

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД
за четвъртото тримесечие на 2010 г.

I. Важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2010 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през 2010 г. са в размер на 609 хил.лв., което е с 194 хил. лв. увеличение спрямо 2009 г. Увеличението се дължи на нарасналия приход от лихви и положителна разлика от промяна на курса на долара.

През периода финансовите приходи от лихви са се увеличили със 79 хил. лв. или 40% спрямо 2009 г. Увеличението е главно в парични средства на дружеството в резултат на продажбата на акциите от „Медийни системи” АД през миналата година. Приходите от лихви представляват основно лихви по депозити. Няма новосключени договори за предоставяне на заеми.

През периода приходите от дивиденди са в размер на 21 хил.лв., представляващ дивидента от „Буллип” АД. Останалите дъщерни дружества не разпределят дивидент за 2009 г. Намалението на приходите от дивиденди е от 100 хил.лв. през миналата година на 21 хил. лв. през текущия период.

Резултатът от промяна на валутните курсове, дължащ се на повишаване на курса на долара е в размер на печалба от 316 хил.лв. Повишаването на курса на щатския долар оказва значителен положителен ефект върху финансовия резултат и стойността на паричните средства на Холдинга.

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през 2010 г. са в размер на 494 хил.лв. или с 66 хил. по-малко спрямо 2009 г.

Основните разходи по видове са както следва:

Разходи за материали – 16 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия , канцеларски материали и др.);

Разходи за външни услуги – 222 хил.лв. (включващи разходи за граждански договори, телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.);

Разходи за възнаграждения и осигуровки – 241 хил.лв. (включват разходи за възнаграждения и осигуровки на изпълнителния директор, съвета на директорите и служителите);

Други разходи – 11 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 31.12.2010 г. са в размер на 209 хил.лв.

Вземанията от свързани лица са в размер на 123 хил.лв. от които:

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

- 21 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 31.12.2010 г. са 359 хил.лв., основна част от които 320 хил.лв., представляват задължения за дивиденди на физически лица за 2005 г. и 2006 г.

4. Финансов резултат

За 2010 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита загуба в размер 47 хил.лв.

II. Корпоративни събития

На 10.06.2010 г. се проведе Общото събрание на акционерите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД. Събранието протече при обявения дневен ред. Не бе взето решение за изплащане на дивидент. Бе направена промяна в състава на Съвета на директорите. По нейна молба от Съвета на директорите бе освободена Стефанка Стефанова – Минева, като на нейно място бе избрана Антоанела Костадинова, до момента председател на одитния комитет на дружеството. Протоколът от събранието бе своевременно публикуван на интернет страницата на дружеството www.severcoop.com.

На 06.12.2010 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД придоби 6 230 брой акции (23,38%) от капитала на дъщерното дружество „Блатца” АД, гр. Ракитово. След покупката участието на Холдинга се увеличи на 80,45% от капитала на дружеството.

През 2010 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. Стремещът 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.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През 2010 г. обемът на изтъргуваните акции на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД и единичната цена на търгуване на Българска фондова борса отново намаляват в сравнение с предходни периоди. През 2010 г. са сключени 81 броя сделки за 151 818 бр. акции при 206 сделки за 2009 г. Средната цена на изтъргуваните акции през периода е в размер на 0,71 лв, като към 31.12.2010 г. последната цена е 0,60 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 2011 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.

26.01.2011 г.
гр.София

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

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