

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2010 г.

I. Важни събития, настъпили през 2010 г. и тяхното влияние върху резултатите във консолидирания финансов отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от продажби за 2010 г. са в размер на 2567 хил.лв. Същите са намаляли с 544 хил.лв. спрямо 2009 г.

Приходите от продажба на продукцията са в размер на 1613 хил. лв., като равнището бележи леко намаление през текущия период.

Приходите от лихви в размер на 630 хил. лв. са се увеличили с 104 хил. лв. или 20% спрямо 2009 г. Увеличението се дължи главно на увеличените парични средства на дружеството в резултат на продажбата на акциите от „Медийни системи” АД през миналата година, както и на преструктуриране на банковите депозити. Приходите от лихви представляват основно лихви по депозити.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишаване на курса на долара е в размер на печалба от 122 хил.лв. Повишаването на курса на щатския долар оказва значителен положителен ефект върху междинните финансови резултати и стойността на паричните средства на Холдинга.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през 2010 г. са в размер на 3108 хил.лв. или с 348 хил. по-малко спрямо 2009 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 1 138 хил.лв., намаление с 8% спрямо предходния период;

Разходи за външни услуги – 673 хил.лв. , намаление с 4%;

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 1120 хил.лв., намаление с 3%;

Други разходи – (6) при 165 хил.лв. за 2009, дължащо се на измененията на запасите на продукцията и незавършено производство.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2010 г. са в размер на 2436 хил.лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица – 1397 хил.лв., които представляват вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Вземания от клиенти и доставчици – 438 хил.лв., от които повече от половината са вземанията на „Устрем” ООД от дружества от групата на „Свилоса” АД, които се обслужват по планове за разсрочване.

Консолидираните текущи задълженията на дружествата към 31.12.2010 г. са 935 хил.лв., основна част от които 321 хил.лв., са задължения на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за 2010 г. е печалба в размер на 150 хил.лв.

II. Дружества

През четвъртото тримесечие на 2010 г. и за цялата година финансовите резултати на основните дъщерните дружества на холдинга като цяло са положителни. Приходите от продажби се стабилизират и са близо и над достигнатите през 2009 година, при запазване на основните пазари и клиенти. Работи се по изпълнението на антикризисните програми, основно за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата работят със собствени средства и с финансова помощ на холдинга осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произвежданите продукти. Основната част от осъществените инвестиции са в нови производствени мощности, довършване на започнали преустройства и обновяване на производствени цехове и внедряване на нови продукти. Персоналът в предприятията се запазва на нивото на миналата година с подобрен качествен състав. При тези условия през 2010 година основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност и реализират минимална печалба.

В „Емос” АД, гр. Ловеч, негативният финансов резултат от 2009 г. е преодолян чрез увеличение на поръчките за износ и стабилизиране на пазарите. Закупени са нови машини за мебелното производство, ремонтирана и възстановена е паровата система и отоплението, обособен е нов цех за монтаж и опаковка, както и нова бояджийска камера.

„Винпром” АД, гр. Велико Търново запазва обема на производството при задълбочаващи се трудности и ръст на финансовите разходи при продажбата чрез търговските вериги. Постигнато е разнообразяване на асортиментната гама и разфасовки от балсамов оцет, разширява се производството на малки опаковки от високоалкохолни напитки и ликьори, обособен е нов цех за производство и бутилиране на високоалкохолни напитки с монтирани измервателни уреди и устройства за предаване на данни по електронен път.

В „Устрем” ООД, гр. Свищов са налице проблеми свързани с осигуряване на ритмични поръчки, както и забавени разплащания с фирми от региона. Дружеството разполага със съвременни машини и технология за обработка на метали и производство на нестандартно оборудване. Работи се по реструктуриране и разнообразяване на дейността и стабилизиране на пазарите.

В „Рибовъдство” АД, гр. Русе обемът на производството на зарибителен материал, риба за консумация и земеделска продукция е на нивото на миналата година. Не са решени все проблемите при производството и опазването на продукцията. Земите в

дружеството попадат в обхвата на защитена зона от Натура 2000. Работи се по проект за компенсаторни плащания за пропуснати доходи и направени разходи по изпълнение на задължителните законови ограничения.

В „Блатца” АД, гр. Ракитово, „Буллип” АД, гр. София и „Имоти – С”, гр. София, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти усилията са съсредоточени към преодоляване на тенденцията за намаляване на приходите от наеми и напускане на наематели. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи.

„Северкооп-Гъмза Холдинг” АД закупути 6230 броя акции от „Блатца” АД, гр. Ракитово, представляващи 23,38 % от капитала на дружеството за 149 520 лева. В „Буллип” АД се очаква да приключат съдебни дела за имота на дружеството на бул. „Цар Борис III”.

„Дионисий” АД гр.Никопол, за производство на виноматериали за нуждите на „Винпром” АД и „Фарма-М”АД,гр.Монтана за управление на имоти приключват на минимална загуба.

На този етап всички предприятия запазват ликвидността си, а също така имат и достатъчно активи, които да ползват при необходимост от финансиране от Холдинга или от банкови институции.

Съветът на директорите контролира финансовото състояние и прилагането на антикризните програми. Продължават мерките за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента и дъщерните му дружества до края на годината ще продължават да бъдат:

- продължаващо намаление на поръчките и продажбите в резултат на икономическата и финансова криза;
- слаба ликвидност за акциите на дъщерните и другите дружества, в които Холдингът притежава участия;
- тенденция към намаляване на доходността по собствените финансови ресурси;
- запазване на несигурността и сезонността на поръчките.

25.02.2011 г.

гр.София

.....
/Таня Боцева –
Директор за връзки
с инвеститорите/

.....
/Цветко Тихолов –
Изпълнителен директор/