

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

Приходите от дейността през четвъртото тримесечие на 2009 г. с натрупване за цялата 2009 г. са в размер на 723 хил.лв., което е с 616 хил.лв. намаление спрямо 2008 г. Намалението на приходите се дължи на липсата на сделки с акции с положителен ефект през 2009 г. От продажбата на акциите на „Медийни системи” АД е реализиран отрицателен резултат.

През периода финансовите приходи от лихви и дивиденди бележат увеличение. Приходите от лихви се повишават и през четвъртото тримесечие на 2009 г. и са в размер на 193 хил.лв. с натрупване за 2009 г., което е близо 30% повече спрямо същия период на миналата година. Увеличението се дължи на влягането на паричните средства на холдинга в депозити при максимално изгодни условия, както и от увеличение на размера на паричните средства в резултат на продажбата на акциите от „Медийни системи” АД. 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 28 хил.лв. Ниският курс на щатския долар спрямо българския лев за съжаление все още оказва значителен отрицателен ефект върху финансовия резултат и стойността на паричните средства на Холдинга.

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.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през четвъртото тримесечие на 2009 г. с натрупване са в размер на 4867 хил.лв. или с 4234 хил. повече спрямо 2008 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 25 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 248 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 233 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения и осигуровки на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 44 хил.лв. представляват предимно разходи за непризнат данъчен кредит по ЗДДС, тъй като „Северкооп Гъмза Холдинг” АД ползва частичен данъчен кредит върху получените доставки.

Разходи от отрицателни разлики от операции с акции – 4161 хил. лв., представлява загубата от продажбата на участието на Холдинга в „Медийни системи” АД, гр. Стара Загора. По-подробна информация за сделката е представена в раздела корпоративни събития на настоящия отчет за дейността.

3. Вземания и задължения

Вземанията на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД към 31.12.2009 г. са в размер на 165 хил.лв., от които 46 хил. са вземане за лихви по банкови депозити, чийто падеж изтича през 2010 г., но лихвите са начислени по метода на ефективната лихва за периода на депозита до 31.12.2009 г.

Вземанията от свързани лица са в размер на 101 хил.лв. от които:

- 92 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 31.12.2009 г. са 358 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 четвъртото тримесечие на 2009 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 4 144 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.

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 вознаграждения 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. Ракитово, „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.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2009 г. акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД не се търгуваха активно на Българска фондова борса. През 2009 г. са сключени 206 броя сделки при 1168 броя сделки за 2008 г. Средната цена на изтъргуваните акции е в размер на 0,93 лв, като се движи в границите 0,71 лв. – 1,40 лв. за акция.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2010 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.

20.01.2010 г.

гр.София

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

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