

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГАМАКАБЕЛ АД**  
**КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА II-то трим. на 2014 г.**

**Преглед на дейността**

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.

През II-то трим. на 2014 год. дружеството реализира своята продукция в кабели - на вътрешния пазар с дял 37.7 % и на външния пазар с дял 62.3 %. През II-то трим. се наблюдава увеличение на поръчките спрямо предходното тримесечие на 2014 г.

Основни клиенти на продукцията за износ са фирми от Германия, Финландия, Франция .

Финансовият резултат от дейността на дружеството за II-то трим. 2014 г. е загубата е в размер на 2391 хил. лв. Резултатът от основна дейност е загуба в размер на 689 хил.лв., а резултата от финансова дейност – загуба в размер на 1702 хил.лв.

През II-то трим. 2014 г. Гамакабел АД реализира приходи от продажби на продукция в размер на 12 046 х.лв.

Приходите от продажба на продукция 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 техния дял в общите, са показани в таблицата по-долу:

	II-то трим. 2014 г.		II-то трим. 2013 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	11 610	96.4%	11 128	87.0%
От продажба на меден валцдрат	436	3.6%	1 666	13.0%
Общо приходи от продукция	12 046	100.00%	12 794	100.00%

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 30.06.2013	Към 30.06.2014		Към 30.06.2013	Към 30.06.2014	
Коаксиални кабели и други изолирани коаксиални пр-ци с контролно и информационно предназначение неснабдени или не с части за свързване	М. 27.32.12.	162 458	215 051	132.37	71	95	133.8
Други електрически кабели и изолирани пр-ци неснабдени с части за свързване , за напрежение по малко или равно 1000V	М. 27.32.13.80	11 261 329	14 992 258	133.13	11 057	11515	104.14
Други електрически кабели и изолирани проводници за напрежение по-голямо от 1000 V.	М. 27.32.14	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	140 678	42 750	-69.6	1 666	436	-73.8
Общо:					12 794	12 046	-5.85

### Анализ на финансовите показатели и коефициенти

#### ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Материални запаси	т.1	3 009,00	2 744,00	265,00
2.	Краткосрочни вземания	т.2	7 178,00	5 669,00	1 509,00
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0,00	0,00	0,00
4.	Парични средства	т.4	1 122,00	18,00	1 104,00
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	11 309,00	8 431,00	2 878,00
6.	Краткосрочни задължения	т.6	1 649,00	1 097,00	552,00
7.	Предстоящата за плащане през годината сума за погасяване на Дългосрочни задължения	т.7			0,00
8.	Текущи задължния (т.6+т.7)	т.8	1 649,00	1 097,00	552,00
<b>Коефициенти</b>					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.6	6,8581	7,6855	-0,8274
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.6	5,0334	5,1841	-0,1508
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0,6804	0,0164	0,6640
12..	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0,6804	0,0164	0,6640

## КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Приходи	т.1	12 441,00	13 048,00	(607,00)
2.	Разходи	т.2	14 832,00	15 460,00	(628,00)
<b>Коефициенти</b>					
3.	Ефективност на разходите	(т.1:т.2)	0,8388	0,8440	-0,0052
4.	Ефективност на приходите	(т.2:т.1)	1,1922	1,1849	0,0073

## ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕНТАБИЛНОСТТА

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	(2 391,00)	(2 412,00)	21,00
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	(2 391,00)	(2 412,00)	21,00
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	12 366,00	13 048,00	(682,00)
4.	Собствен капитал	т.4	(993,00)	1 398,00	(2 391,00)
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	37 762,00	33 761,00	4 001,00
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	36 769,00	35 159,00	1 610,00
7.	Обща сума на активите	т.7	38 310,00	36 421,00	1 889,00
<b>Нетни коефициенти</b>					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	-0,1934	-0,1849	-0,0085
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	-0,0650	-0,0686	0,0036
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	2,4079	-1,7253	4,1332
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	-0,0633	-0,0714	0,0081
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	-0,0624	-0,0662	0,0038

## АНАЛИЗ НА ЗАВИСИМОСТТА МЕЖДУ РЕНТАБИЛНОСТТА И АНГАЖИРАНОСТТА НА КАПИТАЛА

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Нетен финансов резултат от продажби от осн.дейност	т.1	(689,00)	(704,00)	15,00
2.	Нетен размер на приходите от продажби	т.2	12 366,00	13 048,00	(682,00)
3.	Собствен капитал	т.3	(993,00)	1 398,00	(2 391,00)
4.	Дългосрочни пасиви	т.4	36 113,00	32 664,00	3 449,00
5.	Краткосрочни пасиви	т.5	1 649,00	1 097,00	552,00
<b>Коефициенти</b>					
6.	Рентабилност на продажбите (т.1:т.2)	т.6	-0,0557	-0,0540	-0,0018
7.	Ангажираност на собствения капитал (т.3:т.2)	т.7	-0,0803	0,1071	-0,1874
8.	Ангажираност на привлечения капитал ((т.4+т.5):т.2)	т.8	3,0537	2,5874	0,4662
9.	Рентабилност на капитала във връзка с рентабилността на продажбите и ангажираността на собствения и привлечения капитал	т.6:(т.7+т.8)	-0,0187	-0,0200	0,0013

**ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ОБРАЩАЕМОСТТА НА АКТИВИТЕ**

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Нетен размер на приходи от продажби	т.1	12 366,00	13 048,00	(682,00)
2.	Среден размер на общия актив	т.2	37 365,50	35 293,00	2 072,50
3.	Средногодишна балансова стойност на дълготрайните активи	т.3	27 495,50	26 511,50	984,00
4.	Средна наличност на краткотрайните материални активи	т.4	2 876,50	2 689,00	187,50
5.	Среден размер на вземанията от клиенти	т.5	1 969,50	1 646,50	323,00
6.	Средна наличност на задълженията към доставчиците	т.6	1 040,50	952,00	88,50
7.	Сума на доставките	т.7	13 257,00	16 397,00	(3 140,00)
<b>Коефициенти</b>					
8.	Обращаемост на общите активи	(т.1:т.2)	0,3309	0,3697	-0,0388
9.	Обращаемост на дълготрайните активи	(т.1:т.3)	0,4497	0,4922	-0,0424
<b>Показатели, характеризиращи обръщаемостта на КМА</b>					
10.	Обращаемост на КМА	(т.1:т.4)	4,2990	4,8524	-0,5534
11.	Времетраене на 1 оборот в дни	(т.4:т.1)*180	41,8705	37,0953	4,7751
12.	Заетост на краткотрайните материални активи	(т.4:т.1)	0,2326	0,2061	0,0265
<b>Показатели за вземанията и за погасяване на задълженията</b>					
13.	Период на събиране на вземанията от клиенти	(т.5:т.1)*180	28,6681	22,7138	5,9543
14.	Период на погасяване на задължения към доставчиците	(т.6:т.7)*180	14,1276	10,4507	3,6769

**Основни рискове и несигурности:**

Подробно описание на основните рискове и несигурности се съдържат в Годишния доклад за дейността за 2013 г. на ГАМАКАБЕЛ АД, който е публикуван на официалната страница на дружеството, БФБ и Комисията за финансов надзор.

Като цяло оценката на ръководството по отношение на различните финансови и други рискове в средносрочен план, свързани с паричните, лихвени и кредитни експозиции на дружеството е, че същото е изложено на опасности или несигурности.

28.07.2014 г.

Изп. директор:

