

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през първото тримесечие на 2014 г.

I. Важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2014 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

### 1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през първото тримесечие на 2014 г. са в размер на 14 хил.лв., което е с 38 хил. лв. намаление спрямо същия период на 2013 г. 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.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на намаление на курса на долара е загуба от 1 хил.лв.

### 2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през първото тримесечие на 2014 г. са в размер на 88 хил.лв. или с 17 хил. по-малко спрямо първото тримесечие на 2013 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 4 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия , канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 31 хил.лв. (включващи разходи за телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 44 хил.лв. ;

Други разходи – 3 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 31.03.2014 г. са в размер на 134 хил.лв.

Вземанията от свързани лица са в размер на 131 хил.лв. от които:

- 120 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница и лихва по договор за заем;

- 11 хил.лв. - вземания по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг” АД участва като член на Съвета на директорите.

В отчета са представени данъци за възстановяване в размер на 3 хил.лв., което представлява данък добавена стойност по годишна корекция от неизползван частичен данъчен кредит.

Задълженията на дружеството към 31.03.2014 г. са 21 хил.лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения, осигуровки и доставки.

#### 4. Финансов резултат

За първото тримесечие на 2014 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 74 хил.лв.

### II. Корпоративни събития

През първото тримесечие на 2014 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със сравнителна стабилност, при ниска рентабилност и малки печалби. Дружествата изпълняват приетите строги програми за съкращаване на разходите, увеличаване на производството, търсене на нови пазари. Наличието на собствени финансови ресурси обезпечава сигурност в управлението на производството и независимост от банково финансиране. Стремешът на ръководството е да фокусира инвестиции в основната дейност на предприятията с възвращаемост в кратко - и средносрочен план. Проблемните въпроси се обсъждат ежемесечно с ръководствата на дружествата. Продължава и по-пряката работа на ръководството на Холдинга и звената по вътрешен контрол по проверки на отделни предприятия, изпълнение на договори с клиенти, събиране на вземания, включително по договори с наематели и други.

През периода „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД е получило уведомление от акционера "Селена Холдинг" АД за увеличаване на правата на глас с 18,03%, чрез дружество, върху което лицето е придобило контрол. С това участието в капитала на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на този акционер пряко и чрез притежаваното от него дружество, от 274350 броя акции или 10,26%, заедно с контролираното дружество се увеличава на 28,29%.

### III. Промени в цената на акциите на дружеството

През първото тримесечие на 2014 г. броят на сделките с акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса се увеличават в сравнение с предходни периоди. През периода са сключени 41 броя сделки за 19189 бр. акции при 6 бр. сделки за 375 бр. акции за първото тримесечие на 2013 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е увеличила през периода и е в размер на 0,97 лв. при средна цена към 31.12.2013 г. – 0,83 лв.

### IV. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през следващата година

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2014 г. ще продължават да бъдат:

- Тенденциите към намаляване на доходността по притежаваните финансови активи;

- Намаляването на обема на поръчките, задържането на цените на готовата продукция вследствие спада в потреблението, намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от по-малко разпределяне на дивиденди;

16.04.2014 г. гр.София

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

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