

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГАМАКАБЕЛ АД
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2014 г. – неокончателен**

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.

Към 31.12.2014 год. дружеството реализира своята продукция в кабели - на вътрешния пазар с дял 54.9 % и на външния пазар с дял 45.1 %. Произвежданата продукция е съобразена с реалните потребности на пазара. През IV-то трим. се наблюдава увеличение на поръчките спрямо предходното тримесечие на 2014 г. Реализираната продукция през IV-ро трим. на 2014 г. е с 1 326 х.лв. повече спрямо III то трим. на 2014 г. и с ръст от 15.84 %.

Основни клиенти на продукцията за износ си остават фирмите от Германия, Финландия и други .

Финансовият резултат от дейността на дружеството към 31.12.2014 г. е загубата в размер на 4 385 хил. лв. Резултатът от основна дейност е загуба в размер на 1 411 хил.лв., а резултата от финансова дейност – загуба в размер на 2 979 хил.лв.

Към 31.12.2014 г. Гамакабел АД реализира приходи от продажби на продукцията в размер на 30 114 х.лв.

Приходите от продажба на продукцията 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:

	Към 31.12.2014 г.		Към 31.12.2013 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	23 578	78.3%	23 024	92.4%
От продажба на меден валцдрат	6 536	21.7%	1 903	7.6%
Общо приходи от продукция	30 114	100.00%	24 927	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 31.12.2013	Към 31.12.2014		Към 31.12.2013	Към 31.12.2014	
Коаксиални кабели и други изолирани коаксиални пр-ци с контролно и информационно предназначение неснабдени или не с части за свързване	М. 27.32.12.	335 272	393 937	117.50	160	179	111.88
Други електрически кабели и изолирани пр-ци неснабдени с части за свързване, за напрежение по малко или равно 1000V	М. 27.32.13.80	25 481 044	29 755 482	116.77	22864	23 677	103.56
Други електрически кабели и изолирани проводници за напрежение по-голямо от 1000 V.	М. 27.32.14	0	4 041	X	0	2	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	164 216	603 667	367.61	1 903	6 538	343.56
Общо:					24 927	30 114	120.81

Анализ на финансовите показатели и коефициенти

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Материални запаси	т.1	3 323,00	2 744,00	579,00
2.	Краткосрочни вземания	т.2	5 961,00	5 669,00	292,00
3.	Краткосрочни инвестиции	т.3	0,00	0,00	0,00
4.	Парични средства	т.4	481,00	18,00	463,00
5.	Краткотрайни активи (т.1+т.2+т.3+т.4)	т.5	9 765,00	8 431,00	1 334,00
6.	Краткосрочни задължения	т.6	1 471,00	1 097,00	374,00
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	1 471,00	1 097,00	374,00
Коефициенти					
9.	Коефициент на обща ликвидност	т.5:т.6	6,6383	7,6855	-1,0472
10.	Коефициент на бърза ликвидност	(т.2+т.3+т.4):т.6	4,3793	5,1841	-0,8048
11.	Коефициент на незабавна (финансова) ликвидност	(т.3+т.4):т.8	0,3270	0,0164	0,3106
12..	Коефициент на абсолютна ликвидност	т.4:т.8	0,3270	0,0164	0,3106

КОЕФИЦИЕНТИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Приходи	т.1	30 845,00	25 852,00	4 993,00
2.	Разходи	т.2	35 230,00	30 794,00	4 436,00
Коефициенти					
3.	Ефективност на разходите	(т.1:т.2)	0,8755	0,8395	0,0360
4.	Ефективност на приходите	(т.2:т.1)	1,1422	1,1912	-0,0490

ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕНТАБИЛНОСТТА

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	(4 385,00)	(4 942,00)	557,00
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	(4 385,00)	(4 942,00)	557,00
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	30 839,00	25 798,00	5 041,00
4.	Собствен капитал	т.4	(2 987,00)	1 398,00	(4 385,00)
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	37 440,00	33 761,00	3 679,00
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	34 453,00	35 159,00	(706,00)
7.	Обща сума на активите	т.7	35 994,00	36 421,00	(427,00)
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	-0,1422	-0,1916	0,0494
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	-0,1273	-0,1406	0,0133
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	1,4680	-3,5351	5,0031
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	-0,1171	-0,1464	0,0293
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	-0,1218	-0,1357	0,0139

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	(1 406,00)	(1 201,00)	(205,00)
2.	Нетен размер на приходите от продажби	т.2	30 839,00	25 798,00	5 041,00
3.	Собствен капитал	т.3	(2 987,00)	1 398,00	(4 385,00)
4.	Дългосрочни пасиви	т.4	35 969,00	32 664,00	3 305,00
5.	Краткосрочни пасиви	т.5	1 471,00	1 097,00	374,00
Коефициенти					
6.	Рентабилност на продажбите (т.1:т.2)	т.6	-0,0456	-0,0466	0,0010
7.	Ангажираност на собствения капитал (т.3:т.2)	т.7	-0,0969	0,0542	-0,1510
8.	Ангажираност на привлечения капитал ((т.4+т.5):т.2)	т.8	1,2140	1,3087	-0,0946
9.	Рентабилност на капитала във връзка с рентабилността на продажбите и ангажираността на собствения и привлечения капитал	т.6:(т.7+т.8)	-0,0408	-0,0342	-0,0067

ПОКАЗАТЕЛИ ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ ОБРАЩАЕМОСТТА НА АКТИВИТЕ

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Нетен размер на приходи от продажби	т.1	30 839,00	25 798,00	5 041,00
2.	Среден размер на общия актив	т.2	36 207,50	35 293,00	914,50
3.	Средногодишна балансова стойност на дълготрайните активи	т.3	27 109,50	26 511,50	598,00
4.	Средна наличност на краткотрайните материални активи	т.4	3 033,50	2 689,00	344,50
5.	Среден размер на вземанията от клиенти	т.5	1 526,00	1 646,50	(120,50)
6.	Средна наличност на задълженията към доставчиците	т.6	974,00	952,00	22,00
7.	Сума на доставките	т.7	33 736,00	29 509,00	4 227,00
Коефициенти					
8.	Обращаемост на общите активи	(т.1:т.2)	0,8517	0,7310	0,1208
9.	Обращаемост на дълготрайните активи	(т.1:т.3)	1,1376	0,9731	0,1645
Показатели, характеризиращи обръщаемостта на КМА					
10.	Обращаемост на КМА	(т.1:т.4)	10,1661	9,5939	0,5722
11.	Времетраене на 1 оборот в дни	(т.4:т.1)*360	35,4117	37,5238	-2,1122
12.	Заетост на краткотрайните материални активи	(т.4:т.1)	0,0984	0,1042	-0,0059
Показатели за вземанията и за погасяване на задълженията					
13.	Период на събиране на вземанията от клиенти	(т.5:т.1)*360	17,8138	22,9762	-5,1624
14.	Период на погасяване на задължения към доставчиците	(т.6:т.7)*360	10,3936	11,6141	-1,2204

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 и несигурности.

28.01.2015 г.

Изп. директор:

Н. Джеврен

