

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през първото полугодие на 2016 г.

I. Важни събития, настъпили през периода 01.01 – 30.06.2016 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през първото полугодие на 2016 г. са в размер на 23 хил. лв., при 42 хил. лв. през същия период на 2015 г. 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 17 хил. лв., при 15 хил. лв. за същия период на миналата година. Лихвите по банкови депозити са в размер на 6 хил. лв. (при 15 хил. лв. за 2015 г.).

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото полугодие на 2016 г. са в размер на 121 хил. лв., което е с 17 хил. лв. по-малко спрямо първото полугодие на 2015 г.

Основните разходи по видове са както следва:

- Разходи за материали – 7 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.), при 8 хил.лв. през същия период на 2015 г.;
- Разходи за външни услуги – 49 хил.лв. (включващи разходи за телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.), при 53 хил. лв. през същия период на 2015 г.;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки – 62 хил.лв., при 64 хил.лв. за същия период на 2015 г.;
- Други разходи – 2 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 30.06.2016 г. са в размер на 28 хил. лв. и представляват основно вземанията от свързани лица, от които:

- 15 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница 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 30.06.2016 г. са 11 хил. лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения, осигуровки и консумативи по договор за наем за месец септември.

4. Финансов резултат

За първото полугодие на 2016 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 113 хил.лв., при 26 хил. лв. печалба за същия период на миналата година. Основно влияние върху финансовия резултат оказва отрицателната курсова разлика от преценка към 30.06.2016 г. на парични средства по депозит в щатски долари.

II. Корпоративни събития

На 28.06.2016 г. се проведе Общото събрание на акционерите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД. Събранието протече при обявения дневен ред. Не бе взето решение за разпределение на печалбата за дивиденди. На събранието Протоколът от събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

През периода дружеството не е придобивало или прехвърляло акции и дялове от дружества. Състава на групата остава структуриран в „Устрем Агро“ АД, което притежава акциите от дъщерните на Холдинга производствени предприятия и предприятията „Блатца“ АД, „Имоти-С“ АД и „Перун“ АД, с основна дейност операции с недвижими имоти.

През първото полугодие на 2016 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 повече от 37% за първото полугодие, изцяло от продажби на оцет, дължащо се на топлата зима и изместената сезонност при потреблението на оцет в резултат на това. Увеличението на приходите в предприятието се дължи на повишените продажби във веригите, в резултат на нови дистрибутори и повишеното търсене на продукти от естествени суровини. В резултат на приети мерки за увеличаване на продажбите се планират повишаване на рекламна и маркетингова дейност, както и производство на нови продукти. В „Устрем” ООД също се наблюдава стабилност на продажбите, но същевременно с това се наблюдава увеличение на разходите в резултат на повишаване на ръста на минималната работна заплата и липсата на квалифициран персонал в гр. Свищов. През второто полугодие на 2016 г. предприятието подписа дългосрочен договор с чуждестранен клиент за изработка на части за маси от метал. Предстои да бъдат планирани инвестиции в нови инструменти и машини с цел повишаване на ефективността и реализиране на печалба в края на годината. Наличието на собствени финансови ресурси осигурява минимални финансови разходи и независимост от банково финансиране. В „Емос“ АД, гр. Ловеч продължава неритмичното натоварване на производството, след трудните зимни месеци на годината, предприятието работи на пълен капацитет през второто полугодие. Все още не е осъществено планираното разширяване на продажбите на вътрешния пазар. 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 свързани с качеството. Дружествата, които стопанисват имоти са в добро финансово състояние, но остават проблемите с високите разходи за местни данъци и такси и

необходимостта от непрекъснати ремонти на остарелия сграден фонд. 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.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През първото полугодие с натрупване за 2016 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 6 броя сделки за 2735 бр. акции при 10 бр. сделки за 1649 бр. акции през същия период на 2015 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е намалила през периода и е в размер на 0,65 лв. при средна цена за 2015 г. – 0,78 лв.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2016 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 заплати и осигуровки, както и спад в поръчките би водело до намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от спад в стойността на акциите им.

21.07.2016 г.

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