

ГАМАКАБЕЛ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1 – 7
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	8 – 39
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	8 – 9
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	10 – 11
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	12
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	13
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	14 – 39
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	

ГАМАКАБЕЛ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството на ГАМАКАБЕЛ АД („Дружеството“) представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти („НСС“).

Дружеството е регистрирано по ф.д. № 971 /1995 г., вписано в регистъра за търговски дружества под № 51, том 96, стр. 156 със седалище и адрес на управление: гр. Смолян, община Смолян и ЕИК 830198492.

Дружеството има следния предмет на дейност: Производство на изолирани проводници и инженерингова дейност. Дружеството произвежда 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.

Основни клиенти на Дружеството през 2019 г. са U.L.LAPP -Германия, Nedtec - Финландия, ТМГ Елком ООД, Филкаб АД, Микс Ел ООД, ЕМКА АД, Кабтек ЕООД и др.

Основните доставчици на Дружеството през 2019 г. са АУРУБИС БЪЛГАРИЯ АД, ПОЛИ БОЛКАНС ООД, ЕМКА АД, BASAK METAL TICARET VE SANAYI A.S., KORONA DUSKO DOOELи др.

Наличие на клонове

Дружеството няма разкрити офиси/клонове/. Търговски представител на Дружеството е КАЛО КО ООД, гр.София.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството продължава да развива дейността си по разработването на нови кабелни изделия и технологии и през 2019 г.

Плана за развой през 2020 г. предвижда разработки и мероприятия, насочени към подобряване на технологичните процеси, разработване и внедряване на нови конструкции и изделия, съобразени с изискванията на клиентите, нови технологии и материали.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходи от продажби и други оперативни приходи

През 2019 г. Дружеството е реализирало приходи от продажби в размер на 62 366 хил. лева (2018 г.: 58 533 хил. лева). Увеличението на приходите от продажби за 2019 г. е с 3 833 хил. лева (6,54 %) в сравнение с 2018 г. Това се дължи основно на увеличените приходи от продажби на меден валцдрат.

Няма съществено изменение в структурата на другите оперативните приходи на Дружеството в сравнение с края на предходната година. През 2019 г. другите приходи на Дружеството са в размер на 655 хил. лева (2018 г.: 779 хил. лева).

Оперативни разходи

Няма съществено изменение в структурата на оперативните разходи на Дружеството в сравнение с края на предходната година. През 2019 г. и 2018 г. оперативните разходи на Дружеството, анализирани по тяхната същност, а не по функционалното им разпределение, са били както следва:

Всички посочени суми с изключение на процентите са в хиляди лева

ГАМАКАБЕЛ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Вид разход	2019 г.	%	2018 г.	%
Отчетна стойност на продадени стоки	640	1,05	113	0,19
Разходи за материали	53,408	87,98	52,057	89,09
Разходи за външни услуги	1862	3,07	1893	3,24
Разходи за амортизации	1279	2,11	1289	2,21
Разходи свързани с персонала	3385	5,58	2959	5,06
Други разходи	127	0,21	124	0,21
	60,701	100 %	58,435	100 %

Финансов резултат

Финансовия резултат на Дружеството за 2019 г. е нетна загуба в размер на 5096 хил. лева (2018 г.: 725 хил. лева), която представлява (- 8.09) % от реализираните приходи от продажби за 2019 г. (2018 г.: - 1.20 %). Увеличението на загубата на Дружеството се дължи основно на направени разходи от обезценка на текущи активи и вземания през 2019 г.

Нетекущи активи

Няма съществено изменение в структурата на нетекущите активи на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Нетекущите активи на Дружеството към края на текущия отчетен период са в размер на 24243 хил. лева, като най-голяма е частта на Машини и производствено оборудване в размер на 8682 хил. лева (36 %) и на Сгради в размер на 7923 хил.лв. (33 %) Останалите нетекущи активи представляват предимно Търговски марки в размер на 4118 хил. лева, както и земи в размер на 3003 хил.лв. Допълнителна информация относно нетекущите активи е оповестена в Приложения 4, и 5 към финансовия отчет.

Текущи активи

Няма съществено изменение в структурата на текущите активи на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Текущите активи на Дружеството към края на текущия отчетен период са в размер на 5005 хил. лева, като най-голяма е частта на Материалните запаси в размер на 4328 хил. лева (86 %). Останалите текущи активи представляват предимно Вземания в размер на 343 хил. лева, както и Парични средства в размер на 334 хил.лв. Допълнителна информация относно текущите активи е оповестена в Приложения 7, 8, и 9 към финансовия отчет.

Нетекущи пасиви

Няма съществено изменение в структурата на нетекущите пасиви на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Нетекущите пасиви на Дружеството към края на текущия отчетен период са в размер на 33504 хил. лева, като най-голяма е частта на Задълженията към финансови предприятия в размер на 33504 хил. лева (100 %). Допълнителна информация относно нетекущите пасиви е оповестена в Приложения 13 към финансовия отчет.

Текущи пасиви

Няма съществено изменение в структурата на текущите пасиви на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Текущите пасиви на Дружеството към края на текущия отчетен период са в размер на 9413 хил. лева, като най-голяма е частта на Задължения към финансови предприятия в размер на 7073 хил. лева (75 %). Останалите текущи пасиви представляват предимно Задължения към доставчици в размер на 1214 хил. лева (13 %), както и Получени аванси в размер на 609 хил.лв. (6%). Допълнителна информация относно текущите пасиви е оповестена в Приложение 12 към финансовия отчет.

ГАМАКАБЕЛ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Собствен капитал

Няма съществено изменение в структурата на собствения капитал на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Записаният капитал на Дружеството към края на текущия отчетен период е бил в размер на 1 200 000 лева (2018 г.: 1 200 000 лева). Към 31 декември 2019 г. записаният капитал се състои от 1 200 000 броя дяла по 1 лев за брой.

Другите елементи на собствения капитал представляват резерви и непокрита загуба, които са съответно на стойности в размер на 16349 хил. лева и (- 28944) хил. лева (2018 г.: съответно 16969 хил. лева и (- 28219) хил. лева). Измененията в другите елементи на собствения капитал се дължат на Текущата загуба за периода.

Собствениците на Дружеството към 31 декември 2019 г. са както следва:

- ОРИНДЖ ДИЗАЙН ЕООД с 98,45 %;
- Други - 1,55 %

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ликвидност

Обща ликвидност = Текущи активи / Текущи задължения = 5005 хил. лева / 9413 хил. лева = 0,53 (2018 г.: 2,57)

Бърза ликвидност = (Текущи активи – Материални запаси) / Текущи задължения = (5005 хил. лева – 4328 хил. лева) / 9413 хил. лева = 0,07 (2018 г.: 0,48)

Абсолютна ликвидност = Парични средства и еквиваленти / Текущи задължения = 334 хил. лева / 9413 хил. лева = 0,04 (2018 г.: 0,12)

Нетен оборотен капитал = Текущи активи – Текущи задължения = 5005 хил. лева – 9413 хил. лева = (-4408) хил. лева (2018 г.: 5512 хил. лева)

Измененията в показателите за ликвидност се дължат основно на обезценката на краткотрайни активи, което е довело до намаление на стойността на Текущите активи.

Доходност

Дружеството реализира отрицателна доходност през 2019 г., поради отчетен отрицателен финансов резултат в размер на (- 5096 хил.лв.)

Дейност

Оборот на материалните запаси = Средни материални запаси * 365 / Отчетна стойност на продажби = 4328 хил. лева * 365 / 62366 хил. лева = 25 дни (2018 г.: 26 дни)

Оборот на вземанията = Средни вземания от клиенти * 365 / Приходи от продажби = 119 хил. лева * 365 / 62366 хил. лева = 1 дни (2018 г.: 4 дни)

Оборот на задълженията = Средни задължения към доставчици * 365 / Приходи от продажби = 1214 хил. лева * 365 / 62366 хил. лева = 7 дни (2018 г.: 7 дни)

Оборот на активите = Приходи от продажби / Средни общо активи = 62366 хил. лева / 29288 хил. лева = 212,94 % (2018 г.: 170,69 %)

ГАМАКАБЕЛ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Няма значителни изменения в показателите за дейност.

Финансова независимост

Общ дълг към собствен капитал = Дълг / Собствен капитал = 40577 хил. лева / (-15815) хил. лева = **(-2.57)** (2018 г.: **(-3.82)**)

ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В дейността си Дружеството използва следните финансови инструменти: търговски вземания, парични средства и задължения по сключени договорности. Извършвайки дейността си Дружеството е изложено на значими финансови рискове: пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Цялостната програма на ръководството за управление на финансовия риск е фокусирана върху степента на невъзможност от точно прогнозиране на финансовите пазари, като главната ѝ цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството. Управлението на рисковете, произтичащи от финансови инструменти, се осъществява от ръководството на Дружеството в съгласие с избраната и одобрена политика. Информацията относно експозицията на Дружеството по отношение на различните рискове, както и допълнителна информацията относно целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск е представена в Приложение 3. към финансовия отчет.

Дружеството няма хеджирани позиции, за които се прилага отчитане на хеджирането.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма важни събития, които са настъпили след края на отчетния период.

УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява от Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите – Галина Михнева Докева, Петя Павлова Христова и изп.директор - Нено Георгиев Джеврев.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите са в размер на 139 хил.лв (както е оповестено в Приложение 22.2. към финансовия отчет).

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Изпълнителният директор г-н Нено Джеврев участва в управлението на БАСЕЛ-Българска асоциация на електротелниката и електрониката като Председател на Управителния съвет.

През годината няма сключени договори с членовете на съвета на Дружеството или със свързани с тях лица, които договори излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ

През 2019 г. Дружеството е не е придобило/прехвърлило акции .

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не притежава собствени акции.

ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Една от целите, които си поставя ръководството на Дружеството за 2020 г. е увеличение на приходите с около 18 % в сравнение с реализираните през 2019 г.

През 2020 г. не се очаква изменение на основната сфера на дейност на дружеството.

Основните цели, които стоят пред Гамакабел АД и през следващата 2020 година са:

- 1) Запазване на пазарните си позиции и конкурентоспособността си на българския и европейския пазар. Ще продължат да се полагат усилия за оцеляване, реструктуриране на продажбите, оптимизиране на разходите за производство, както и с намаляване на разхода на суровини и материали в резултат на внедрено ново оборудване, така и с оптимизиране на покупните им цени за съответното качество и условия на плащане, въвеждане на целенасочена политика за работа с доставчиците за по-добри ценови нива и контрол спрямо движението на основните суровини
 - 2) Модернизиране на производствените и управленски процеси в съответствие със съвременните тенденции, водещи до повишаване на производителността и намаляване на разходите.
 - 3) Разработване и налагане на пазара на нови и иновативни продукти, съответстващи на съвременните тенденции.
- Ключът към разширяване на пазарния дял на всяка фирма е разнообразяването на продуктовата гама.

Бъдеща Инвестиционна политика

В Дружеството има утвърден Годишен план за инвестиции за 2020 г., включващ закупуване на ново оборудване, ългрейди на стари машини, основни ремонти и технически подобрения. През 2020 г. е планиран основен ремонт на инсталацията за лееие на меден валцдрат, включващ облицовка на пещ и облицовка на индуктор.

Персонал

По отношение на развитието на персонала, ръководството на Дружеството има разработен Годишен план за обучение с цел 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.

В Дружеството има продължаваща традиция по отношение на корпоративната социална отговорност, взаимодействие и взаимоотношения между Дружеството и персонала.

Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на два типа рискове. Първият е систематичният риск и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически показатели, а вторият тип – несистематичният риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.

Систематичният риск включва: политически риск, риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен риск и данъчен риск.

Политически риск - този тип риск е свързан с нарастване на политическото напрежение и възможността за възникване на сериозни вътрешнополитически промени, които да доведат до изменение на приоритетите за развитие, а оттам и на принципите, на които се основава стопанската дейност в страната.

Риск от промяна на валутния курс - дейността на Гамакабел АД е изложена на този тип риск, след като голяма част от продукцията ѝ се изнася в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо върху левовата равностойност на приходите от продажби на дружеството. По-съществено е влиянието на промяната на курса на щатския долар, поради това, че основната суровина се котира на борсата в долари.

Риск от промяна на лихвените равнища - този тип риск влияе върху дейността на Гамакабел АД, тъй като дружеството има дългосрочни задължения – основно банкови заеми и промяната в лихвените равнища влияе върху размера на погасителните вноски по тези задължения.