

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

I. Важни събития, настъпили през деветмесечието на 2010 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през деветмесечието на 2010 г. са в размер на 249 хил.лв., което е с 53 хил. лв. намаление спрямо деветмесечието на 2009 г. Основно намалението се дължи на отчетения приход през предходния период от отписани задължения за дивиденди в размер на 270 хил.лв.

През периода финансовите приходи от лихви са се увеличили с 38 хил. лв. или 34% спрямо деветмесечието на 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. Приходите от лихви представляват основно лихви по депозити. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

През периода приходите от дивиденди са в размер на 21 хил.лв., представляващ дивиденда от „Буллип” АД. Останалите дъщерни дружества не разпределят дивидент за 2009 г. Намалението на приходите от дивиденди от 100 хил.лв. през миналата година на 21 хил. лв. през текущия период оказва значително влияние върху намалението на приходите от дейността на дружеството.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишаване на курса на долара е в размер на печалба от 77 хил.лв. Повишаването на курса на щатския долар оказва значителен положителен ефект върху финансовия резултат и стойността на паричните средства на Холдинга.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през деветмесечието на 2010 г. са в размер на 399 хил.лв. или с 17 хил. по-малко спрямо деветмесечието на 2009 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 13 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия , канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 171 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 181 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения и осигуровки на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 30 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 30.09.2010 г. са в размер на 120 хил.лв.

Вземанията от свързани лица са в размер на 120 хил.лв. от които:

- 100 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница и лихва по договор за заем;

- 20 хил.лв. - 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 30.09.2010 г. са 360 хил.лв., основна част от които 320 хил.лв., представляват задължения за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

4. Финансов резултат

За деветмесечието на 2010 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 128 хил.лв.

II. Корпоративни събития

На 10.06.2010 г. се проведе Общото събрание на акционерите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД. Събранието протече при обявения дневен ред. Не бе взето решение за изплащане на дивидент. Бе направена промяна в състава на Съвета на директорите. По нейна молба от Съвета на директорите бе освободена Стефанка Стефанова – Минева, като на нейно място бе избрана Антоанела Костадинова, до момента председател на одитния комитет на дружеството. Протоколът от събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

През периода дружеството не е осъществявало покупка или продажба на участия в дружества.

През деветмесечието на 2010 г. в основните дъщерни дружества – „Емос” АД, гр. Ловеч, „Устрем” ООД, гр. Свищов, и „Рибовъдство” АД, гр. Русе обемът на производството и услугите бележи нисък ръст. Бавно се възстановяват поръчките от вътрешния и външния пазар, но нивото все още е далеч от най-успешните години преди икономическата криза. Като основен проблем се очертава намаляването на цените на готовата продукция, което рефлектира пряко върху рентабилността на предприятията. Все още е сериозен проблема и със забавянето на разплащанията с клиентите. „Винпром” АД, Велико Търново също е с по-добри производствени резултати спрямо миналата година. Има тенденция за увеличаване на поръчките на високоалкохолни напитки за вътрешния пазар.

При дружества, като „Блатца” АД, гр. Ракиново, „Буллип” АД, гр. София и „Имоти – С”, гр.София, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти все още намаляват приходите от наеми, поради напускане на наематели, трудно събиране на натрупани вземания, невъзможност за отдаване под наем на освободените и незаетите сгради и помещения.

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.

В „Лотос АД - в несъстоятелност” е направено парцелиране на терена и е одобрен подробен устройствен план. Предстои актуализиране на оценката и продажба на обособени обекти.

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. Работи се за бързо възстановяване на дължими средства от забавени разплащания с клиенти за извършени услуги. Водят се преговори за увеличаване на акционерното участие на Холдинга в дъщерните дружества.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През деветмесечието на 2010 г. обемът на изтъргуваните акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг”АД и единичната цена на търгуване на Българска фондова борса отново намаляват в сравнение с предходни периоди. През деветмесечието на 2010 г. са сключени 56 броя сделки за 148 286 бр. акции при 161 сделки за деветмесечието на 2009 г. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,71 лв, като към 30.09.2010 г. последната цена е 0,60 лв. за акция.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2010 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.

12.10.2010 г.

гр.София

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

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