

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през първото тримесечие на 2015 г.

I. Важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2015 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

### 1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през първото тримесечие на 2015 г. са в размер на 115 хил.лв., което е с 101 хил. лв. увеличение спрямо същия период на 2014 г. Върху увеличението на приходите най-голямо влияние оказва резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на увеличение на курса на долара - 105 хил.лв.

Постоянни приходи на дружеството са приходите от лихви по депозити и приходи по договори за управление за участието си в Съвети на директорите на дъщерните дружества. През периода приходите от възнаграждения по договори за управление са 7 хил. лв., при 6 хил. лв. за същия период на миналата година. Лихвите по банкови депозити са в размер на 3 хил. лв. (при 7 хил. лв. за първото тримесечие на 2014 г.).

### 2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото тримесечие на 2015 г. са в размер на 71 хил.лв., което е с 16 хил. или 18,39% по-малко спрямо първото тримесечие на 2014 г.

Основните разходи по видове са както следва:

- Разходи за материали – 3 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.), при 4 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за външни услуги – 29 хил.лв. (включващи разходи за телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.), при 31 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки – 32 хил.лв., при 49 хил.лв. за същия период на 2014 г.;
- Други разходи – 7 хил.лв. представляват предимно разходи за непризнат данъчен кредит по ЗДДС, тъй като „Северкооп Гъмза Холдинг” АД ползва частичен данъчен кредит върху получените доставки.

### 3. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.03.2015 г. са в размер на 128 хил.лв. и представляват вземанията от свързани лица, от които:

- 120 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница и лихва по договор за заем;
- 8 хил.лв. - по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг” АД участва като член на Съвета на директорите.

Задълженията на дружеството към 31.03.2015 г. са 18 хил.лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения, осигуровки и консумативи по договор за наем за месец март.

#### **4. Финансов резултат**

За първото тримесечие на 2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита печалба в размер 44 хил.лв., при загуба за същия период на миналата година в размер на 74 хил. лв.

### **II. Корпоративни събития**

През първото тримесечие на 2015 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със стабилност и малки печалби. Производствените дружества „Винпром” АД, „Устрем” ООД и „Емос” АД отчитат леко намаление на приходите от продажби, което се дължи на обичайното намаление на приходите в началото на годината, свързано със сезонност на поръчките. „Винпром” АД и „Устрем” ООД очакват добри финансови показатели и увеличение на приходите от продажби през 2015 г. В трите производствени предприятия едновременно със стартирането на производството на нови изделия и влизане на нови пазари се работи по оптимизация на разходите и подобряване на материалната база. Наличието на собствени финансови ресурси обезпечава ниски финансови разходи и независимост от банково финансиране. Дружествата, които стопанисват имоти са в добро финансово състояние, но остават проблемите с високите разходи за местни данъци и такси, ремонти на покриви и събиране на наеми от наематели. Продължава пряката 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.

### **III. Промени в цената на акциите на дружеството**

През първото тримесечие на 2015 г. броят на сделките с акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса бележи намаление в сравнение с предходни периоди. През периода са сключени 4 броя сделки за 685 бр. акции при 41 бр. сделки за 19189 бр. акции през първото тримесечие на 2014 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е намалила през периода и е в размер на 0,84 лв. при средна цена за първото тримесечие на 2014 г. – 0,97 лв.

**IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството**

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2015 г. ще продължават да бъдат:

- Тенденциите към намаляване на цените на притежаваните финансови активи от дружества, извън дъщерните;

- Забавено нарастване на приходите от продажби с едновременно покачване на разходите за електроенергия, заплати и осигуровки би водело до намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от по-малко разпределяне на дивиденди.

20.04.2015 г.

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