

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

### I. Важни събития, настъпили през периода 01.01 – 30.09.2015 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

#### 1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през деветмесечието на 2015 г. са в размер на 161 хил.лв., което е с 808 хил. лв. намаление спрямо същия период на 2014 г. Върху спада на приходите най-голямо влияние оказва продажбата на дъщерното предприятие „Буллип“ АД през предходния период и намалените приходи от дивиденди от дъщерни дружества в размер на 232 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 23 хил. лв., при 18 хил. лв. за същия период на миналата година. Лихвите по банкови депозити са в размер на 18 хил. лв. (при 15 хил. лв. за деветмесечието на 2014 г.).

#### 2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през деветмесечието на 2015 г. са в размер на 248 хил.лв., което е с 15 хил. повече спрямо деветмесечието на 2014 г.

Основните разходи по видове са както следва:

- Разходи за материали – 12 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.), при 12 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за външни услуги – 83 хил.лв. (включващи разходи за телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.), при 85 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки – 94 хил.лв., при 129 хил.лв. за същия период на 2014 г.;
- Други разходи – 18 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 30.09.2015 г. са в размер на 135 хил.лв. и представляват вземанията от свързани лица, от които:

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

Задълженията на дружеството към 30.09.2015 г. са 12 хил.лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения, осигуровки и консумативи по договор за наем за месец септември.

#### **4. Финансов резултат**

За деветмесечието на 2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 87 хил.лв., при 736 хил. лв. печалба за същия период на миналата година.

### **II. Корпоративни събития**

През деветмесечието на 2015 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 5% за деветмесечието, изцяло от продажби на оцет, както и намаление на разходите. Увеличението на приходите в предприятието се дължи на повишените продажби във веригите, нови дистрибутори и повишеното търсене на продукти от естествени суровини. Предприятието изпълнява програма за подобряване на сградния фонд и повишаване на енергийната ефективност. В „Устрем” ООД също се очакват добри финансови показатели и увеличение на приходите от продажби през 2015 г. Към деветмесечието приходите са увеличени с 15%, което се дължи на стартирането на производството на нови изделия. Продължава работата по повишаване на ефективността, правят се инвестиции в съоръжения с цел затваряне на производствения цикъл и за ремонти на сградния фонд. Наличието на собствени финансови ресурси осигурява минимални финансови разходи и независимост от банково финансиране. В „Емос“ АД, гр. Ловеч все още не може да се достигне достатъчна натовареност на производството, което е причина дружеството да отчита незадоволителни финансови резултати. Предприятието е силно зависимо от дейността на своите клиенти – търговци на едро за ЕС, което води до несигурност и силна сезонност на поръчките. 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. Дружествата, които стопанисват имоти са в добро финансово състояние, но остават проблемите с високите разходи за местни данъци и такси и трудностите по събиране на наеми от наематели. През периода бяха направени основни ремонти на покриви в „Имоти С“ АД, както и други по-малки инвестиции в отделни имоти. В „Блатца“ АД, гр. Ракитово напусна основен наемател, като се очаква отдаването на имота отново под наем в близките месеци. 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 деветмесечието 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 15 броя сделки за 1976 бр. акции при 66 бр. сделки за 28135 бр. акции през деветмесечието на 2014 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е намалила през периода и е в размер на 0,72 лв. при средна цена за деветмесечието на 2014 г. – 0,98 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, както и спад в поръчките би водело до намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от по-малко разпределяне на дивиденди.

16.10.2015 г.

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