

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГАМАКАБЕЛ АД ГР. СМОЛЯН ЗА 2013 ГОДИНА

/СЪГЛАСНО ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ ЗС И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖКА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА /

## I. РАЗВИТИЕ, РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### Обща корпоративна информация

Гамакабел АД е регистрирано в търговския регистър с Решение № 595/20.05.1997 г. на Смолянски окръжен съд под № 51, том 96, стр.156 по ф.д. № 971/1995 г.

Капиталът на дружеството е разпределен в 1 200 000 броя безименни акции с номинална стойност един лев. Всяка акция дава право на един глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял съобразно с номиналната стойност на акцията.

Настоящите акционери, които упражняват контрол върху дейността на дружеството са:

Маренго Трейдинг ЕООД със седалище и адрес на управление в гр. София, общ. Средец, ул. Достоевски № 6, ет. 2, ап. 5, Булстат № 131015478, Дан. № 1220165589. Дружеството притежава 516 494 бр. акции с номинална стойност 1 /един/ лев, представляващи 43.04% от гласовете в общото събрание на Гамакабел АД и

Tradespot investment LTD - British Virgin Islands. Международна търговска компания на територията на Британските Вирджински острови, 125 Мейн Стрийт, Пощ. Код 144, Роуд Таун, Тортола, В.В.И с рег. № 533656. Дружеството притежава 576 494 бр. акции с номинална стойност 1 /един/ лев, представляващи 48.04% от гласовете в общото събрание на Гамакабел АД.

През отчетната 2013 год. Гамакабел АД не е било преобразувано и не е било обект на консолидация.

Гамакабел АД е специализирано предприятие за производство на кабели и проводници с термопластична изолация и обвивка, с медни токопроводими жиля, с приложение в силови, осветителни и слаботокови инсталации, в инсталации за контрол и управление в телекомуникационната техника, електрониката и електротехниката.

Номенклатурата на произвежданите продукти в Гамакабел, класифицирани по предназначение обхваща следните групи изделия:

- Силови кабели за ниско напрежение;
- Безхалогенни и огнеустойчиви кабели;
- Телекомуникационни кабели;
- Радиочестотни кабели;
- Контролни кабели;
- Инсталационни кабели и проводници;
- Монтажни проводници;
- Шнурове за битови електроуреди;
- Топчестотни проводници;
- Автомобилни проводници;
- Радиотранслационни и телефонни проводници;
- Неизолирани медни проводници и гъвкави медни въжета

**Резултати от дейността, основни видове приходи, вътрешни и външни пазари, клиенти и доставчици:**

През 2013 г. Гамакабел АД продължи да развива основната си дейността, все още засегната от тежките последици на световната финансова и икономическа криза, рязкото свиване на пазарите и големия спад на инвестиции в отрасли - основни потребители на кабели и проводници.

През 2013 год. дружеството реализира приходи от продажби на продукция в размер на 24 927 х.лв. - на вътрешния пазар с относителен дял 39 % и на външния пазар с дял 61 %.

Приходите от продажба на продукция на дружеството групираме в две основни групи – приходи от продажба на кабели и проводници, и приходи от продажба на меден валцдрат.

Така разделени тези приходи и техния дял в общите, са показани в таблицата по-долу :

	2013		2012	
	абсолютна стойност в х.лв.	дял от приходите	абсолютна стойност в х.лв.	дял от приходите
<b>Приходи от продукция</b>				
От продажба на кабели и проводници, в т.ч.:	23 024	92%	31 166	84%
- вътрешен пазар	8 966		8 693	
- износ	14 058		22 473	
От продажба на меден валцдрат, в т.ч.:	1 903	8%	5 726	16%
- вътрешен пазар	1 903		5 726	
- износ	0		0	
<b>Общо приходи от продукция</b>	<b>24 927</b>	<b>100.00%</b>	<b>36 892</b>	<b>100.00%</b>

Основни клиенти на вътрешния пазар бяха ТМТ Елком ООД, Филкаб АД, ЕЛМА ООД, за продажбата на меден валцдрат – Кемп АД .

Основни клиенти на продукцията за износ останаха големи търговски фирми от Германия – 35%, Финландия – 13%, Франция - 6%.

Методите на продажби за вътрешен пазар и за износ са различни, в зависимост от специфичните условията по договорите и взаимоотношенията с конкретните клиенти – продажби с различни срокове на разсрочено плащане, продажби с авансово плащане, факторинг и др.

Структурата на общите приходи, разходи и финансовия резултат за 2013 г., сравнени със 2012 година в х.лв. са следните:

Приходи	2013 г.	2012 г.
- от основна дейност	25849	37345
- от финансова дейност	3	6
<b>Разходи</b>		
- от основна дейност	27050	38568
- от финансова дейност	3744	3469
<b>Финансов резултат</b>		
- от основна дейност	-1201	-1223
- от финансова дейност	-3741	-3463

Изводът от таблицата е, че резултатът от основната дейност на дружеството през 2013 год. отбелязва несъществена разлика в увеличение на загубата с 22 х.лв спрямо 2012 г. на фона на значителното намаление на приходите от 11 496 х.лв. Особено голяма тежест върху крайния финансов резултат имаха и финансовите разходи, в по-голямата си част лихви по кредити.

Клиентите с над 10 % дял в приходите от продажби за 2013 г. бяха : ТКД-Германия, Hedtec-Финландия, ТМТ Елком ООД.

Основни доставчици на материали през 2013 г. бяха:

- на медни католи – Аурубис България АД
- на PVC-гранулат – STIR S.P.A.- Италия, Forplast- Турция , KORONA LTD – Македония и Fainplast - Италия.

Доставчик с над 10 % от стойността на всички извършени доставки през 2013 г. беше Аурубис България АД– 83%.

### Производство – показатели

	2013		2012	
	Тона	Относителен дял	Тона	Относителен дял
Преработени медни католи				
-за собствени нужди	1 397	89 %	1 809	80 %
- за продажба на меден валцдрат	164	11 %	456	20 %
Общо :	1 561	100.00%	2 265	100.00%

- Обем производство на безкислородна мед ф 8мм от инсталация за непрекъснато леење

През 2013 г. средно месечното производство на меден валцдрат ф 8 мм беше 130 тона, което е 29 % от натовареността на линията за непрекъснато леење на меден проводник, чийто капацитет е 450 т. месечно. Същото през 2012 г. средно месечното производство на меден валцдрат ф 8 мм беше 189 тона, което е 42 % от натовареността на линията за непрекъснато леење на меден проводник месечно, т.е намалението спрямо предходната година е значително – с 59 т. средно месечно.

Като готов продукт продажбите на медния валцдрат 2013 г. също бележат намаление с 24.3 тона на месечна база спрямо 2012 год. От горе посочените цифри е видно , че има значително намаление на продажбите на меден валцдрат както за вътрешния пазар, също така и за износ, като причина при износа са съществуващите финансово-икономически неизгодни ограничения за ефективната му продажба.

- Средно-месечното производство на кабели през 2013 г. е 116.4 т. вложена мед в кабели.

Производството през 2013 г. е с най-ниско ниво за последните 5 години, като спрямо 2009 г. е намаляло с 27.8%, а спрямо 2012г. с 22,6%. Намаленото производство се дължи на сериозното намаление на поръчките през 2013 г. – като при вътрешния пазар се забелязва съживяване на пазара спрямо 2012 г. , а при износа намалението спрямо 2012 г. е с 36 %.

### Структурата на реализацията по групи изделия:

Изделия	Мярка	Реализация -метри		Ръст в %	Реализация – х.лв.		Ръст в %
		Към 31.12.2012	Към 31.12.2013		Към 31.12.2012	Към 31.12.2013	
Коаксиални кабели и други изолирани коаксиални пр-ци с контролно и информационно предназначение неснабдени или не с части за свързване	М. 27.32.12.	404 237	335 272	-17.06	187	160	-14.44
Други електрически кабели и изолирани пр-ци неснабдени с части за свързване, за напрежение по малко или равно 1000V	М. 27.32.13.80	22 224 113	25 481 044	114.65	30 975	22864	-26.19
Други електрически кабели и изолирани проводници за напрежение по-голямо от 1000 V.	М. 27.32.14	10 009	0	X	4	0	X
Тел от рафинирана мед или медни сплави, чийто най – голям размер на напречното сечение е по-голямо от 6 мм.	кг. 24.44.23.30	458 736	164 216	-64.20	5 726	1 903	-66.77
Общо:					36 892	24 927	-32.43

От структурата на продажбите по групи изделия, съгласно Националната класификация на НСИ, показана на таблицата по-горе, се наблюдава ръст на *Други електрически кабели и изолирани проводници*, което определяме като известно увеличаване в потребността на вътрешния пазар от този вид кабели. Намалението на останалите групи - *Коаксиални кабели*, *Други електрически кабели* и *Тел от рафинирана мед или медни сплави* се дължи на намалените поръчки през 2013 год. спрямо 2012 год.

### Инвестиционна политика през 2013 г.

2013 година за ГАМАКАБЕЛ АД беше годината, през която се осъществиха доставките на предвидените закупуване машини и производствени линии по спечеления от Дружеството през 2011 г. Договор по одобрен проект за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013 г., „Технологична модернизация на производството в Гамакабел АД”. Общия размер на разходите по проекта са 3 254 200.19 лева, като 1 627 000.00 лева ще са съфинансирани от оперативна програма „Конкурентоспособност”:

- Автоматична изпитвателна система за кабели
- Многоходова изтеглячна машина
- Усукваща машина за медни жила
- Усукваща машина за изолирани жила
- Машина за оплитане на кабели
- Отдаващи устройства за окатяване

Пускането и въвеждането в производството окончателно на всички машини приключи успешно през м. Февруари 2014 г. Модернизацията на оборудването създаде по-добри условия за реализиране на развойната политика на фирмата при внедряването на нови продукти.

Извън проекта по програма конкурентоспособност, дружеството през 2013 г. реализира съе собствени средства по-малки инвестиции и подобрения по съществуващото оборудване в размер на около 150 хил. евро за г.

Ориентацията на дружеството към разработване на по-специални кабели беше водеща през последните две години и ще продължава и през 2014 г., като очакваме това да даде възможност за разширяване на продуктовата гама на фирмата и намиране на нови пазарни ниши. За съжаление част от произвежданите специални кабели по конкретни задания на клиентите са малки количества и не носят очаквания ефект, но съдействуват за надграждане.

### Ликвидност и капиталови ресурси

Ликвидността изразява способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. По същество ликвидността съпоставя краткотрайните активи с краткосрочните пасиви. Разглеждайки баланса за 2013 г. виждаме, че краткотрайните активи са на обща стойност 8 431 хил.лв., а краткосрочните пасиви са в размер на 1 097 хил.лв.

Материалните запаси, част от краткотрайните активи, са в размер на 2 744 хил.лв., а през предходната година те са били в размер на 2 634 хил.лв.

Най-голям дял в структурата на краткотрайните активи засмат краткосрочните вземания. Те възлизат на 5 053 хил. лв., като вземанията от клиенти и доставчици са на стойност 1 736 хил. лв., вземания по аванси 3 317 х.лв. Съдебните и присъдените вземания са в размер на 303 хил.лв., данъците за възстановяване са в размер на 190 хил.лв., основно предтоящ за възстановяване ДДС .

Паричните средства на дружеството към 31.12.2013 г. са в размер на 18 хил.лв. като в края на 2012 г. са били 407 хил. лв.

Краткосрочните пасиви на дружеството основно са формирани от задължения към доставчици и клиенти в размер на 864 хил.лв.

Задълженията към персонала са в размер на 125 хил.лв., към осигурителни предприятия – 41 хил.лв. Данъчните задължения са в размер на 48 хил.лв. и те включват неразплатени местни данъци и такси към общината.

Показателите за обща, бърза, и незабавна ликвидност са дадени в таблицата:

Пореден номер	Показатели	Разчет	2013	2012	Изменение
1.	Материални запаси	т.1	2 744,00	2 634,00	110,00
2.	Краткосрочни вземания	т.2	5 669,00	6 091,00	(422,00)
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0,00	0,00	0,00
4.	Парични средства	т.4	18,00	407,00	(389,00)
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	8 431,00	9 132,00	(701,00)
6.	Краткосрочни задължения	т.6	1 097,00	1 445,00	(348,00)
8.	Текущи задължения	т.8	1 097,00	1 445,00	(348,00)
<b>Коефициенти</b>					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.6	7,6855	6,3197	1,3658
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.6	5,1841	4,4969	0,6873
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0,0164	0,2817	-0,2653
12.	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0,0164	0,2817	-0,2653

Показателят незабавна и абсолютна ликвидност е 0,02 и изразява покритието на краткотрайните пасиви с паричните средства към 31.12.2013 г.

Стойността на показателя за обща ликвидност от 7,68 показва, че в случай на незабавно предявяване за плащане на всички краткосрочни задължения Гамакабел АД няма да изпита значителни затруднения. Но въпреки това, в дългосрочен план, дружеството трябва умело и адекватно да управлява паричните си потоци и да може да осигури външни източници на ликвидност.

Гамакабел АД използва стандартните инструменти за управление на ликвидността като: разорочване на краткосрочните задължения и търсене на възможности за намаляване на срока на събиране на вземанията.

## Персонал

През изтеклата 2013 г. Гамакабел АД - гр. Смолян работи с 156 човека средно списъчен състав. Поради намаляване обема на поръчките от външен и вътрешен пазар и натовареността на производствените мощности, ръководството на дружеството прибегна към съкращение на персонала през 2012 год. Съкращенията бяха направени на функционален принцип и при стриктно спазване на законодателството. Основна задача след оптимизиране на персонала бе обучението на хората по овладяване на повече професии с цел оптимизиране на натовареността, уплътняване на работното време и подобряване на взаимозаменяемостта и възможността за поемане на допълнително натоварване в производството.

През 2013 г. бяха проведени обучения във всички отдели, съгласно разработения Годишен план за обучението. Насочеността им основно беше за повишаване на технологичната и трудова дисциплина, повишаване на квалификацията, свързана с обслужване и работа на внедрените нови екструдерна, оплитаща и усукваща машини, въвеждане на нови технологии, както и обучения от външни организации.

Средносписъчният брой лица по класификационни групи, наети от Гамакабел АД през 2013 г. е насочен в следната таблица:

No	Наети лица	Средно списъчен брой 2013	Средно списъчен брой 2012
1	Лица наети по трудови договори, вт.ч.:	156	175
1.1.	ръководители	16	16
1.2.	специалисти	15	18
1.3.	Техници и приложни специалисти	14	15
1.4.	Помощен административен персонал	4	5
1.5.	Персонал зает с услуги за населението	2	4
1.6.	Квалифицирани работници	64	78
1.7.	Машинни оператори и монтажници	26	26
1.8.	Професии, неизискващи специална квалификация	15	13
2	Лица, наети на договори за управление	4	4
3	Лица, наети по граждански договори	4	3