

Консолидиран отчет за доходите на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За междинния период към 30 септември 2009 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Приходи от продажби на продукцията		1257	1803
Други приходи и печалби	<i>1</i>	<u>1131</u>	<u>1364</u>
		2388	3167
Разходи за материали		895	1298
Разходи за външни услуги		520	655
Разходи за амортизации		141	132
Разходи за персонал	<i>2</i>	856	1054
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство		91	83
Други оперативни разходи		<u>53</u>	<u>43</u>
		2 556	3 265
Нетна печалба от дейността		(168)	(98)
Нетни финансови приходи (разходи)	<i>3</i>	258	802
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	<i>4</i>	(305)	261
Печалба (загуба) преди данъци		(215)	965
Разходи за данъци		8	55
Печалба (загуба) след данъци		(223)	910
в т.ч. за малцинственото участие		25	66
Нетна печалба(загуба) за групата		<u>(248)</u>	<u>844</u>
Доход на акция (лева)		(0.09)	0.32

Ръководител:
 Цветко Тихолов
 Изпълнителен директор

Съставител:
 Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен на 13 ноември 2009 г.

**Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.**

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	30.09.2009	31.12.2008
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	1859	1899
Инвестиционни имоти		2014	2049
Нематериални активи	6	3	4
Репутация		6440	6440
Инвестиции в асоц. предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	7	1655	2266
Други инвестиции	7	1268	1268
Търговски и други вземания		1	11
Общо нетекущи активи		13240	13937
Текущи активи			
Материални запаси	8	698	767
Търговски и други вземания	9	2513	2473
Пари и парични еквиваленти	10	5796	5906
Общо текущи активи		9007	9146
Общо активи		22247	23083
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	11	5348	5348
Резерви	12	6061	5967
Натрупана печалба (загуба)		8493	7761
Текуща печалба (загуба)		(248)	1131
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		19654	20207
Малцинствено участие		1497	1482
Общо собствен капитал		21151	21689
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	90	122
Задължения към свързани предприятия		27	37
Задължения към доставчици и клиенти		294	163
Приходи за бъдещи периоди		43	43
Други задължения	14	586	973
Общо краткосрочни задължения		1040	1338
Общо собствен капитал и пасиви		22247	23083

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 септември 2009 г.

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 294	3 794
Плащания на доставчици	(1 684)	(2 739)
Плащания, свързани с възнаграждения	(816)	(1 055)
Платени/възстановени данъци	(69)	(106)
Платени корпоративни данъци за печалбата	(55)	(517)
Получени лихви	223	205
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(14)	(13)
Други постъпления (плащания)	(87)	(154)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(208)</u>	<u>(585)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупки на ДА	(33)	(873)
Постъпления от продажби на ДА	103	1 094
Предоставени заеми		(442)
Възстановени предоставени заеми		24
Получени лихви по предоставени заеми	12	
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>82</u>	<u>(197)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	120	20
Платени заеми	(32)	(9)
Платени дивиденди	(10)	(4)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>78</u>	<u>7</u>
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	(62)	38
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(110)	(737)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5 906	6 654
Парични средства и парични еквиваленти към 30 септември 2009 г.	<u>5 796</u>	<u>5 917</u>
	-	-

Ръководител:
 Цветко Тихолов
 Изпълнителен директор

Съставител:
 Галина Ковачка

**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 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 2008 г.	5348	535	1359	3776	8341	19 359	1418
Увеличение на резерва за сметка на неразпр.печалба							
Други изменения							
Печалба за периода					844		66
Салдо към 30 септември 2008 г.	5348	535	1359	3776	9185	19 359	1484
Салдо към 1 януари 2009 г.	5348	535	1652	3781	8890	20206	1482
Други изменения		(1)	94		(397)	(304)	(10)
Печалба за периода					(248)	(248)	25
Салдо към 30 юни 2009 г.	5348	534	1746	3781	8245	19654	1497

Съставител:

Галина Ковачка

Ръководител:

Цветко Тихолов - Изпълнителен директор

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.**

1. Други приходи и печалби от дейността

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Приходи от продажба на ДМА	108	93
Балансова стойност на продадени ДМА	(7)	(18)
	<hr/> 101	<hr/> 75
Приходи от продажба на стоки и материали	17	504
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(15)	(477)
	<hr/> 2	<hr/> 27
Приходи от наеми	249	275
Продажба на услуги	420	788
Приходи от финансираня	9	4
Други приходи	350	195
	<hr/> 1 131	<hr/> 1 364
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2. Разходи за персонал

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Разходи за възнаграждения	738	890
Разходи за осигуровки и соц.разходи	118	164
	<hr/> 856	<hr/> 1054
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

3. Нетни финансови приходи (разходи)

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Приходи от продажба на акции	0	503
Приходи от лихви	339	275
Разходи за лихви	(15)	(8)
Курсови разлики	(61)	38
Други разходи	(5)	(6)
	<hr/> 258	<hr/> 802
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Лотос АД		(82)
Медийни системи АД	(305)	343
	<hr/> (305)	<hr/> 261
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 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 2008 г.	639	1429	1540	249	380	87	191	4515
Придобити за периода	2		18	2	13		36	71
Отписани за периода		(11)	(23)		(32)			(66)
Салдо към 30 септември 2009 г.	641	1418	1535	251	361	87	227	4520
<i>Амортизация</i>								
Салдо към 31 декември 2008 г.		716	1315	154	357	74		2616
Разход за амортизация		31	51	10	9	3		104
Амортизация на отписаните		(6)	(23)		(30)			(59)
Салдо към 30 септември 2009 г.	-	741	1343	164	336	77		2661
<i>Балансова стойност</i>								
На 31 декември 2008 г.	639	713	225	95	23	13	191	1899
На 30 септември 2009 г.	641	677	192	87	25	10	227	1859

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.

6. Нематериални активи

<i><u>В хиляди лева</u></i>	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31 декември 2008 г.	17	17
Придобити за периода	1	1
Отписани за периода		-
Салдо към 30 септември 2009 г.	18	18
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31 декември 2008 г.	13	13
Разход за амортизация	2	2
Амортизация на отписаните		-
Салдо към 30 септември 2009 г.	15	15
<i>Балансова стойност</i>		
На 31 декември 2008	4	4
На 30 септември 2009	3	3

Бележки към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.

7. Инвестиции	30.09.2009		31.12.2008	
<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	1655	47.97%	2266	47.97%
"Лотос" АД (в несъстоятелност)	0	39.88%	0	39.88%
	<u>1655</u>		<u>2266</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	100	2.00%	100	2.00%
"Химко" АД	57	1.98%	57	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>1268</u>		<u>1268</u>	

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.**

8. Материални запаси

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Материали	303	276
Продукция	249	308
Стоки	13	15
Незавършено производство	133	168
	<u>698</u>	<u>767</u>

9. Търговски и други вземания

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Вземания от свързани предприятия	1 121	998
Вземания от клиенти и доставчици	803	687
Предоставени аванси и търговски заеми	89	222
Съдебни и присъдени вземания	6	11
Данъци за възстановяване	46	80
Вземания от персонала	4	4
Разходи за бъдещи периоди	5	10
Други	439	461
	<u>2 513</u>	<u>2 473</u>

10. Пари и парични еквиваленти

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Касова наличност	21	18
Салда по разплащателни сметки в банки	1150	1207
Блокирани парични средства	109	39
Парични еквиваленти	4516	4642
	<u>5796</u>	<u>5906</u>

11. Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на

	30.09.2009	31.12.2008
Регистриран, емитиран и внесен	(в лева)	(в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	5 347 798	5 347 798

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 г.**

12. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	534	535
Общи резерви	1746	1652
Други резерви	3781	3780
	<u>6061</u>	<u>5967</u>

13. Задължения към банки и търговски заеми

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Задължения по банкови заеми	90	95
Задължения по търговски заеми		27
	<u>90</u>	<u>122</u>

14. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	30.09.2009	31-12-08
Задължения към персонала	143	103
Задължения към осигурителни предприятия	34	23
Данъчни задължения	35	197
Други	374	650
	<u>586</u>	<u>973</u>

**Приложение към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 30 септември 2009 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 30.09.2009 г. на Съвета на директорите е както следва:

Цветко Георгиев Тихолов,

Младен Иванов Мутафчийски, Стефанка Благоева Стефанова - Минева.

Към 30.09.2009 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 30.09.2009г. в дружествата на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД работят 120 работници и служители на трудов договор.

Отчетите на дружеството-майка и дружествата, включени в консолидацията са изготвени към 30.09.2009 г.

Междинният консолидиран отчет е одобрен на 13 ноември 2009 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.

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.

Акциите в "Медийни системи" АД са класифицирани като участие в асоциирано предприятие поради наличието на значително влияние в дружеството и се отчитат в консолидирания отчет по метода на собствения капитал. Към 30.09.2009 г. балансовата стойност на инвестицията отразява дела на групата на Холдинга в собствения капитал на предприятието - 1 655 хил.лв. Възникнала е и репутация при придобиването в предходен период в размер на 4724 хил.лв.

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 30.09.2009 г.

2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 30.09.2009 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 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 продукция 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. 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.