

Консолидиран отчет за доходите на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За междинния период към 31 март 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Приходи от продажби на продукцията		211	210
Други приходи и печалби	1	188	278
		399	488
Разходи за материали		149	136
Разходи за външни услуги		169	185
Разходи за амортизации		46	49
Разходи за персонал	2	245	237
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство		(10)	88
Други оперативни разходи		20	23
		619	718
Нетна печалба от дейността		(220)	(230)
Нетни финансови приходи (разходи)	3	193	194
Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия	4	-	55
Печалба (загуба) преди данъци		(27)	19
Печалба (загуба) след данъци		(27)	19
в т.ч. за малцинственото участие		(20)	(15)
Нетна печалба(загуба) за групата		(7)	34
Доход на акция (лева)		(0.00)	0.01
Друг всеобхватен доход			
Разходи за данъци			
Друг всеобхватен доход нето		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(7)	34

Ръководител:
 Цветко Тихолов
 Изпълнителен директор

Съставител:
 Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Междинният отчет е одобрен на 20 май 2010 г.

Консолидиран баланс на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	<i>Бележки</i>	31.03.2010	31.12.2009
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	1785	1785
Инвестиционни имоти		2016	2029
Нематериални активи	6	2	3
Репутация		2311	2311
Инвестиции в асоц. предприятия, отчетени по метода на собствения капитал	7	0	0
Други инвестиции	7	1867	1867
Търговски и други вземания		1	1
Общо нетекущи активи		7982	7996
Текущи активи			
Материални запаси	8	665	639
Търговски и други вземания	9	2322	2251
Пари и парични еквиваленти	10	7743	7711
Общо текущи активи		10730	10601
Общо активи		18712	18597
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	11	5348	5348
Резерви	12	6628	6628
Натрупана печалба (загуба)		4294	9098
Текуща печалба (загуба)		(7)	(4 837)
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието майка		16263	16237
Малцинствено участие		1435	1455
Общо собствен капитал		17698	17692
Дългосрочни задължения			
Пасиви по отсрочени данъци		31	31
Приходи за бъдещи периоди и други задължения		26	25
Общо дългосрочни задължения		57	56

Краткосрочни задължения

Задължения към банки и търговски заеми	13	71	71
Задължения към свързани предприятия		13	13
Задължения към доставчици и клиенти		312	191
Приходи за бъдещи периоди			1
Други задължения	14	<u>561</u>	<u>573</u>
Общо краткосрочни задължения		<u>957</u>	<u>849</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>18712</u>	<u>18597</u>

Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор

Съставител:

Галина Ковачка

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Консолидиран отчет за паричните потоци на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
За междинния период към 31 март 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	437	552
Плащания на доставчици	(322)	(395)
Плащания, свързани с възнаграждения	(224)	(232)
Платени/възстановени данъци	(6)	(28)
Платени корпоративни данъци за печалбата	(13)	(72)
Получени лихви	103	80
Платени лихви и такси по краткосрочни заеми	(3)	(3)
Други постъпления (плащания)	(13)	(34)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	(41)	(132)
Инвестиционна дейност		
Покупки на ДА	(32)	(12)
Постъпления от продажби на ДА	2	8
Възстановени предоставени заеми	-	88
Получени лихви по предоставени заеми	-	11
Други постъпления (плащания)	1	
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	(29)	95
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	1	-
Платени заеми	-	-
Платени дивиденди	-	(1)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	1	(1)
Ефект от промените на валутните курсове върху паричните средства и еквиваленти	101	89
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	32	51
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	7 711	5 906
Парични средства и парични еквиваленти към 31 март 2010 г.	7 743	5 957
	-	-

Ръководител:

Цветко Тихолов

Изпълнителен директор

Съставител:

Галина Ковачка

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.

<u>В хиляди лева</u>	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал	Малцинстве но участие
Салдо към 1 януари 2009 г.	5348	535	1652	3781	8890	20206	1482
Други изменения					82	82	
Печалба за периода					34	34	(15)
Салдо към 31 март 2009 г.	5348	535	1652	3781	9006	20322	1467
Салдо към 1 януари 2010 г.	5348	1093	1750	3785	4261	16237	1455
Други изменения					33	33	
Печалба за периода					(7)	(7)	(20)
Салдо към 31 март 2010 г.	5348	1093	1750	3785	4287	16263	1435

Съставител:

Галина Ковачка

Ръководител:

Цветко Тихолов - Изпълнителен директор

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.**

1. Други приходи и печалби от дейността

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Приходи от продажба на ДМА	9	4
Балансова стойност на продадени ДМА	-	-
	<hr/> 9	<hr/> 4
Приходи от продажба на стоки и материали	15	3
Себестойност на продадените стоки и мат-ли	(1)	(3)
	<hr/> 14	<hr/> -
Приходи от наеми	93	71
Продажба на услуги	61	140
Приходи от финансираня	7	8
Други приходи	4	55
	<hr/> 188	<hr/> 278
	<hr/> <hr/> 188	<hr/> <hr/> 278

2. Разходи за персонал

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Разходи за възнаграждения	212	205
Разходи за осигуровки и соц.разходи	33	32
	<hr/> 245	<hr/> 237
	<hr/> <hr/> 245	<hr/> <hr/> 237

3. Нетни финансови приходи (разходи)

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Приходи от лихви	96	102
Разходи за лихви	(3)	(1)
Курсови разлики	101	89
Други приходи		5
Други разходи	(1)	(1)
	<hr/> 193	<hr/> 194
	<hr/> <hr/> 193	<hr/> <hr/> 194

**4. Печалба/загуба от асоциирани предприятия,
осчетоводени по метода на собствения капитал**

<u>В хиляди лева</u>	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2009- 31.03.2009
Лотос АД		
Медийни системи АД		55

-

55

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.

5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придоб.и ликвидация на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо към 31 декември 2009 г.	641	1418	1538	248	360	85	186	4476
Придобити за периода	23			2			7	32
Отписани за периода			(18)	(3)		(3)		(24)
Салдо към 31 март 2010 г.	664	1418	1520	247	360	82	193	4484
<i>Амортизация</i>								
Салдо към 31 декември 2009 г.		755	1360	161	339	76		2691
Разход за амортизация		13	17	1	1			32
Амортизация на отписаните			(18)	(3)		(3)		(24)
Салдо към 31 март 2010 г.	-	768	1359	159	340	73		2 699
<i>Балансова стойност</i>								
На 31 декември 2009 г.	641	663	178	87	21	9	186	1785
На 31 март 2010 г.	664	650	161	88	20	9	193	1785

Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.

6. Нематериални активи

<i><u>В хиляди лева</u></i>	Програмни продукти	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31 декември 2009 г.	17	17
Придобити за периода	1	1
Отписани за периода		-
Салдо към 31 март 2010 г.	18	18
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31 декември 2009 г.	15	15
Разход за амортизация	1	1
Амортизация на отписаните		-
Салдо към 31 март 2010 г.	16	16
<i>Балансова стойност</i>		
На 31 декември 2009	2	2
На 31 март 2010	2	2

Бележки към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.

7. Инвестиции	31.03.2010		31.12.2009	
<i>В хиляди лева</i>	Размер на съчастието	Процент от капитала	Размер на съчастието	Процент от капитала
<i>В асоциирани предприятия, отчетени по метода на собствения капитал</i>				
"Медийни системи" АД				
"Лотос" АД (в несъстоятелност)	0	39.88%	0	39.88%
	<u>0</u>		<u>0</u>	
<i>В други предприятия</i>				
"Интериор" АД (в несъстоятелност)	70	34.00%	70	34.00%
"Интериор 97" АД	16	16.50%	16	16.50%
"Кооперативен бизнес" АД	14	5.00%	14	5.00%
"Орфей-Б" АД	2	4.17%	2	4.17%
"Сердика-90" АД	7	3.74%	7	3.74%
"Димят" АД	68	2.69%	68	2.69%
"Пловдив Юрий Гагарин БТ" АД	732	2.00%	732	2.00%
"Химко" АД	24	1.98%	24	1.98%
"Белатур" АД	35	1.23%	35	1.23%
"Монтекс-М" АД	-	0.39%	-	0.39%
"Агрополихим" АД	2	0.15%	2	0.15%
"Рециклиращо предприятие" АД (в ликвидация)	77	35.29%	77	35.29%
"Гие" ООД (в несъстоятелност)	220	80.00%	220	80.00%
"Софкомингруп" ООД	250	50.00%	250	50.00%
"Почивен Комплекс Язовира" ООД	350	100.00%	350	100.00%
	<u>1867</u>		<u>1867</u>	

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.**

8. Материални запаси

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Материали	236	215
Продукция	244	286
Стоки	5	6
Незавършено производство	180	132
	<u>665</u>	<u>639</u>

9. Търговски и други вземания

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Вземания от свързани предприятия	1 259	1 175
Вземания от клиенти и доставчици	514	481
Съдебни и присъдени вземания	8	7
Данъци за възстановяване	59	56
Вземания от персонала	-	4
Разходи за бъдещи периоди	9	7
Други	473	521
	<u>2 322</u>	<u>2 251</u>

10. Пари и парични еквиваленти

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Касова наличност	24	14
Салда по разплащателни сметки в банки	1638	1724
Блокирани парични средства	39	39
Парични еквиваленти	6042	5934
	<u>7743</u>	<u>7711</u>

11. Акционерен капитал

Акционерния капитал е представен по номинална стойност и съответства на

	31.03.2010	31.12.2009
Регистриран, емитиран и внесен	(в лева)	(в лева)
2 673 899 броя поименни акции с право на глас по 2 лева всяка	<u>5 347 798</u>	<u>5 347 798</u>

**Бележки към консолидиран финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.**

12. Резерви

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1093	1093
Общи резерви	1750	1750
Други резерви	3785	3785
	<u>6628</u>	<u>6628</u>

13. Задължения към банки и търговски заеми

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Задължения по банкови заеми	71	71
Задължения по търговски заеми	-	-
	<u>71</u>	<u>71</u>

14. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	31.03.2010	31-12-09
Задължения към персонала	123	109
Задължения към осигурителни предприятия	24	23
Данъчни задължения	22	40
Други	392	401
	<u>561</u>	<u>573</u>

**Приложение към консолидирания финансов отчет на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД
към 31 март 2010 г.**

1. Учредяване и регистрация

"Северкооп – Гъмза Холдинг" АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13486 от 1996 г. със седалище гр. София, район Оборище, ул. "Анджело Ронкали" №10.

Основният предмет на дейност на дружеството е:

- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- Предоставяне на заеми на дружества, в които Холдингът има пряко участие или ги контролира;
- Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона

Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

Капиталът на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД е в размер на 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинал 2 (два) лева.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД, гр. София.

Дружеството е с едностепенна система на управление и няма клонове в чужбина. Действащият състав към 31.03.2010 г. на Съвета на директорите е както следва:

Цветко Георгиев Тихолов,

Младен Иванов Мутафчийски, Стефанка Благоева Стефанова - Минева.

Към 31.03.2010 г. "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД упражнява пряк контрол чрез притежание на повече от половината капитал и включва в консолидацията следните дружества:

"Буллип" АД, гр. София с основна дейност стопанисване на недвижими имоти;

"Перун" АД, гр. Свищов – управление на недвижими имоти и финансови средства и неговото дъщерно дружество "Фарма - М", гр.Монтана, с основен предмет на дейност - управление на недвижими имоти

"Рибовъдство" АД, гр. Русе - производство на хайвер, зарибителен материал, риба за консумация;

"Емос" АД, гр. Ловеч - производство на мебели;

"Дионисий" АД, гр. Никопол - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и алкохолни напитки, търговия;

"Блатца" АД, гр.Ракитово - управление на собствени недвижими имоти;

"Имоти - С" АД, гр.София – операции с недвижими имоти;

"Винпром" АД, гр.Велико Търново - изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и др. алкохолни напитки, производство на оцет;

"Устрем Агро" АД, гр. София – управление на дружество за ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и др. и неговото дъщерно дружество "Устрем" ООД, гр. Свищов, с основен предмет на дейност ремонт на селскостопанска техника, производство на резервни части и други

В консолидираните отчети като дъщерни на други дъщерни дружества са включени и "Фарма - М" АД, гр.Монтана и "Устрем" ООД, гр.Свищов

Консолидираният отчет на групата е изготвен по метода на пълната консолидация.

Към 31.03.2010 г. в дружествата на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД работят 127 работници и служители на трудов договор.

Отчетите на дружеството-майка и дружествата, включени в консолидацията са изготвени към 31.03.2010 г.

Междинният консолидиран отчет е одобрен на 20 май 2010 г.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2009 г., изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти.

2.2. Преминаване от предходни счетоводни политики и стандарти към МСФО

В съответствие с § 5 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството за прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане от публичните дружества, от 1 януари 2003 г. дружеството – майка "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и всички дъщерни дружества изготвят счетоводна си политика при спазване на разпоредбите на МСФО. Считано от 31.12.2003 г. дружеството за първи път прилага тези стандарти.

Финансовият отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на дългосрочните инвестиции, които дружеството отчита по справедлива стойност.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

2.3. Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е прекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период.

2.4. Използване на приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на счетоводните отчети в съответствие с МСФО изисква приложението на оценки и предположения, които влияят върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, действителните резултати може да се различават от тези оценки.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.5.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Всички разходи водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност на активите се отразяват като увеличение на балансовата им стойност. Амортизацията се изчислява на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи както следва:

Сгради, конструкции и съоръжения – 25 г.

Машини и оборудване - 2 - 6 г.

Транспортни средства - 4 г.

Стопански инвентар и други- 7 г.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация.

Правилата за признаване на дълготрайни активи не се прилагат за активи със стойност под 700 лв. поради считането им за несъществени.

2.5.2. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между нетната им продажна стойност и отчетната им стойност.

2.5.3. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се оценява по себестойност, а впоследствие се преизчислява отразявайки дела на инвеститора в собствения капитал на предприятието.

Спрямо инвестицията в "Лотос" АД (в несъстоятелност), Холдингът преустановява прилагането на метода на собствения капитал поради загубата на значително влияние върху обявеното в несъстоятелност предприятие. Инвестицията в "Лотос" АД е отчетена по себестойност, която съгласно МСС 28 е балансовата стойност на инвестицията при преустановяване на прилагането на метода на собствения капитал, т.е. нулева величина.

Инвестициите в други предприятия се отчитат по справедлива стойност като налични за продажба съгл. МСС 39.

2.5.4. Вземания и задължения

Вземанията в лева се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Задълженията в лева се отчитат по стойността на тяхното възникване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени в лева по курса на Българска народна банка в деня на възникването им, като са преоценени по централния курс на БНБ към 31.03.2010 г.

2.5.5. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2009 г. капиталът на "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД е 5 347 798 лева, разпределен в 2 673 899 броя поименни акции с номинална стойност 2 лв.

2.5.6. Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът е задължен да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

Съгласно КТ правото за ползване на определения полагаем годишен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината, за която се отнася. В съответствие с МСС 19 "Доходи на наети лица" разхода за отпуски се начислява като разход и начисление на задължение към служителите в годината, за която се отнася.

2.6.6. Операции с чуждестранна валута

Сделките осъществявани в чуждестранна валута са отчетени в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се преизчисляват по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики се признават в отчета за доходите.

2.6. Приходи и разходи

Приходите се признават на база на принципа за текущо начисляване и доколкото е вероятно дружеството да получи икономическите изгоди и приходът може да бъде надеждно оценен.

Приходите от продажба на продукция се признават когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминават в купувача.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените суми на доставчици за разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно.

3. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях

По извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

4. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на основата на нетната печалба за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството. Доходът на една акция е представен в отчета за доходите.

5. Събития настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване.