

Консолидиран отчет за доходите на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За междинния период към 30 юни 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Приходи от продажби на продукцията		593	612
Други приходи и печалби	<i>1</i>	<u>420</u>	<u>782</u>
		1013	1394
Разходи за материали		475	401
Разходи за външни услуги		349	364
Разходи за амортизации		92	94
Разходи за персонал	<i>2</i>	534	525
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство		(126)	101
Други оперативни разходи		<u>35</u>	<u>35</u>
		1 359	1 520
Нетна печалба от дейността		(346)	(126)
Нетни финансови приходи (разходи)	<i>3</i>	516	210
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	<i>4</i>	-	55
Печалба (загуба) преди данъци		170	139
Печалба (загуба) след данъци		170	139
в т.ч. за малцинственото участие		(5)	(10)
Нетна печалба(загуба) за групата		175	149
Доход на акция (лева)		0.07	0.06
Друг всеобхватен доход			
Разходи за данъци			
Друг всеобхватен доход нето		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		175	149

Ръководител:
 Цветко Тихолов
 Изпълнителен директор

Съставител:
 Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен на 03 август 2010 г.

Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	30.06.2010	31.12.2009
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	1765	1785
Инвестиционни имоти		2005	2029
Нематериални активи	6	13	3
Репутация		2311	2311
Инвестиции в асоц. предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	7	-	-
Други инвестиции	7	1867	1867
Търговски и други вземания		<u>1</u>	<u>1</u>
Общо нетекущи активи		<u>7962</u>	<u>7996</u>
Текущи активи			
Материални запаси	8	792	639
Търговски и други вземания	9	2313	2251
Пари и парични еквиваленти	10	<u>7915</u>	<u>7711</u>
Общо текущи активи		<u>11020</u>	<u>10601</u>
Общо активи		<u><u>18982</u></u>	<u><u>18597</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	11	5348	5348
Резерви	12	6640	6628
Натрупана печалба (загуба)		4280	9098
Текуща печалба (загуба)		<u>175</u>	<u>(4 837)</u>
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		16443	16237
Малцинствено участие		<u>1448</u>	<u>1455</u>
Общо собствен капитал		17891	17692
Дългосрочни задължения			
Пасиви по отсрочени данъци		31	31
Приходи за бъдещи периоди и други задължения		25	25
Общо дългосрочни задължения		56	56

Краткосрочни задължения

Задължения към банки и търговски заеми	13	71	71
Задължения към свързани предприятия		7	13
Задължения към доставчици и клиенти		372	191
Приходи за бъдещи периоди		0	1
Други задължения	14	<u>585</u>	<u>573</u>
Общо краткосрочни задължения		<u>1035</u>	<u>849</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u><u>18982</u></u>	<u><u>18597</u></u>

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 30 юни 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 178	1 265
Плащания на доставчици	(819)	(885)
Плащания, свързани с възнаграждения	(483)	(515)
Платени/възстановени данъци	(39)	(69)
Платени корпоративни данъци за печалбата	(18)	(35)
Получени лихви	226	162
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(8)	(9)
Други постъпления (плащания)	(23)	(68)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>14</u>	<u>(154)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупки на ДА	(82)	(18)
Постъпления от продажби на ДА	2	19
Възстановени предоставени заеми	-	124
Получени лихви по предоставени заеми	-	15
Получени дивиденди от инвестиции	-	24
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>(80)</u>	<u>164</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	1	-
Платени заеми	-	(4)
Платени задължения по лизингови договори	-	(2)
Платени лихви	-	(3)
Платени дивиденди	-	(25)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>1</u>	<u>(34)</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	269	(6)
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	204	(30)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>7 711</u>	<u>5 844</u>
Парични средства и парични еквиваленти към 30 юни 2010 г.	<u>7 915</u>	<u>5 814</u>
	-	-

Ръководител:
 Цветко Тихолов
 Изпълнителен директор

Съставител:
 Галина Ковачка

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Малцинстве но участие
Салдо към 1 януари 2009 г.	5348	535	1652	3781	8890	20206	1482
Други изменения			94		(110)	(16)	(10)
Печалба за периода					(133)	(133)	(11)
Салдо към 30 юни 2009 г.	5348	535	1746	3781	8647	20057	1461
Салдо към 1 януари 2010 г.	5348	1093	1750	3785	4261	16237	1455
Други изменения					31	31	
Разпределение на печалбата			11		(11)		(2)
Печалба за периода					175	175	(5)
Салдо към 30 юни 2010 г.	5348	1093	1761	3785	4456	16443	1448

Съставител:

Галина Ковачка

Ръководител:

Цветко Тихолов - Изпълнителен директор

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.**

1. Други приходи и печалби от дейността

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Приходи от продажба на ДМА	9	2
Балансова стойност на продадени ДМА	(1)	(2)
	<u>8</u>	<u>-</u>
Приходи от продажба на стоки и материали	29	5
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(3)	(5)
	<u>26</u>	<u>-</u>
Приходи от наеми	163	136
Продажба на услуги	207	268
Приходи от финансираня	8	9
Други приходи	8	369
	<u>420</u>	<u>782</u>

2. Разходи за персонал

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Разходи за възнаграждения	463	451
Разходи за осигуровки и соц.разходи	71	74
	<u>534</u>	<u>525</u>

3. Нетни финансови приходи (разходи)

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Приходи от лихви	257	231
Разходи за лихви	(6)	(11)
Курсови разлики	269	(6)
Други разходи	(4)	(4)
	<u>516</u>	<u>210</u>

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

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Лотос АД	-	-
Медийни системи АД	-	55
	<u>-</u>	<u>55</u>

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придоб.и ликвидация на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо към 31 декември 2009 г.	641	1418	1539	248	360	85	186	4477
Придобити за периода	23	105	24	2	12	1	21	188
Отписани за периода	(1)	(2)	(19)	(3)		(3)	(138)	(166)
Салдо към 30 юни 2010 г.	663	1521	1544	247	372	83	69	4499
<i>Амортизация</i>								
Салдо към 31 декември 2009 г.		755	1361	161	339	76		2692
Разход за амортизация		24	34	4	5	1		68
Амортизация на отписаните		(1)	(19)	(3)		(3)		(26)
Салдо към 30 юни 2010 г.	-	778	1376	162	344	74		2 734
<i>Балансова стойност</i>								
На 31 декември 2009 г.	641	663	178	87	21	9	186	1785
На 30 юни 2010 г.	663	743	168	85	28	9	69	1765

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.

6. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти и други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31 декември 2009 г.	18	18
Придобити за периода	12	12
Отписани за периода		-
Салдо към 30 юни 2010 г.	30	30
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31 декември 2009 г.	16	16
Разход за амортизация	1	1
Амортизация на отписаните		-
Салдо към 30 юни 2010 г.	17	17
<i>Балансова стойност</i>		
На 31 декември 2009 г.	2	2
На 30 юни 2010 г.	13	13

Бележки към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.

7. Инвестиции	30.06.2010		31.12.2009	
<i>В хиляди лева</i>	Размер на съчастието	Процент от капитала	Размер на съчастието	Процент от капитала
<i>В асоциирани предприятия, отчетени по метода на собствения капитал</i>				
"Медийни системи" АД				
"Лотос" АД (в несъстоятелност)	0	39.88%	0	39.88%
	<u>0</u>		<u>0</u>	
<i>В други предприятия</i>				
"Интериор" АД (в несъстоятелност)	70	34.00%	70	34.00%
"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	732	2.00%	732	2.00%
"Химко" АД	24	1.98%	24	1.98%
"Белатур" АД	35	1.23%	35	1.23%
"Монтекс-М" АД	-	0.39%	-	0.39%
"Агрополихим" АД	2	0.15%	2	0.15%
"Рециклиращо предприятие" АД (в ликвидация)	77	35.29%	77	35.29%
"Гие" ООД (в несъстоятелност)	220	80.00%	220	80.00%
"Софкомингруп" ООД	250	50.00%	250	50.00%
"Почивен Комплекс Язовира" ООД	350	100.00%	350	100.00%
	<u>1867</u>		<u>1867</u>	

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.**

8. Материални запаси

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Материали	247	215
Продукция	383	286
Стоки	4	6
Незавършено производство	158	132
	<u>792</u>	<u>639</u>

9. Търговски и други вземания

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Вземания от свързани предприятия	1 297	1 175
Вземания от клиенти и доставчици	482	481
Съдебни и присъдени вземания	10	7
Данъци за възстановяване	58	56
Вземания от персонала	-	4
Разходи за бъдещи периоди	6	7
Други	460	521
	<u>2 313</u>	<u>2 251</u>

10. Пари и парични еквиваленти

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Касова наличност	20	14
Салда по разплащателни сметки в банки	981	1724
Блокирани парични средства	39	39
Парични еквиваленти	6875	5934
	<u>7915</u>	<u>7711</u>

11. Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на

	30.06.2010	31.12.2009 (в лева)
Регистриран, емитиран и внесен		
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	5 347 798	5 347 798
	<u>5 347 798</u>	<u>5 347 798</u>

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.**

12. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1093	1093
Общи резерви	1761	1750
Други резерви	3785	3785
	<u>6639</u>	<u>6628</u>

13. Задължения към банки и търговски заеми

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Задължения по банкови заеми	71	71
Задължения по търговски заеми	8	-
	<u>79</u>	<u>71</u>

14. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	30.06.2010	31-12-09
Задължения към персонала	127	109
Задължения към осигурителни предприятия	25	23
Данъчни задължения	38	40
Други	387	401
	<u>577</u>	<u>573</u>

**Приложение към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 юни 2010 г.**

1. Учредяване и регистрация

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996 г. със седалище гр. София, район Оборище, ул. "Анджело Ронкали" №10.

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 Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството е с едностепенна система на управление и няма клонове в чужбина. Действащият състав към 30.06.2010 г. на Съвета на директорите е както следва:

Цветко Георгиев Тихолов,

Младен Иванов Мутафчийски, Стефанка Благоева Стефанова - Минева.

Към 30.06.2010 г. "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал и включва в консолидацията следните дружества:

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

"Перун" АД, гр. Свищов – управление на недвижими имоти и финансови средства и неговото дъщерно дружество "Фарма - М", гр.Монтана, с основен предмет на дейност - управление на недвижими имоти

"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 - управление на собствени недвижими имоти;

"Имоти - С" АД, гр.София – 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 – управление на дружество за ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и др. и неговото дъщерно дружество "Устрем" ООД, гр. Свищов, с основен предмет на дейност ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и други

В консолидираните отчети като дъщерни на други дъщерни дружества са включени и "Фарма - М" АД, гр.Монтана и "Устрем" ООД, гр.Свищов

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

Към 30.06.2010 г. в дружествата на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД работят 127 работници и служители на трудов договор.

Отчетите на дружеството-майка и дружествата, включени в консолидацията са изготвени към 30.06.2010 г.

Междинният консолидиран отчет е одобрен на 03 август 2010 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 2009 г., изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти.

2.2. Преминаване 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 700 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 отчетната им стойност.

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.

Спрямо инвестицията в "Лотос" АД (в несъстоятелност), Холдингът преустановява прилагането на метода на собствения капитал поради загубата на значително влияние върху обявеното в несъстоятелност предприятие. Инвестицията в "Лотос" АД е отчетена по себестойност, която съгласно МСС 28 е балансовата стойност на инвестицията при преустановяване на прилагането на метода на собствения капитал, т.е. нулева величина.

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 30.06.2010 г.

2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2009 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 служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на brutното 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 продукция се признават когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминават 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. Доходът на една акция е представен в отчета за доходите.

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.