

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 безналични акции с номинална стойност един лев. Всяка акция дава право на един глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял съразмерно 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 жила, 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
Приходи от продукция				
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	
Общо приходи от продукция	24 927	100.00%	36 892	100.00%

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
Разходи		
- от основна дейност	27050	38568
- от финансова дейност	3744	3469
Финансов резултат		
- 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 : TKD-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)
Коефициенти					
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