

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН**

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през първото полугодие на 2017 г.

I. Важни събития, настъпили през първото полугодие на 2017 г. и тяхното влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от продажби през първото полугодие на 2016 г. са в размер на 1297 хил. лв. при 1551 за същия период на 2016 г. Същите са с намаление спрямо същия период на миналата година поради настъпилите промени с състава на икономическата група през второто тримесечие и продажбата на три от дружествата с производствен профил. В структурата на приходите от продажби най –голям дял имат приходите от продажби на продукция в размер на 750 хил. лв., които през изтеклото полугодие са намалели спрямо същия период на 2016 г. поради невключването на три от дъщерните дружества в консолидирания отчет от датата на продажбата им през април 2017 г. От другите приходи основно място заемат приходите от наеми от дружествата стопанисващи имоти и приходи от продажба на услуги, които запазват своя обем, но поради промените в групата и приходите от наеми се характеризират с намаление.

Финансовите приходи са в размер на 1448 хил. лв., представляват основно положителния финансовия резултата от продажбата на трите дъщерни дружества.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото полугодие на 2017 г. са в размер на 1352 хил. лв. или с 502 хил. по-малко спрямо същия период на 2016 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 466 хил. лв., при 616 хил. лв. за предходния период;

Разходи за външни услуги – 182 хил. лв., при 262 хил. лв. за предходния период;

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 498 хил. лв., за същия период на 2015 г. размерът на разходите е бил 740 хил. лв. или намаление с 33%;

Финансовите разходи в размер на 151 хил. лв. представляващи отрицателни валутни курсови разлики и отрицателна разлика от продажба на инвестиции.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземания на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 30.06.2017 г. са в размер на 2399 хил. лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица –1294 хил. лв., които представляват основно вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Имоти-С” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Други вземания основно от „Устрем“ ООД по предоставени заеми в размер на 160 хил. лв.;

- Вземания от клиенти и доставчици – 925 хил. лв., които представляват текущи вземания от клиенти, които се обслужват съгласно кредитните си срокове.

Консолидираните текущи задълженията на дружествата към 30.06.2017 г. са 781 хил. лв., основна част от които 204 хил. лв. за задължения към доставчици и 136 хил. лв. текущи задължения за възнаграждения към персонала и осигурителни вноски.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за първото полугодие на 2017 г. е печалба в размер на 1394 хил. лв. Основно влияние върху финансовия резултат оказва положителната разлика от продажба на дъщерни дружества в размер на 1437 хил. лв. Финансовият резултат не е повлиян от операции с операции с извънреден характер или промени в счетоводната политика, но следва да се разглежда във връзка с промените в икономическата на група на „Северкооп - Гъмза Холдинг“ АД.

II. Корпоративни събития

На 28.06.2017 г. се проведе Общото събрание на акционерите на „Северкооп – Гъмза Холдинг“ АД. Събранието протече при обявения дневен ред. Не е взето решение за разпределяне на дивиденди. Финансовият резултат за 2016 г. – загуба е покрит за сметка на неразпределената печалба от минали години. Съгласно новия Закон за независимия финансов одит е избран нов одитен комитет и са приети правила за работата му. Протоколът от заседанието на редовното общо събрание на акционерите събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

През периода дружеството не е придобивало или прехвърляло свои акции и дялове от дружества. На 12.04.2017 г. дъщерните дружества „Устрем Холдинг“ АД и „Имоти-С“ АД са прехвърлили притежаваните от тях акции съответно в „Устрем“ ООД и „Дионисий“ АД, и „Винпром“ АД за което е публикувана информация по реда за разкриване на вътрешна информация на регулаторните органи и на сайта на дружеството.

Състава на групата остава структуриран в двете дъщерни дружества „Устрем Холдинг“ АД, което притежава акциите от производственото предприятие „Емос“ АД и предприятията „Блатца“ АД, „Имоти-С“ АД и „Перун“ АД, с основна дейност операции с недвижими имоти, които от месец ноември 2016 г. са обединени в едно юридическо лице чрез преобразуване - вливане.

През първото полугодие на 2017 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със стабилност и ръст на продажбите. 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 по изпълнение на договори с клиенти, търсене на нови пазари, поддръжка и

отдаване под наем на свободни производствени площи, подпомагане на дъщерните предприятия при проблеми от административен характер. След продажбата на три от производствените предприятия дейността е съсредоточена в развитие и решаване на проблеми в дружествата стопанисващи недвижими имоти, както и търсене на нови инвестиционни проекти. Извършва се парцелиране на площадката на предприятието в гр. Ракиново, както и продължават ремонтните дейности на административната сграда на „Имоти-С“ АД в гр. Трявна. В „Емос“ АД, гр. Ловеч продължава неритмичното натоварване на производството, след трудните зимни месеци на годината, предприятието работи на непълнен капацитет и през второто полугодие. Все още не е осъществено планираното разширяване на продажбите на вътрешния пазар. Липсата на средно и нискоквалифицирана работна ръка е сериозен проблем, което в много случаи води до невъзможност да се изпълняват спешни поръчки, както и до загуби от рекламации свързани с качеството.

III. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

През периода дружеството не е извършвало сделки между свързани лица с изключение на оповестените като вътрешна информация сделка между дъщерните му дружества „Устрем Холдинг“ АД и „Имоти-С“ АД, при която:

- „Имоти-С“ АД участва в увеличение на капитала на „Устрем Холдинг“ АД с непарична вноска недвижими имоти, вписана в Търговския регистър по партидата на „Устрем Холдинг“ АД на 01.02.2017 г.;
- „Устрем Холдинг“ АД прехвърля притежаваните от него акции от „Винпром“ АД на „Имоти-С“ АД.

IV. Промени в цената на акциите на дружеството

През първото полугодие с натрупване за 2017 г. броят на сделките с акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг“ АД на Българска фондова борса расте в сравнение с предходни периоди. През периода са сключени 24 броя сделки за 282 833 бр. акции при 6 бр. сделки за 2735 бр. акции през същия период на 2016 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е увеличила през периода и е в размер на 0,70 лв. при средна цена за 2016 г. – 0,65 лв.

IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството и дъщерните дружества през 2017 г.


Рисковите фактори в дейността на емитента и дъщерните му дружества през следващата година ще продължават да бъдат:

- Затруднена събираемост на вземанията поради ръст на вътрешнофирмената задлъжнялост в някои сектори;
- Слаба ликвидност за акциите на дъщерните и другите дружества, в които Холдингът притежава участия;

- Продължаващо намаляване на доходността по собствените финансови ресурси в банкови депозити;

- Забавено нарастване на приходите от наеми и цените на недвижимите имоти в селищата извън Столицата, което би довело до намаляване на доходността в дъщерните дружества и вероятност от спад в стойността на акциите им.

21.08.2017 г.



.....
/Господин Динев –
Изпълнителен директор/

