

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
за първото тримесечие на 2009 г.

I. Важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2009 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през първото тримесечие на 2009 г. са в размер на 135 хил.лв., което е с 105 хил.лв. увеличение спрямо първото тримесечие на 2008 г. Това се дължи предимно на увеличение във финансовите приходи и по конкретно на приходите от курсови разлики. Отчитат се финансови приходи от положителни разлики от промяна на валутни курсове през периода в размер 89 хил.лв. поради повишаване курса на долара спрямо лева.

Финансовите приходи от лихви се повишават и през първото тримесечие на 2009 г. са в размер на 34 хил.лв. в резултат на влагане на паричните средства на холдинга в депозити при максимално изгодни условия. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото тримесечие на 2009 г. са в размер на 140 хил.лв. или с 87 хил. по-малко спрямо първото тримесечие на 2008 г. поради отчетени отрицателни курсови разлики през предходния период.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 10 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия , канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 61 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление , застраховки, абонаменти , наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждение и осигуровки – 56 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 11 хил.лв. представляват предимно разходи за непризнат данъчен кредит по ЗДДС.

3. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД към 31.03.2009 г. са в размер на 357 хил.лв. , от които 250 хил. са вземане от клиенти, което представлява разсрочено плащане по продажбата на „Звезда“ АД. По договор, вземането трябва да се погаси в срок до октомври 2009 г. Вземанията от свързани лица са в размер на 105 хил.лв. от които 87 хил.лв. са главница и лихва по договор за заем с асоциираното дружество „Лотос“ АД (в несъстоятелност). Другите вземания от свързани лица представляват основно вземания по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг“ АД участва като член на Съвета на директорите.

Задълженията на дружеството към 31.03.2009 г. са 630 хил.лв., основна част от които 592 хил.лв. са задължения за дивиденди на физически лица за минали години.

4. Финансов резултат

За 2008 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД отчита отрицателен финансов резултат в размер на загуба от 5 хил.лв.

II. Корпоративни събития

През първото тримесечие на 2009 г. с решение на ГОС от 05.01.2009 г. „Лотос“ АД бе обявено в несъстоятелност (асоциирано дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД). Прекратени са правомощията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Насрочени са и се провеждат търгове за продажба на движимо имущество, главно машини и оборудване. Описанието на имуществото и началната цена са обявени в дружеството, община Трявна и на интернет страницата на Министерството на икономиката и енергетиката. Продажба на недвижимо имущество още не е обявена.

През първото тримесечие на 2009 г. в основните дъщерни дружества – „Емос“ АД, гр. Ловеч, „Устрем“ ООД, гр. Свищов, „Винпром“ АД, гр. Велико Търново и „Рибовъдство“ АД, гр. Русе обемът на производството и услугите спрямо първото тримесечие на миналата година намалява. Тази тенденция се очаква да се запази и през второто тримесечие на 2009 г. Като основен проблем се очертава намаляване на производството и поръчките, както и забавяне на разплащанията, което пряко рефлектира на ликвидността.

Дружества като „Блатца“ АД, гр. Ракитово, „Буллип“ АД, гр. София и „Имоти – С“, гр.София, чиято основна дейност е управление на недвижими

имоти, запазват добрите финансови резултати, постигнати през миналата година. 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 обсъжда финансовото състояние и антикризните програми и оказва помощ на дъщерните дружества.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През първото тримесечие на 2009 г. акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД не се търгуваха активно на Българска фондова борса. За периода 01.01.2009 г. – 31.03.2009 г. са сключени 40 броя сделки при 503 броя сделки за първото тримесечие на 2008 г. Цената им се движи в границите 0,80 лв. – 1,00 лв. за акция.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през следващата година

Рисковите фактори в дейността на емитента до края на 2009 г. ще продължават да бъдат:

- Тенденциите към намаляване на доходността по притежаваните финансови активи;
- Намаляването на обема на поръчките, задържането на цените на готовата продукция вследствие спада в потреблението, намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от по-малко разпределяне на дивиденди;
- Несигурност в развитието на банковия сектор и борсовата търговия, вследствие на общата финансова криза.

22.04.2009 г.
гр.София

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

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