

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГАМАКАБЕЛ АД КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА II-во трим. на 2012 г.

Преглед на дейността

Основната дейност на Гамакабел АД е производството на кабелни изделия от следните групи:

- Меден проводник ф 8мм;
- Проводници и шнурове;
- Кабели за пренасяне, разпределение и захранване с ел.енергия до 1 кV;
- Кабели за контрол, управление и сигнализация;
- Кабели за предаване на информация и данни;
- Корабни кабели;
- Безхалогенни и неподдържащи горенето кабели и проводници.

През II- то трим. на 2012 год. дружеството реализира своята продукция в кабели - на вътрешния пазар с дял 40% и на външния пазар с дял 60 %. Произвежданата продукция беше съобразена с реалните потребности на пазара. През II-то трим. На 2012 г. се наблюдава увеличение на поръчките , а от там и на реализацията с 104.26%, спрямо I-во трим. на 2012 год. Увеличението на реализираната продукция основно е в частта на износа в размер на 111.32% Основни клиенти на продукцията за износ си остават фирмите от Германия, Австрия, Финландия, Франция и ОАЕ.

Поради намаляване обема на поръчките от външен и вътрешен пазар и въпреки усилията на мениджмънта за поддържане нивата на заетост през последната година ,натовареността на производствените мощности не надвиши средно 60-70%, , което наложи съкращаване на около 20% от персонала. Процедурата по масово уволнение беше извършена съобразно всички нормативни изисквания на съответните закони и същата приключи в средата на м.юни 2012 г.

През май 2012 година Гамакабел АД подаде официална жалба до Комисията за защита на конкуренция, заради установена имитация на марката от неясен производител, което от своя страна също допринесе за намаляване на производството.

Въпреки, че през разглеждания период е преодоляна тенденцията на постепенно понижение на приходите, очертала се през първо тримесечие на 2012 г., техния размер продължава да е недостатъчен, за да съумее дружеството да генерира положителен финансов резултат от оперативната си дейност.

Финансовия резултат от дейността на дружеството за II-то трим. на 2012 г. е загуба в размер на 2307 хил. лв. , причина за продаждащото намаление на собствения капитал от 3767 към.31.12.2011 г. на 1460 х.лв. към края на отчетното тримесечие.Резултатът от основна

дейност е загуба в размер на 598 хил.лв., а резултатът от финансова дейност – загуба в размер на 1709 хил.лв.

През II-то трим. на 2012 г. Гамакабел АД реализира приходи от продажби в размер на 19024 х.лв.

Приходите на дружеството се разделят на два основни вида – приходи от продажба на кабели и проводници, и приходи от продажба на меден валцдрат. Така разделени тези приходи и техният дял в общите, са показани в таблицата по-долу:

	II-во тр. 2012 г.		II-во тр. 2011 г.	
	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	15 044	80%	20 190	73%
От продажба на меден валцдрат	3 770	20%	7 303	27%
Общо приходи от продукция	18 814	100.00%	27 493	100.00%

През II-то трим. на 2012 г. са преработени общо 1144 т. катоди през инсталация за непрекъснато леење на меден проводник ф 8 мм. През II-то трим. на 2012 г. 300 т. са реализирани чрез продажба, а останалите 843 т. са вложени за продажбата на кабели и проводници.

Структуро-определящи в ръста на производството и реализацията са групите по видове както следва:

Изделия	Мярка	Реализация -метри		Ръст в %	Реализация – х.лв.		Ръст в %
		Към 30.06.2011	Към 30.06.2012		Към 30.06.2011	Към 30.06.2012	
Коаксиални кабели и други изолирани коаксиални пр-ци с контролно и информационно предназначение неснабдени или не с части за свързване	М. 27.32.12.	145 573	108 302	-25.60	74	50	-32.43
В т.ч. вътрешен пазар	М.	145 573	108302	-25.60	74	50	-32.43
В т.ч. износ	М.	0	0	X	0	0	X
Други електрически кабели и изолирани пр-ци неснабдени с части за свързване, за напрежение по малко или равно 1000V	М. 27.32.13. 80	13 514 106	10 135 911	-25.00	20 313	15 193	-25.21
В т.ч. вътрешен пазар	М.	2 990 926	4 084 664	136.57	3 336	3 626	108.69
В т.ч. износ	М.	10 523 180	6 051 247	-42.50	17 318	11 567	-33.21
Други електрически кабели и изолирани проводници за напрежение по-голямо от 1000 V.	М. 27.32.14	0	4004	X	0	2	X
В т.ч. вътрешен пазар	М.	0	4004	X	0	2	X
В т.ч. износ	М.	0	0	X	0	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	509 401	299 600	-33.63	7 051	3 770	-46.53
В т.ч. вътрешен пазар	кг.	451 437	299 600	-33.63	6 218	3 770	-39.37

В т.ч. износ	кг.	57 964	0	X	833	0	X
Общо:					27 779	19 015	-31.55
В т.ч. вътрешен пазар					9 628	7 448	-22.64
В т.ч. износ					18 151	11 567	-36.27

Анализ на финансовите показатели и коефициенти за първо полугодие на 2012 г.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Материални запаси	т.1	3 201.00	2 689.00	512.00
2.	Краткосрочни вземания	т.2	6 989.00	6 307.00	682.00
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0.00	0.00	0.00
4.	Парични средства	т.4	21.00	1 213.00	(1 192.00)
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	10 211.00	10 209.00	2.00
6.	Краткосрочни задължения	т.6	1 885.00	1 380.00	505.00
7.	Предстоящата за плащане през годината сума за погасяване на Дългосрочни задължения	т.7			0.00
8.	Текущи задължения (т.6+т.7)	т.8	1 885.00	1 380.00	505.00
Коефициенти					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.6	5.4170	7.3978	-1.9808
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.6	3.7188	5.4493	-1.7304
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0.0111	0.8790	-0.8678
12..	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0.0111	0.8790	-0.8678

ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕНТАБИЛНОСТТА

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	(2 307.00)	(1 777.00)	(530.00)
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	(2 307.00)	(1 777.00)	(530.00)
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	19 024.00	28 572.00	(9 548.00)
4.	Собствен капитал	т.4	1 460.00	3 767.00	(2 307.00)
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	29 398.00	27 839.00	1 559.00
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	30 858.00	31 606.00	(748.00)
7.	Обща сума на активите	т.7	30 864.00	31 612.00	(748.00)
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	-0.1213	-0.0622	-0.0591
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	-0.0748	-0.0562	-0.0185
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	-1.5801	-0.4717	-1.1084
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	-0.0785	-0.0638	-0.0146
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	-0.0747	-0.0562	-0.0185
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	-0.1213	-0.0622	-0.0591
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	-0.0748	-0.0562	-0.0185
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	-1.5801	-0.4717	-1.1084
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	-0.0785	-0.0638	-0.0146
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	-0.0747	-0.0562	-0.0185