

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за първото тримесечие на 2016 г.

I. Важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2016 г. и тяхното влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от продажби през първото тримесечие на 2016 г. са в размер на 711 хил.лв. Същите са с намаление от 5% спрямо същия период на 2015 г.

В структурата на приходите от продажби най –голям дял имат приходите от продажби на продукцията в размер на 559 хил. лв., които през изтеклото тримесечие са се увеличили с 15% спрямо същия период на 2015 г. Приходи от продажба на продукцията са реализирани от производствените дружества в групата на Холдинга – „Емос” АД, „Винпром” АД, „Устрем” ООД. От другите приходи основно място заемат приходите от наеми от дружествата стопанисващи имоти и приходи от продажба на услуги.

Финансовите приходи са в размер на 21 хил. лв., представляват основно приходи от лихви по банкови депозити и положителни разлики от промяна на валутни курсове.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото тримесечие на 2016 г. са в размер на 897 хил. лв. или с 35 хил. повече спрямо същия период на 2015 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 294 хил. лв., при 296 хил. лв. за предходния период;

Разходи за външни услуги – 105 хил. лв., при 104 хил. лв. за предходния период;

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 365 хил. лв., за същия период на 2015 г. размерът на разходите е бил 313 хил. лв. или нарастване със 17%;

Финансовите разходи в размер на 38 хил. лв. представляващи отрицателни валутни курсови разлики.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземания на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.03.2016 г. са в размер на 1791 хил. лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица –1251 хил. лв., които представляват основно вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Вземания от клиенти и доставчици – 489 хил. лв., от които над 90% са текущи вземания от клиенти, които се обслужват съгласно кредитните си срокове.

Консолидираните текущи задълженията на дружествата към 31.03.2016 г. са 699 хил. лв., основна част от които 242 хил. лв. за задължения към доставчици и 156 хил. лв. текущи задължения за възнаграждения към персонала.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за първото тримесечие на 2016 г. е загуба в размер на 203 хил. лв. От реализираната загуба 203 хил. лв. 37 хил. лв. се дължат на отрицателни валутни разлики, а останалите загуби са от повишените разходи за възнаграждения във връзка с повишаването на минималната работна заплата от 01.01.2016 г.

II. Дружества

През първото тримесечие на 2016 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със стабилност и ръст на продажбите в производството. „Винпром” АД отчита увеличение на приходите от продажби с 5% за първото тримесечие, изцяло от продажби на оцет, както и намаление на разходите. Увеличението на приходите в предприятието се дължи на повишените продажби във веригите, нови дистрибутори и повишеното търсене на продукти от естествени суровини. Предприятието изпълнява програма за подобряване на сградния фонд и повишаване на енергийната ефективност. В „Устрем” ООД се очакват повишаване на приходите, но трябва да се оптимизират разходите за възнаграждения на персонала, което е трудно предвид обезлюдяването на малките населени места. Към първото тримесечие приходите са с намаление от 13%, което се дължи на намалените приходи от услуги. Продължава работата по повишаване на ефективността, правят се инвестиции в съоръжения с цел затваряне на производствения цикъл и за ремонти на сградния фонд. Наличието на собствени финансови ресурси осигурява минимални финансови разходи и независимост от банково финансиране. В „Емос“ АД, гр. Ловеч все още не може да се достигне достатъчна натовареност на производството, което е причина дружеството да отчита незадоволителни финансови резултати. Предприятието е силно зависимо от дейността на своите клиенти – търговци на едро за ЕС, което води до несигурност и силна сезонност на поръчките. Липсата на средно и нискоквалифицирана работна ръка е общ проблем и за трите производствени предприятия, което в много случаи води до невъзможност да се изпълняват спешни поръчки, както и до загуби от рекламации. В началото на 2016 г. и в трите производствени предприятия и особено в „Емос“ АД се наблюдава ръст на поръчките и интерес от нови клиенти. В „Устрем“ ООД след подписването на договор с германска фирма за производство на метални маси и рамки се очаква увеличаване на приходите. Предпоставка за това бе закупената през 2015 г. и инсталирана линия за прахово боядисване. Дружествата, които стопанисват имоти са в добро финансово състояние, но остават проблемите с високите разходи за местни данъци и такси и трудностите по събиране на наеми от наематели. Продължават ремонтите на покриви в „Имоти С“ АД, както и други по-малки инвестиции в отделни имоти. В „Блатца“ АД, гр. Ракитово напусна основен наемател, подписан е договор за наем с нов наемател в сила от 2016 г. Продължава пряката и ежедневна работа на ръководството на Холдинга с отделните предприятия по изпълнение на договори с клиенти, търсене на нови пазари, поддръжка и отдаване под наем на свободни производствени площи, подпомагане на дъщерните

предприятия при данъчни ревизионни производства и други проблеми от административен характер. През периода бяха подадени, както и предстои кандидатстване с проектни предложения на дъщерните предприятия за финансиране по оперативните програми на ЕС. В дружеството „Устрем Агро“ АД бе назначен персонал зает пряко да подпомага продажбите на продукцията на дъщерните дружества.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „Северкооп – Гъмза Холдинг” и дъщерните дружества през следващата година.

Рисковите фактори в дейността на емитента и дъщерните му дружества през следващата година ще продължават да бъдат:

- евентуално намаление на поръчките и продажбите в резултат на икономическа и банкова криза;
- затруднена събираемост на вземанията поради ръст на вътрешнофирмената задлъжнялост в някои сектори;
- слаба ликвидност за акциите на дъщерните и другите дружества, в които Холдингът притежава участия;
- продължаващо намаляване на доходността по собствените финансови ресурси в банкови депозити;
- запазване на несигурността и сезонността на поръчките.

27.05.2016 г.

гр.София

.....

/Галина Ковачка –
Изпълнителен директор/