

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за четвъртото тримесечие на 2015 г.

I. Важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2015 г. и тяхното влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от продажби през четвъртото тримесечие на 2015 г. са в размер на 3471 хил.лв. Същите са се увеличили с 295 хил.лв. или 9% спрямо същия период на 2014 г.

В структурата на приходите от продажби най –голям дял имат приходите от продажби на продукция в размер на 2576 хил. лв., които през изтеклото тримесечие са се увеличили с 22% спрямо същия период на 2014 г. Приходи от продажба на продукция 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 249 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 четвъртото тримесечие на 2015 г. са в размер на 7687 хил. лв. или с 3594 хил. повече спрямо същия период на 2014 г. Сумата на увеличение се дължи на направената преоценка на имоти в дъщерни дружества и обезценката на участието на Холдинга във „Фарма – М – в ликвидация“ АД, което бе обезценено до очаквания ликвидационен дял.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 1 640 хил.лв., увеличение с 9 % спрямо предходния период;

Разходи за външни услуги – 522 хил.лв., намаление с 13%;

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 1403 хил.лв., за същия период на 2014 г. размерът на разходите е бил 1375 хил.лв.;

Финансовите разходи в размер на 49 хил.лв.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземания на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2015 г. са в размер на 1687 хил.лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица –1233 хил.лв., които представляват основно вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Вземания от клиенти и доставчици – 416 хил.лв., от които над 90% са текущи вземания от клиенти, които се обслужват съгласно кредитните си срокове.

Консолидираните текущи задълженията на дружествата към 31.12.2015 г. са 624 хил.лв., основна част от които 214 хил.лв. за задължения към доставчици и 107 хил. лв. текущи задължения за възнаграждения към персонала.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за четвъртото тримесечие на 2015 г. е загуба в размер на 4087 хил.лв. От реализираната загуба 3023 хил. лв. представлява преоценка на недвижими имоти по справедлива стойност, а 684 хил. лв. обезценка на участието на „Перун“ АД във „Фарма – М – в ликвидация“ АД, гр. Монтана.

II. Дружества

През четвъртото тримесечие на 2015 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 четвъртото 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 също се очакват добри финансови показатели и увеличение на приходите от продажби през 2015 г. Към четвъртото тримесечие приходите са увеличени с 15%, което се дължи на стартирането на производството на нови изделия. 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 и „Устрем“ ООД се наблюдава ръст на поръчките и интерес от нови клиенти. В „Устрем“ ООД се очаква да се подпише договор с германска фирма за дългосрочни доставки на метални маси и рамки. Предпоставка за това бе закупената през 2015 г. и инсталирана линия за прахово боядисване. В „Емос“ АД, гр. Ловеч 2016 г. също започва с висока натовареност и интерес от нови клиенти. 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. През периода бяха направени основни ремонти на покриви в „Имоти С“ АД, както и други по-малки инвестиции в отделни

имоти. В „Блатца“ АД, гр. Ракиново 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.

25.02.2016 г.

гр.София

.....
/Галина Ковачка –
Изпълнителен директор/