

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

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

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през деветмесечието на 2009 г. са в размер на 603 хил.лв., което е с 379 хил.лв. намаление спрямо деветмесечието на 2008 г. Намалението на приходите се дължи на липсата на сделки с акции през деветмесечието на 2009 г. През периода са отчетените приходи по отписано задължение на дружеството за дивиденди на физически лица за 2003 г. На проведеното на 11.06.2009 г. Общо събрание на акционерите бе взето решение това задължение да бъде отписано поради изтичане на петгодишния давностен срок. През периода финансовите приходи от лихви и дивиденди бележат увеличение. Приходите от лихви се повишават и през първото деветмесечие на 2009 г. са в размер на 113 хил.лв. в резултат на влагане на паричните средства на холдинга в депозити при максимално изгодни условия. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита двойно по-големи приходи от дивиденди. На общите събрания на три от дъщерните дружества бе гласувано разпределение на печалбата за дивиденди – „Винпром” АД, „Буллип” АД и „Перун” АД.

Компенсирано резултата от промяна на валутните курсове, дължащ се на спада на курса на долара е в размер на загуба от 60 хил.лв. Очакванията са за повишение на курса към края на годината, което ще подобри финансовия резултат.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през деветмесечието на 2009 г. са в размер на 565 хил.лв. или с 76 хил. повече спрямо деветмесечието на 2008 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 20 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 184 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждение и осигуровки – 173 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения и осигуровки на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 34 хил.лв. представляват предимно разходи за непризнат данъчен кредит по ЗДДС, тъй като „Северкооп Гъмза Холдинг” АД през 2008 е осъществило голяма освободена сделка, което определя много нисък коефициент при приспадане на данъчен кредит по ЗДДС за 2009 г.

3. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 30.09.2009 г. са в размер на 358 хил.лв., от които 250 хил. са вземане от клиенти, което представлява разсрочено плащане по продажбата на „Звезда” АД. Финансовите взаимоотношения по сделката са уредени и вземането е погасено в срок през октомври 2009 г.

Вземанията от свързани лица са в размер на 175 хил.лв. от които:

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

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

Задълженията на дружеството към 30.09.2009 г. са 356 хил.лв., основна част от които 321 хил.лв., представляват задължения за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

4. Финансов резултат

За деветмесечието на 2009 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита положителен финансов резултат в размер на печалба от 38 хил.лв.

II. Корпоративни събития

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.

През периода 01-09.2009 г. дружеството не е осъществявало покупка или продажба на участия в дружества.

През деветмесечието на 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 деветмесечието на 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 добрите финансови резултати, постигнати през миналата година. 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.

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. Причините за вземане на решение за продажба са влошеното финансово състояние на „Медийни системи” АД и опасността от прекомерни загуби в бъдеще.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През деветмесечието на 2009 г. акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД не се търгуваха активно на Българска фондова борса. За периода 01.01.2009 г. – 30.09.2009 г. са сключени 161 броя сделки при 1081 броя сделки за деветмесечието на 2008 г. Средната цена на изтъргуваните акции е в размер на 0,94 лв, като се движи в границите 0,71 лв. – 1,40 лв. за акция.

„Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е извън списъка на дружествата, търгувани на неофициален пазар, които към 30.09.2009 г. не отговарят на критериите по чл. 37 (3), Част III Правила за допускане до търговия от Правилника за дейността на БФБ-София АД, и които с решение на Съвета на директорите на Борсата от 30.09.2009 г. са поставени под наблюдение за срок от три месеца, считано от 01.10.2009

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

Рисковите фактори в дейността на емитента до края на 2009 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;
- Несигурност в развитието на банковия сектор и борсовата търговия, вследствие на общата финансова криза.

21.10.2009 г.

гр.София

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

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