

**Консолидиран отчет за доходите на "Северкооп - Гъмза Холдин
За междинния период към 31 март 2007 г.**

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	01.01.2007- 31.03.2007
Приходи от продажби на продукцията		1439
Други приходи и печалби	1	<u>416</u>
		1855
Разходи за материали		773
Разходи за външни услуги		352
Разходи за амортизации		76
Разходи за персонал	2	506
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство		128
Други оперативни разходи		<u>44</u>
		1879
Нетна печалба от дейността		(24)
Нетни финансови приходи (разходи)	3	58
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	4	(41)
Печалба (загуба) преди данъци		(7)
Разходи за данъци	5	13
Печалба (загуба) след данъци		(20)
в т.ч. за малцинственото участие		9
Нетна печалба(загуба) за групата		<u><u>(29)</u></u>
Доход на акция (лева)		(0.01)

Ръководител:
Цветко Тихолов
Изпълнителен директор

Съставител:
Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен на 10 май 2007 г.

г" АД

01.01.2006-
31.03.2006

1787

243

2030

967

482

78

534

(13)

41

2089

(59)

11

(53)

(101)

12

(113)

(17)

(96)

(0.04)

Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	31.03.2007	31.12.2006
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	<i>6</i>	3619	3571
Инвестиционни имоти		2182	2397
Нематериални активи	<i>6а</i>	18	16
Репутация		1694	1682
Инвестиции в асоц. предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	<i>7</i>	607	648
Други инвестиции	<i>7</i>	945	446
Търговски и други вземания		46	46
Общо нетекущи активи		9111	8806
Текущи активи			
Материални запаси	<i>8</i>	3854	3987
Търговски и други вземания	<i>9</i>	3146	3106
Пари и парични еквиваленти	<i>10</i>	9839	10293
Общо текущи активи		16839	17386
Общо активи		25950	26192
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	<i>11</i>	5348	5348
Резерви	<i>12</i>	7163	7108
Натрупана печалба (загуба)		6585	6520
Текуща печалба (загуба)		(29)	50
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		19067	19026
Малцинствено участие		1405	1466
Общо собствен капитал		20472	20492
Дългосрочни задължения			
Пасиви по отсрочени данъци		68	68
Приходи за бъдещи периоди		29	29
Финансирания и други задължения		33	

Общо дългосрочни задължения		130	97
Краткосрочни задължения			
Задължения към банки и търговски заеми	13	1159	1147
Задължения към свързани предприятия		29	36
Задължения към доставчици и клиенти		1346	1657
Приходи за бъдещи периоди		55	55
Други задължения	14	2759	2708
Общо краткосрочни задължения		5348	5603
Общо собствен капитал и пасиви		25950	26192

Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор

Съставител:

Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран отчет за паричните потоци на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За междинния период към 31 март 2007 г.

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2007- 31.03.2007	01.01.2006- 31.03.2006
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 232	2 403
Плащания на доставчици	(1 789)	(1 465)
Плащания, свързани с възнаграждения	(465)	(163)
Платени/възстановени данъци	(25)	82
Получени лихви	142	62
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(27)	(24)
Други постъпления (плащания)	(100)	(7)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(32)</u>	<u>888</u>
Инвестиционна дейност		
Покупки на ДА	(603)	(20)
Постъпления от продажби на ДА	232	78
Предоставени заеми	(150)	(80)
Възстановени предоставени заеми	40	-
Получени лихви по предоставени заеми	6	1
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>(475)</u>	<u>(21)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	728	3
Платени заеми	(657)	(788)
Платени задължения по лизингови договори	(1)	-
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>70</u>	<u>(785)</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	(17)	(42)
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(454)	40
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	10 293	6 135
Парични средства и парични еквиваленти към 31 март 2007 г.	<u><u>9 839</u></u>	<u><u>6 175</u></u>

Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор

Съставител:

Галина Ковачка

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД

към 31 март 2007 г.

<u>В хиляди лева</u>	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Малцинствен о участие
Салдо към 1 януари 2006 г.	5348	989	1197	4808	6940	19 282	1426
Други изменения				(1)	43	42	
Печалба за периода					(131)	(131)	(15)
Салдо към 31 март 2006 г.	5348	989	1197	4807	6852	19 193	1411
Салдо към 1 януари 2007 г.	5348	1021	1247	4839	6571	19026	1466
Увеличение на резерва за сметка на неразпр. печалба			5		(5)	-	
Други изменения		2	11	39	18	70	(70)
Печалба за периода					(29)	(29)	9
Салдо към 31 март 2007 г.	5348	1023	1263	4878	6555	19067	1405

Съставител:

Галина Ковачка

Ръководител:

Цветко Тихолов -

Изпълнителен директор

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.**

1. Други приходи и печалби от дейността

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2007- 31.03.2007	01.01.2006- 31.03.2006
Приходи от продажба на ДМА	288	45
Балансова стойност на продадени ДМА	(207)	(6)
	<u>81</u>	<u>39</u>
Приходи от продажба на стоки и материали	176	48
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(159)	(41)
	<u>17</u>	<u>7</u>
Приходи от наеми	134	78
Продажба на услуги	183	101
Приходи от финансираня	1	-
Други приходи	-	18
	<u>416</u>	<u>243</u>

2. Разходи за персонал

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2007- 31.03.2007	01.01.2006- 31.03.2006
Разходи за възнаграждения	414	436
Разходи за осигуровки и соц.разходи	92	98
	<u>506</u>	<u>534</u>

3. Нетни финансови приходи (разходи)

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2007- 31.03.2007	01.01.2006- 31.03.2006
Приходи от лихви	108	50
Разходи за лихви	(19)	(25)
Положителни разлики от операции с финансови активи		41
Отрицателни курсови разлики	(17)	(42)
Други приходи		2
Други разходи	(14)	(15)
	<u>58</u>	<u>11</u>

**4. Печалба/загуба от асоциирани предприятия,
осчетоводени по метода на собствения капитал**

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2007- 31.03.2007	01.01.2006- 31.03.2006
Лотос АД	<u>(41)</u>	<u>(53)</u>

5. Разходи за данъциВ хиляди лева

1. Текущ разход за данък върху печалбата
2. Разход /(икономия) на отсрочен данък

(41)

(53)01.01.2007-
31.03.200701.01.2006-
31.03.2006

13

7

13

5

12

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и Съоръжения оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придоб.и ликвидация на ДМА	Общо	
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо към 31 декември 2006 г.	1107	3161	3492	291	383	195	67	8696
Придобити за периода			20			49	41	110
Отписани за периода			(26)					(26)
Салдо към 31 март 2007 г.	1107	3161	3486	291	383	244	108	8780
<i>Амортизация</i>								
								0
Салдо към 31 декември 2006 г.		1384	3046	172	342	181		5125
Разход за амортизация		31	20	3	7	2		63
Амортизация на отписаните			(25)			(2)		(27)
Салдо към 31 март 2007 г.	-	1415	3041	175	349	181		5161
<i>Балансова стойност</i>								
На 31 декември 2006	1107	1777	446	119	41	14		3504
На 31 март 2007	1107	1746	445	116	34	63	108	3619

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.

ба. Нематериални активи

<i><u>В хиляди лева</u></i>	Програмни продукти	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо към 31 декември 2006 г.	32	5	37
Придобити за периода	2		2
Отписани за периода			-
Салдо към 31 март 2007 г.	34	5	39
<i>Амортизация</i>			
Салдо към 31 декември 2006 г.	16	5	21
Разход за амортизация	1	-	1
Амортизация на отписаните	(1)		(1)
Салдо към 31 март 2007 г.	16	5	21
<i>Балансова стойност</i>			
На 31 декември 2006	16	0	16
На 31 март 2007	18	0	18

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.

7. Инвестиции	31.03.2007		31-12-2006	
<i>В хиляди лева</i>	Размер на съучастието	Процент от капитала	Размер на съучастието	Процент от капитала
<i>В асоциирани предприятия, отчетени по метода на собствения капитал</i>				
"Лотос" АД	607	39.88%	648	39.88%
	<u>607</u>		<u>648</u>	
<i>В други предприятия</i>				
"Интериор"	70	34.00%	70	34.00%
"Агрохим-Търговище" АД	2	31.21%	2	31.21%
"Звезда" АД	38	18.31%	38	18.31%
"Интериор 97" АД	16	16.50%	16	16.50%
"Кооперативен бизнес" АД	14	5.00%	14	5.00%
"Орфей-Б" АД	2	4.17%	2	4.17%
"Сердика-90" АД	7	3.74%	7	3.74%
"Димят" АД	68	2.69%	68	2.69%
"Пловдив Юрий Гагарин БТ" АД	100	2.00%	100	2.00%
"Химко" АД	57	1.98%	57	1.98%
"Белатур" АД	35	1.23%	35	1.23%
"Медийни системи" АД	531	4.64%	32	0.50%
"Монтекс-М" АД	-	0.39%	-	0.39%
"Агрополихим" АД	2	0.15%	2	0.15%
"Кожии и обувки" АД	1	0.00%	3	0.00%
"Фонд Индустрия"	2	0.00%	-	0.00%
	<u>945</u>		<u>446</u>	

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.**

8. Материални запаси

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Материали	1914	1912
Продукция	1431	1535
Стоки	216	220
Незавършено производство	293	320
	<u>3854</u>	<u>3987</u>

9. Търговски и други вземания

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Вземания от свързани предприятия	285	172
Вземания от клиенти и доставчици	2013	2041
Предоставени аванси	11	6
Съдебни и присъдени вземания	358	358
Данъци за възстановяване	22	35
Вземания от персонала	5	5
Разходи за бъдещи периоди	9	9
Други	443	480
	<u>3 146</u>	<u>3 106</u>

10. Пари и парични еквиваленти

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Касова наличност	1140	1104
Салда по разплащателни сметки в банки	921	889
Блокирани парични средства	1	50
Парични еквиваленти	7777	8250
	<u>9839</u>	<u>10293</u>

11. Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на

	31.03.2007	31.12.2006
Регистриран, емитиран и внесен	(в лева)	(в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	<u>5 347 798</u>	<u>5 347 798</u>

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.**

12. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1023	1021
Общи резерви	1263	1247
Други резерви	4877	4840
	<u>7163</u>	<u>7108</u>

13. Задължения към банки и търговски заеми

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Задължения по банкови заеми	1044	1031
Задължения по търговски заеми	115	116
	<u>1 159</u>	<u>1147</u>

14. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2007	31-12-2006
Задължения към персонала	1 031	1 024
Задължения към осигурителни предприятия	433	414
Данъчни задължения	160	131
Други	1 135	1 139
	<u>2 759</u>	<u>2 708</u>

**Приложение към годишния консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2007 г.**

1. Учредяване и регистрация

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996г. със седалище гр. София, район Оборище, ул. "Т. С. Раковски" №99, ет. 5.

Основният предмет на дейност на дружеството е:

- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- Предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира;
- Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона

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

Капиталът на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в размер на 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинал 2 (два) лева.

Акциите на дружеството се търгуват на официален сегмент "С" на Българска фондова борса АД, гр. София. Дружеството е с едностепенна система на управление и няма клонове в чужбина. Действащият състав към 31.12.2007 г. на Съвета на директорите е както следва:

Илиан Георгиев Шотлеков – Председател, Цветко Георгиев Тихолов,

Младен Иванов Мутафчийски, Стефанка Благоева Стефанова - Минева и Стоян Йорданов Николов.

Към 31.03.2007 г. "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал в следните дружества:

"Буллип" АД, гр. София с основна дейност стопанисване на недвижими имоти;

"Перун" АД, гр. Разлог – производство на машини и оборудване за мелничната и фуражната промишленост;

"Рибовъдство" АД, гр. Русе - производство на хайвер, зарибителен материал, риба за консумация;

"Емос" АД, гр. Ловеч - производство на мебели;

"Дионисий" АД, гр. Никопол - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и алкохолни напитки, търговия;

"Блатца" АД, гр.Ракитово - производство на фасонирани плочи и широколистен дървен материал;

"Рекорд" АД, гр.Габрово - производство на обувки;

"Имоти" АД, гр.Трявна – операции с недвижими имоти;

"Винпром" АД, гр.Велико Търново - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и др. алкохолни напитки, производство на оцет;

"Устрем Агро" АД, гр. София – търговия с горива

В консолидираните отчети като дъщерно на друго дъщерно дружество е включено и "Устрем" ООД, гр.

Свищов, с основен предмет на дейност ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части

Консолидираният отчет на групата е изготвен по метода на пълната консолидация.

Към 31.03.2007г. в дружествата на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД работят 590 работници и служители на трудов договор.

Междинният консолидиран отчет е одобрен на 10 май 2007 г.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г., изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети с Постановление № 207 от 07 август 2006 г. на Министерски съвет.

2.2. Преминане от предходни счетоводни политики и стандарти към МСФО

В съответствие с § 5 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството за прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане от публичните дружества, от 1 януари 2003 г. дружеството – майка “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и всички дъщерни дружества изготвят счетоводна си политика при спазване на разпоредбите на МСФО. Считано от 31.12.2003 г. дружеството за първи път прилага тези стандарти.

Финансовият отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на дългосрочните инвестиции, които дружеството отчита по справедлива стойност.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

2.3. Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е прекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период.

2.4. Използване на приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на счетоводните отчети в съответствие с МСФО изисква приложението на оценки и предположения, които влияят върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, действителните резултати може да се различават от тези оценки.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.5.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Всички разходи водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност на активите се отразяват като увеличение на балансовата им стойност. Амортизацията се изчислява на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи както следва:

Сгради, конструкции и съоръжения – 25 г.

Машини и оборудване - 2 - 6 г.

Транспортни средства - 4 г.

Стопански инвентар и други- 7 г.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация.

Правилата за признаване на дълготрайни активи не се прилагат за активи със стойност под 500 лв. поради считането им за несъществени.

2.5.2. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между нетната им продажна стойност и себестойността им.

2.5.3. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се оценява по себестойност, а впоследствие се преизчислява отразявайки дела на инвеститора в собствения капитал на предприятието.

При прилагане на метода на собствения капитал в настоящия отчет са изключени асоциираните дружества "Интериор-в ликвидация" АД и "Агрохим-Търговище-в ликвидация" АД поради липсата на значително влияние в тях.

Инвестициите в други предприятия се отчитат по справедлива стойност като налични за продажба съгл. МСС 39.

2.5.4. Вземания и задължения

Вземанията в лева се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Задълженията в лева се отчитат по стойността на тяхното възникване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени в лева по курса на Българска народна банка в деня на възникването им, като са преоценени по централния курс на БНБ към 31.03.2007 г.

2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2006 г. капиталът на “Северкооп - Гъмза Холдинг” АД е 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв.

2.5.6. Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

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

Съгласно КТ правото за ползване на определения полагаем годишен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината, за която се отнася. В съответствие с МСС 19 “Доходи на наети лица” разхода за отпуски се начислява като разход и начисление на задължение към служителите в годината, за която се отнася.

2.6.6. Операции с чуждестранна валута

Сделките осъществявани в чуждестранна валута са отчетени в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се преизчисляват по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики се признават в отчета за доходите.

2.6. Приходи и разходи

Приходите се признават на база на принципа за текущо начисляване и доколкото е вероятно дружеството да получи икономическите изгоди и приходът може да бъде надеждно оценен.

Приходите от продажба на продукцията се признават когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминат в купувача.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените суми на доставчици за разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно.

3. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях

По извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

4. Доход на акция

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

5. Събития настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване.