

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД

за деветмесечието на 2011 г.

I. Важни събития, настъпили през деветмесечието на 2011 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през деветмесечието на 2011 г. са в размер на 573 хил.лв., което е с 302 хил. лв. увеличение спрямо същия период на 2010 г. Основните приходи на дружеството са приходи от лихви по депозити и приходи по договори за управление за участието си в Съвети на директорите на дъщерните дружества. През периода са отчетените приходи по отписано задължение на дружеството за дивиденди на физически лица за 2005 г. в размер на 219 хил.лв. На проведеното на 14.06.2011 г. Общо събрание на акционерите бе взето решение това задължение да бъде отписано поради изтичане на петгодишния давностен срок

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на намаление на курса на долара е загуба от 26 хил.лв.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през деветмесечието на 2011 г. са в размер на 371 хил.лв. или с 28 хил. по-малко спрямо деветмесечието на 2010 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 15 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия , канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 160 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 185 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения и осигуровки на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 9 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 30.09.2011 г. са в размер на 141 хил.лв.

Вземанията от свързани лица са в размер на 130 хил.лв. от които:

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

- 26 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 30.09.2011 г. са 138 хил.лв., основна част от които 101 хил.лв., представляват задължения за дивиденди на физически лица за 2006 г.

4. Финансов резултат

За деветмесечието на 2011 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита печалба в размер 61 хил.лв.

II. Корпоративни събития

На 14.06.2011 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. 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 2011 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със сравнителна стабилност, при ниска рентабилност и малки печалби. Дружествата изпълняват приетите строги програми за съкращаване на разходите, увеличаване на производството, търсене на нови пазари. Наличието на собствени финансови ресурси обезпечава сигурност в управлението на производството и независимост от банково финансиране. Стремешът на ръководството е да фокусира инвестиции в основната дейност на предприятията с възвращаемост в кратко - и средносрочен план. Проблемните въпроси се обсъждат ежемесечно с ръководствата на дружествата. Продължава и по-пряката работа на ръководството на Холдинга и звената по вътрешен контрол по проверки на отделни предприятия, изпълнение на договори с клиенти, събиране на вземания, включително по договори с наематели и други.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През деветмесечието на 2011 г. броят на сделките с акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса се увеличават значително в сравнение с предходни периоди. През деветмесечието са сключени 153 броя сделки за 97276 бр. акции при 56 сделки за същия период на 2010 г. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,79 лв.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2012 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.

19.10.2011 г. гр.София

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

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