

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
за четвъртото тримесечие на 2009 г.

I. Важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2009 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от дейността за 2009 г. са в размер на 3 444 хил.лв. Същите са намаляли с 2445 хил.лв. спрямо 2008 г. поради липса на сделки с акции с положителен финансов резултат, реализираният отрицателен финансов резултат от продажбата на акциите на „Медийни системи” АД, както и намалелите приходи от продажба на продукцията и стоки през периода.

Приходите от продажба на продукцията и стоки- 1658 хил.лв. бележат спад от 42 % спрямо 2008 г. Най – голямо е намалението на продажбите в „Емос” АД, гр. Ловеч. Дружеството е експортно ориентирано.

Приходите от лихви са се увеличили в сравнение със същия период на 2008 г. или от 483 хил.лв за 2008 г. на 508 хил.лв. към 31.12.2009 г.

Консолидираният финансов резултат от курсови разлики е отрицателен и в размер на 29 хил.лв.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през четвъртото тримесечие на 2009 г. с натрупване са в размер на 8260 хил.лв. или с 3406 хил. повече спрямо 2008 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 1242 хил.лв.

Разходи за външни услуги – 698 хил.лв.

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 1158 хил.лв.

Други разходи – 94 хил.лв.

Разходи от отрицателни разлики от операции с акции – 4666 хил. лв., представлява загубата от продажбата на участието на Холдинга и „Перун” АД в „Медийни системи” АД, гр. Стара Загора. По-подробна информация за сделката е представена в раздела „Дружества” на настоящия отчет за дейността.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2009 г. са в размер на 2310 хил.лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица - 1153 хил.лв., които представляват вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Вземания от клиенти и доставчици – 486 хил.лв., от които 271 хил.лв. са вземанията на „Устрем” ООД.

Консолидираните текущи задълженията на дружеството към 31.12.2009 г. са 850 хил.лв., основна част от които 321 хил.лв., са задължения на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за 2009 г. е загуба в размер на 4820 хил.лв.

II. Дружества

На 11.06.2009 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. Бе избран одитен комитет на дружеството съгласно разпоредбите на ЗНФО. Бяха направени промени в устава, произтичащи от избора на новият орган на дружеството – одитния комитет. Поканата и протоколът от събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

На 20.10.2009 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД (дъщерно дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД) сключиха сделки за продажба на участието си в капитала на „Медийни системи” АД, гр. Стара Загора.

„Медийни системи” АД е асоциирано дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и се отчита в баланса на дружеството като нетекущ финансов актив. Участието на двете дружества възлиза общо на 1 679 239 броя акции или 47,98% от капитала на „Медийни системи” АД, като „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД сключи сделка за 1 422 858 броя акции, а „Перун” АД за 256 381 броя акции.

Резултатът от сделката за „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е загуба в размер на 2,92 лева на акция. Решението за продажба е взето в резултат на задълбочен анализ на финансовото състояние на дружеството, направената актуална оценка от външни оценители на перспективите за неговото развитие, влошената технологична и пазарна обстановка, възникналите проблеми с договори за лицензионни възнаграждения и непрекъснатия спад в цената на акциите на дружеството на БФБ. Цената на акциите на „Медийни системи” на „Българска фондова борса” АД преди вземане на решение за продажба от Холдинга бе 0,75 лв., като продължава да пада и към 31.12.2009 г. е 0,23 лв. С оглед на предотвратяване на евентуални бъдещи още по-големи загуби от тази инвестиция бе прието решение и осъществена продажба на целия пакет акции на цена от 1,02 лв. на акция. Холдингът разполага с неразпределена печалба за покриване на отчетената от сделката загуба.

През 2009 г. с решение на ГОС от 05.01.2009 г. „Лотос” АД бе обявено в несъстоятелност (асоциирано дружество на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД). Прекратени са правомощията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов. Насрочени са и се провеждат търгове за продажба на недвижимото имущество. Описанието на имуществото, началната цена и датите на търговете са обявени в дружеството, община Трявна и на интернет страницата на Министерството на икономиката и енергетиката.

През периода в основните дъщерни дружества – „Емос” АД, гр. Ловеч, „Устрем” ООД, гр. Свищов, и „Рибовъдство” АД, гр. Русе обемът на производството и услугите спрямо миналата година намалява. Като основен проблем се очертава намаляването на поръчките, както и забавяне на разплащанията, което пряко рефлектира на ликвидността. „Винпром” АД, Велико Търново е с по-добри производствени резултати спрямо миналата година.

Дружества, като „Блатца” АД, гр. Ракиново, „Буллип” АД, гр. София и „Имоти – С”, гр.София, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти, запазват положителни финансови резултати. 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.

Съветът на директорите обсъжда финансовото състояние и антикризните програми и оказва помощ на дъщерните дружества.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „Северкооп – Гъмза Холдинг” и дъщерните дружества през останалата част на годината.

Рисковите фактори в дейността на емитента и дъщерните му дружества до края на годината ще продължават да бъдат:

- очаквано намаление на поръчките и продажбите в резултат на глобалната икономическа и финансова криза;
- слаба ликвидност за акциите на дъщерните и другите дружества, в които Холдингът притежава участия;
- тенденция към намаляване на доходността по собствените финансови ресурси;
- несигурност и сезонност на поръчките;
- нарастваща конкуренция на вътрешния и европейски пазар.

15.02.2010 г.

гр.София

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

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