

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през четвъртото тримесечие на 2015 г.

I. Важни събития, настъпили през периода 01.01 – 31.12.2015 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

1. Анализ на приходите

Приходите от дейността през четвъртото тримесечие на 2015 г. с натрупване са в размер на 951 хил.лв., което е с 37 хил. лв. увеличение спрямо същия период на 2014 г. Най-голямо влияние върху приходите оказва извършената непарична вноска в капитала на дъщерното дружество „Устрем Агро“ АД, като в резултат е отчетен положителен финансов резултат в размер на 883 хил. лв.

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. През периода приходите от възнаграждения по договори за управление са 31 хил. лв., при 25 хил. лв. за същия период на миналата година. Лихвите по банкови депозити са в размер на 25 хил. лв. (при 24 хил. лв. за 2014 г.).

2. Анализ на разходите

Разходите за дейността през четвъртото тримесечие на 2015 г. са в размер на 353 хил.лв., което е с 44 хил. повече спрямо четвъртото тримесечие на 2014 г.

Основните разходи по видове са както следва:

- Разходи за материали – 15 хил.лв. (включващи разходи за електроенергия, канцеларски материали и др.), при 16 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за външни услуги – 109 хил.лв. (включващи разходи за телефон, отопление, застраховки, абонаменти, наеми, охрана, одит, пощенски услуги и др.), при 114 хил.лв. през същия период на 2014 г.;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки – 106 хил.лв., при 143 хил.лв. за същия период на 2014 г.;
- Други разходи – 17 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 31.12.2015 г. са в размер на 34 хил.лв. и представляват вземанията от свързани лица, от които:

- 15 хил.лв. - „Лотос” АД (в несъстоятелност) главница по договор за заем;
- 17 хил.лв. - по договори за управление от дъщерните дружества, в които „Северкооп Гъмза Холдинг” АД участва като член на Съвета на директорите;
- 7 хил. лв. – други вземания.

Задълженията на дружеството към 31.12.2015 г. са 13 хил.лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения, осигуровки и консумативи по договор за наем за месец септември.

4. Финансов резултат

За четвъртото тримесечие на 2015 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД отчита печалба в размер 687 хил.лв., при 612 хил. лв. печалба за същия период на миналата година.

II. Корпоративни събития

През четвъртото тримесечие на 2015 г. финансовото състояние на дъщерните дружества се характеризира със стабилност и ръст на продажбите в производството. „Винпром” АД отчита увеличение на приходите от продажби с повече от 5% за четвъртото тримесечие, изцяло от продажби на оцет, както и намаление на разходите. Увеличението на приходите в предприятието се дължи на повишените продажби във веригите, нови дистрибутори и повишеното търсене на продукти от естествени суровини. Предприятието изпълнява програма за подобряване на сградния фонд и повишаване на енергийната ефективност. В „Устрем” ООД също се очакват добри финансови показатели и увеличение на приходите от продажби през 2015 г. Към четвъртото тримесечие приходите са увеличени с 20%, което се дължи на стартирането на производството на нови изделия. Продължава работата по повишаване на ефективността, правят се инвестиции в съоръжения с цел затваряне на производствения цикъл и за ремонти на сградния фонд. Наличието на собствени финансови ресурси осигурява минимални финансови разходи и независимост от банково финансиране. В „Емос“ АД, гр. Ловеч все още не може да се достигне равномерна натовареност на производството, което е причина дружеството да отчита незадоволителни финансови резултати. Предприятието е силно зависимо от дейността на своите клиенти – търговци на едро за ЕС, което води до несигурност и силна сезонност на поръчките. Липсата на средно и нискоквалифицирана работна ръка е общ проблем и за трите производствени предприятия, което в много случаи води до невъзможност да се изпълняват спешни поръчки, както и до загуби от рекламации свързани с качеството. Дружествата, които стопанисват имоти са в добро финансово състояние, но остават проблемите с високите разходи за местни данъци и такси и трудностите по събиране на наеми от наематели. През периода бяха направени основни ремонти на покриви в „Имоти С“ АД, както и други по-малки инвестиции в отделни имоти. В „Блатца“ АД, гр. Ракиново след напускане на основен наемател, в края на годината най-големия имот отново е отдаден под наем, като се очаква увеличение на приходите и намаление на разходите да се отрази през 2016 г. Продължава пряката и ежедневна работа на ръководството на Холдинга с отделните предприятия по изпълнение на договори с клиенти, търсене на нови пазари, поддръжка и отдаване под наем на свободни производствени площи, подпомагане на дъщерните предприятия при данъчни ревизионни производства и други проблеми от административен характер. През периода във връзка с

преструктурирането на Холдинга в производствена и част свързана с имоти се извърши и подбор на персонала с цел по-добра маркетингова политика на производствените предприятия, както и намаляване на загубите от неработещи обособени части.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

През четвъртото тримесечие с натрупване за 2015 г. броят на сделките с акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД на Българска фондова борса бележи намаление в сравнение с предходни периоди. През периода са сключени 18 броя сделки за 2551 бр. акции при 75 бр. сделки за 89260 бр. акции през 2014 г. Средната цена на изтъргуваните акции също се е намалила през периода и е в размер на 0,75 лв. при средна цена за 2014 г. – 1,01 лв.

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

Рисковите фактори в дейността на емитента през 2015 г. ще продължават да бъдат:

- Тенденциите към намаляване на цените на притежаваните финансови активи от дружества, извън дъщерните;
- Забавено нарастване на приходите от продажби с едновременно покачване на разходите за електроенергия, заплати и осигуровки, както и спад в поръчките би водело до намаляване доходността в дъщерните дружества и вероятност от по-малко разпределяне на дивиденди.

26.01.2016 г.

.....

/Галина Ковачка –

Изпълнителен директор/