани акции – нова емисия от 2016 г. - 6SOP



Източник: по данни от Инфосток (<http://www.infostock.bg/infostock/control/graphics/6SOP>)

Цената на привилегированите акции се движи в диапазона между 5,00 лв. и 4,70 лв. за акция.

Считано от 27.12.2016 г., емисията акции с ISIN код BG1100053054, борсов код 6SOA, издадени от София Комерс-Заложни къщи АД, се търгуват на сегмент Standard, на Основен пазар BSE. От същата дата Съветът на директорите на БФБ – София АД регистрира ИП Юг Маркет АД като маркет мейкър за емисията акции, издадени от София Комерс-Заложни къщи АД-София, ISIN код: BG1100053054, борсов код: 6SOA, със срок на договора: 1 (една) година.

3. Декларация за корпоративно управление съгласно ЗППЦК

Поради настъпили законодателни промени през 2016 г., предприятията от обществен интерес по § 1, т. 22, букви "а" от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството), включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, която е представена като отделен доклад, публикуван заедно с този доклад за дейността.

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД спазва по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление (създаден 2007 г. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 година и април 2016 година) и извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му. Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, който означава, че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

С Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ одобри НККУ като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от ЗППЦК. „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД ще спазва по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление (създаден 2007 г. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 година и април 2016 година) и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му.

4. Информация по Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.

4.1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал е внесен изцяло и е в размер на 2 601 хил. лева, като е разпределен в два класа:

- 1) 92,27 % от капитала са разпределени в 2 400 000 (два милиона и четиристотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас в Общото събрание на Дружеството. 180 000 броя от акциите с право на глас са собственост на „София Комерс – Заложни къщи“ АД и на основание чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон Дружеството няма право да упражнява правото на глас по тези акции до тяхното прехвърляне. С оглед на това, обикновените акции с право на глас са 2 220 000.
- 2) 07,73 % от капитала са разпределени в 201 154 (двеста и една хиляди сто петдесет и четири) броя привилегирани, поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството. Привилегированите акции на Дружеството предоставят на своите притежатели и право на гарантиран, фиксиран дивидент в размер на 12 % от емисионната стойност на привилегированата акция на годишна база, за срок от 5 години. Дивидентът по привилегированите акции е кумулативен, т.е. дори и да не бъде изплатен през изискуемата година той е дължим на акционерите, като на датата на конвертиране в обикновени акции Дружеството е длъжно да изплати всички кумулирани и неизплатени дивиденти.

4.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Не съществуват ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, в т.ч. ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаването на одобрение от Дружеството или друг акционер.

4.3. 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 (към 31.12.2016 г.)

Тодор Ангелов Вачев – пряко 19,73 % и непряко (чрез дъщеря му Ирена Тодорова Вачева, която притежава 3,3 % и чрез сина му- Чавдар-Ангел Тодоров Вачев, който притежава 3,96 %) - общо 26,98 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 24,90 %.

Ирена Тодорова Вачева - пряко 3,3 % и непряко (чрез баща ѝ Тодор Ангелов Вачев, който притежава 19,73 % и брат и- Чавдар-Ангел Тодоров Вачев, който притежава 3,96 %) – общо 26.98 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 24,90 %.

Чавдар-Ангел Тодоров Вачев – пряко притежава 3,96 % (чрез баща си Тодор Ангелов Вачев, който притежава 19,73 % и чрез сестра си- Ирена Тодорова Вачева- 3,3%)) – общо 26.98 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 24,90%.

Калоян Иванов Ленков – 14.90%. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 13,81%.

Чавдар Христов Герасимов - 15.41 %. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 14,22%.

София Комерс Заложни къщи АД, гр. София – 7,5%, 180 000 бр. обратно изкупени обикновени акции, които нямат право на глас в решенията на ОС. Съотношението притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 6,92%.

ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД, гр. София, ул. Кузман Шапкарев/Поп Андрей/ 4, - 6,56%, 13 200 бр. привилегирвани акции от емисията привилегирвани акции на „София Комерс – Заложни Къщи“ АД. Съотношението на притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 0,51%.

ДФ „ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ“ гр. Пловдив, бул. Васил Априлов 92, - 9,94% 20 000 бр. привилегирвани акции от емисията привилегирвани акции на „София Комерс – Заложни Къщи“ АД; Съотношението на притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 0,77%.

ВЕСЕЛИН ТАНЕВ ДЯКОВ – 12,35%, 24 850 бр. привилегирвани акции от емисията привилегирвани акции на „София Комерс – Заложни Къщи“ АД; Съотношението на притежаваните акции към общия брой на привилегирвани и обикновени акции (2 601 154 бр.) е 0,96%.

ПЛАМЕН ФЕРДИНАНОВ ВЕСЕЛИНОВ - 14,15 %, 314 304 броя обикновени акции; Съотношението на сбора от привилегирвани и обикновени акции към целия обем от акции на дружеството, който е 2 601 154 бр. е 12,08 %.

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Извън ограниченията на чл. 220 от Търговския закон и изискванията на Наредбата за минималното съдържание на пълномощно за представителство

на акционер в Общото събрание на Дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане, „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД няма специална система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

4.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Не съществуват ограничения върху правата на глас. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4.7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Дружеството няма информация относно споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

4.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години, като първият Съвет на директорите се избира за срок от 3 (три) години. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Съгласно Устава на дружеството Съветът на директорите се избира с обикновено мнозинство от представения на Общото събрание на акционерите капитал. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Уставът се променя от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представените на Общото събрание акции с право на глас.

Правилата са подробно описани в Устава на дружеството, който е публикуван по електронното дело на Дружеството в Търговския регистър -

<http://www.brra.bg>, давайки възможност на всички трети лица да се запознаят с него.

4.9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да вземат решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на Съвета на директорите са посочени в чл. 36 от Устава на Дружеството и са свързани с текущото управление на дейността.

Към настоящия момент Съветът на директорите е овластен с Решение на ОСА от 29.06.2015 г. отнасящо се за календарните 2016 г. и 2017 г., по силата на което могат да се изкупуват до 3 % от акциите с право на глас (привилегирани и обикновени) в рамките на календарната година, но общо не повече от 10 %. Решението е вписано в Търговския регистър на 03.07.2015 г.

През предходни отчетни периоди, Дружеството е осъществило обратно изкупуване на общо 180 хил. броя обикновени акции и на основание чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон Дружеството няма право да упражнява правото на глас по тези акции до тяхното прехвърляне.

С решение на Общото събрание на акционерите от 08.04.2016 г. е предвидено правомощие за Съвета на директорите за издаване на акции и облигации, както следва:

„Чл. 36а (1) С този Устав се овластява Съветът на директорите в срок до 5 години, считано от датата на Общото събрание на акционерите, по своя преценка и като определи всички параметри за това да извършва увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на максимален размер от 5 000 000 (пет милиона) лева чрез издаване на нови емисии акции, независимо от броя на отделните емисии, в това число и привилегирани акции, при условията на първично публично предлагане.

(2) С този Устав се овластява Съветът на директорите в срок до 5 години, считано от датата на Общото събрание на акционерите, по своя преценка и като определи всички параметри за това да издава емисии варианти и/или конвертируеми облигации, въз основа на които капиталът на Дружеството може да достигне максимален размер от 5 000 000 (пет милиона), независимо от броя на отделните емисии. При издаване на конвертируеми облигации Съветът на директорите е овластен да определи параметрите на конвертиране на облигациите в акции дори и след срока по предходното изречение, ако емисията е издадена в този срок.

(3) С този Устав се овластява Съветът на директорите за срок до 5 години, считано от дата на Общото събрание на акционерите, да издаде корпоративни облигации на обща стойност до 5 000 000 (пет милиона) лева, независимо от броя на отделните емисии. Съветът на директорите е свободен в преценката при определянето на вида на облигациите, обезпечеността на облигационните заеми, размера на лихвените плащания и начина за погасяване на главницата, като се съобразява с нуждите на дружеството и условията на пазара за привличане на външно финансиране.

(4) Решенията по предходните алинеи се приемат с единодушие от всички членове на Съвета на директорите.

(5) За всяко решение за увеличаване на капитала, респективно за издаване на варианти или облигации, Съветът на директорите представя на следващото редовно общо събрание на

акционерите доклад, в който обосновава, вида, класа и обема на издадената емисия ценни книжа.“

4.10. 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

„СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД няма съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяването на задължително търгово предлагане. „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД не е било предмет на търгово предлагане.

4.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Не съществува споразумение между „СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ“ АД и управителния му орган или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

5. Информация по чл. 247, алинея 2 от Търговския закон

5.1. Информация относно възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

През 2016 година възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите възлизат на 597 хил. лв. – брутно възнаграждение.

5.2. Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

През 2016 г. не е имало придобити и прехвърлени акции и облигации от членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

5.3. Информация относно правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на Дружеството не предвижда особени права на членовете на Съвета на директорите при придобиването на акции и облигации на дружеството.

5.4. Информация относно 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.

През разглеждания период, участията на членовете на съветите в търговски дружества, са както следва:

№	Дружество	Вид свързаност
1.	„ИМОУШЪН“ ЕООД	Ирена Вачева - управител и собственик на капитала
2.	ЕТ „КАРАТЕ-ПЕРФЕКТ - ТОДОР ВАЧЕВ“	Тодор Вачев - регистриран като едноличен търговец
3.	„ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ“ ЕАД	Владимир Владимиров - изпълнителен директор до 14.02.2017 г.

5.5. Информация относно договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През 2016 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица по чл. 240б от ТЗ.

5.6. Планирана стопанска политика през следващата година, в това число 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.

И към настоящия момент ръководството на Дружеството е в процес на разглеждане на потенциални обекти за разширяване на своята експанзия. Ръководството продължава ежемесечния анализ на пазара, на база на който дружеството продължава да закрива и открива нови обекти с цел максимизирането на печалбата и затвърждаване на печеливши пазарни позиции.

Ирена Вачева,
изпълнителен директор