

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2011 г.

I. Важни събития, настъпили през 2011 г. и тяхното влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет.

1. Анализ на приходите

Консолидираните приходи от дейността през 2011 г. са в размер на 4877 хил.лв. Същите са се увеличили с 1429 хил.лв. или 41% спрямо 2010 г. От тях най –голям дял имат приходите от продажби в размер на 3492 хил. лв., като равнището бележи увеличение с 40% през текущия период. Тези приходи са реализирани от производствените дружества в групата на Холдинга – „Емос” АД, „Винпром” АД, „Устрем” ООД. Другите приходи са в размер на 1514 хил.лв. от които 219 хил.лв. – отписан неполучен дивидент за 2005 г.

Нетните финансови приходи са в размер на 1226 хил. лв. , от които

- приходи от лихви 652 хил.лв. – представляват приходи от лихви по депозити. Паричните средства се използват както за финансиране на основната дейност, така и за намаляване размера на външното кредитиране;
- курсови разлики 119 хил.лв. – резултатът е следствие на повишения курс на долара към 31.12.2011 г.;
- приходи от продажба на участия 459 хил.лв. – резултат от продажба на участието на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД в дъщерното дружество „Рибовъдство” АД, гр. Русе.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през 2011 г. са в размер на 3737 хил.лв. или с 700 хил. повече спрямо 2010 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 1568 хил.лв., увеличение с 43% спрямо предходния период;

Разходи за външни услуги – 634 хил.лв. , намаление с 3%;

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 1208 хил.лв., увеличение с 11%;

Други разходи –131 при 12 хил.лв. за 12.2010, дължащо се на измененията на запасите на продукцията и незавършено производство.

3. Вземания и задължения

Консолидираните текущи вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2011 г. са в размер на 2839 хил.лв. от които най-голям дял имат:

- Вземанията от свързани лица – 1537 хил.лв., които представляват вземане на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД от „Лотос” АД (в несъстоятелност);

- Вземания от клиенти и доставчици – 509 хил.лв., от които 316 хил.лв. са вземанията на „Устрем” ООД, които се обслужват по планове за разсрочване.

Консолидираните текущи задълженията на дружествата към 31.12.2011 г. са 714 хил.лв., основна част от които 271 хил.лв. за задължения към доставчици, 101 хил.лв., са задължения на „Северкооп Гъмза Холдинг” АД за дивиденди на физически лица за 2006 г.

4. Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат за 2011 г. е печалба в размер на 935 хил.лв.

II. Дружества

През 2011 г. финансовите резултати на дъщерните дружества на холдинга са положителни с изключение на „Емос” АД и „Дионисий” АД. Приходите от продажби се стабилизират и са близо и над достигнатите през 2010 година, при запазване на основните пазари и клиенти. Работи се за оптимизиране на разходите и снижаване на себестойността на произвежданите продукти и услуги и преодоляване на неблагоприятната тенденция за забавяне на разплащанията. Дружествата работят със собствени средства и се стремят да осъществяват техническа модернизация, обновление и разширяване на произвежданите продукти. Основната част от осъществените инвестиции са в нови производствени мощности, довършване на започнали преустройства и обновяване на производствени цехове и внедряване на нови продукти. Персоналът в предприятията се запазва на нивото на миналата година с подобрен качествен състав. При тези условия основните дъщерни дружества запазват финансова стабилност и реализират минимална печалба.

В „Емос” АД, гр. Ловеч, негативният финансов резултат от 2010 г. продължава и през 2011 г., въпреки увеличението на поръчките за износ и стабилизиране на пазарите. Ремонтирана и възстановена е паровата система и отоплението, обособен е нов цех за монтаж и опаковка, както и нова бояджийска камера. Тенденцията за забавяне на плащанията продължава. Загубата на дружеството се дължи на нерентабилност на изделията и голямо количеството рекламации и върната продукция от износ.

„Винпром” АД, гр. Велико Търново запазва обема на производството при задълбочаващи се трудности и ръст на разходите при продажбата чрез търговски вериги. Постигнато е разнообразяване на асортиментната гама и разфасовки от балсамов оцет, разширява се производството на малки опаковки от високоалкохолни напитки и ликьори, обособен е нов цех за производство и бутилиране на високоалкохолни напитки с монтирани измервателни уреди и устройства за предаване на данни по електронен път в съответствие с ЗАДС.

В „Устрем” ООД, гр. Свищов са налице проблеми свързани със забавени разплащания и трудно събиране на вземанията от фирми от региона. Дружеството разполага със съвременни машини и технология за обработка на метали и производство

на нестандартно оборудване. Работи се по производство на нови продукти, разнообразяване на дейността и стабилизиране на пазарите.

В „Блатца” АД, гр. Ракитово, „Буллип” АД, гр. София и „Имоти – С”, гр. София, Фарма-М”АД, гр. Монтана, чиято основна дейност е управление на недвижими имоти усилията са съсредоточени към преодоляване на тенденцията за намаляване на приходите от наеми и напускане на наематели. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи.

„Дионисий” АД гр. Никопол, за производство на виноматериали за нуждите на „Винпром” АД приключват на минимална загуба.

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 контролира финансовото състояние и прилагането на антикризните програми. Продължават мерките за допълнително намаляване на разходите и повишаване на ефективността на разполагаемите парични ресурси на дъщерните дружества.

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

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

- продължаващо намаление на поръчките и продажбите в резултат на икономическата 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;
- запазване на несигурността и сезонността на поръчките.

21.02.2012 г.

гр.София

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

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