

До Съвета на директорите  
на „Гипс“ АД с. Кошава  
17.11.2014 г

## ДОКЛАД

за дейността на „Гипс“ АД към 30.09. 2014 г

Уважаеми колеги,

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.187 „д“ и 247 от Търговския закон и чл.33 от Закона за счетоводството.

Към 30.09.2014г „Гипс“ АД изготвящ консолидираният финансов отчет на групата осъществява следната дейност: Добив и преработка на гипс и производство на сухи строителни състави на гипсова и циментова основа.

За този период участък „Рудник“ е добил 72255 т суров гипс и извозил на повърхността 72150 т и с наличния гипс на табан /30033 т/, разполагаемия ресурс суров гипс за деветмесечието на 2014г е 102183 т. От него директно са реализирани към външни фирми 65088 т , вътрешен оборот за цех „Печен гипс“ 13162 т и отчетени фири 794 т. Наличният суров гипс на табан към 30.09.2014 г е 23039 т.

Цех „Печен гипс“ е произвел 10936 т печен гипс в различни разфасовки и с наличното салдо към 01.01.2014 г – 3790 т разполагаемия ресурс е 14726 т. От него е реализирано директно на пазара 13592 т и вътрешен оборот за цех „Сухи строителни състави“ 239 т. Наличното количество печен гипс в различни разфасовки и в силузите към 30.09.2014 г е 895 т.

Цех „Сухи строителни състави“ е произвел : 327 т гипсови строителни състави /салдо на 01.01.2014 г -95 т / и 454 т циментови строителни състави / салдо на 01.01.2014 г-90 т/ и реализирал на пазара към 30.09. 2014 г съответно 366 т ГСС и 479 т ЦСС .

Към 30.09.2014 в групата са извършени разходи за дейността в размер на 12321 хлв., които са разпределени както следва: 5673 хлв. /46,04%/ от тях са разходи за оперативна дейност; 6648 хлв./53,96 %/ са разходи за финансова дейност .

Общо приходи от дейността на групата към 30.09.2014 г в абсолютна сума са 9094 хлв. от тях ; 4384 хлв. /48,21 %/ са приходи

реализирани от сделки, свързани с основния предмет на дейност на групата; 30 хлв. /0,33 %/ приходи от продажба на стоки; 271 хлв./2,98%/ са приходи от услуги ; други приходи-66 хлв. /0,72 %/ ; финансираня-79 хлв. /0,87%/ и финансови приходи 4264 хлв./46,89%/

Към 30.09. 2014 г групата реализира счетоводна загуба в размер на 3227 хлв.от която: загуба от основна дейност- 843 хлв.; загуба от финансова дейност- 2384 хлв.

\* Сумата на актива на баланса към 30.09.2014 г , измерващ брутното разполагаемо и управляемо имущество възлиза на 129997 хлв. Сумата на собствения капитал на групата, възлиза на 5660 хлв. и собствен капитал не принадлежащ на групата 1 хлв.

По отношение на финансовото състояние, най голям дял в общите активи на групата заемат търговските заеми -77954 хлв. /59,97%/ . Втори по големина дял заемат дълготрайните активи 39275 хлв./30,21%/ краткотрайните активи са 11531 хлв./8,87 %/; дялови смесени предприятия 1050 хлв./0,81%/ ;отсрочени данъчни активи 187 хлв./ 0,14%/ .

Задълженията на групата възлизат общо на 121672 хлв., от които задължения към финансови институции 48410 хлв./39,79%/, задължения по търговски заеми 58972 хлв./48,47 %/, задължения по облигационен заем 9778 хлв./8,04 %/; задължения към смесени предприятия 600 хлв./0,49%/ други 3912 хлв./3,21%/.

Като цяло финансовото състояние може да бъде илюстрирано със следните основни финансови показатели:

1. Рентабилност на приходите и собствения капитал

- коефициент на рентабилност на приходите от продажби - /0.69/

- коефициент на рентабилност на собствения капитал - /0.57/

2. Коефициент на ефективност на приходите :

За 100 лв. приходи са направени 135,00 лв. разходи

3. Коефициент на ефективност на разходите :

При 100 лв. разходи са получени 74,00 лв. приходи

4. Коефициент за ликвидност

-коефициент на обща ликвидност - 0.82

5. Коефициент на задлъжнялост – 21.97

6. Коефициент на финансова автономност – 0,05
7. Показатели за вземанията и погасяване на задълженията
  - а. период на събиране на вземанията от клиенти – 26 дена
  - б. период на погасяване на задълженията - 129 дена
8. Показатели за обръщаемост на краткотрайни материални активи
  - а. времетраене на един оборот в дни – 41 дена
  - б. брой обороти - 6,5 броя

Имайки предвид гореизложеното и очертаващото се оперативно и финансово състояние на групата към 30.09.2014 г основна задача пред управленческия екип на дружеството за следващите тримесечия на 2014 година ще бъде: разширяване пазарните позиции в страната, увеличаване износа на суров гипс в съседните държави / Р Сърбия и Р Румъния/, ефективно реструктуриране режимите на работа и трудовия ресурс с цел намаляване на разходите, продължаване работата по отделните оперативни програми с цел усвояване на допълнителни средства за подобряване ефективността на производството и условията на труд в дружеството.

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на групата и да повлияят върху всяко инвестиционно или друго решение са:

- Лихвен риск – той се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло. Поради тежката финансова криза и наличието на висока кредитна задлъжнялост групата сериозно е изложена на този риск.

- Инфлационен риск- рискът от увеличението на инфлацията е свързан с намаляване на реалната покупателна способност на икономическите субекти. Системата на валутен борд контролира паричното обръщение, но други фактори, включително външни могат да окажат натиск в посока увеличение на ценовите нива и групата, като участник на този пазар да бъде изложена на този риск.

- Политически риск - свързан с възможно възникване на вътрешно политически сътресения и те да доведат до неблагоприятни промени в стопанското законодателство, които да дадат отражение в дейността на групата.

- Валутен риск -групата не е изложена пряко на голям валутен риск, тъй като към този момент тя извършва дейността си почти в национална валута, а малкия дял от износа е договорен в евро, към което е фиксиран българския лев.

- Фирмен риск - основен риск за групата е намаляване на ефективната сума на приходите. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които водиха до това намаление и се

набележат мерки през следващото тримесечие на 2014 г тенденцията да се обърне.

- Бизнес риск - този риск се определя от естеството на дейност на групата. Той се дефинира като несигурност, свързан с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който групата функционира, така и за начина за извършване на услугите. Бизнесът на групата е в отрасъл "Строителство", който бе най-засегнат от икономическата криза в България. .

- Ликвидин риск - този риск се свързва с вероятността групата да изпадне в състояние трудно да посрещне задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. С наличие на нисък показател за ликвидност, високата кредитна задлъжнялост и предстоящо обявяване на КТБ АД в несъстоятелност групата е изложена сериозно на този риск.

- В контекста на посочените по горе рискове се очертава факта, че дейността на групата, съответно нейните финансови резултати до голяма степен зависят от състоянието на българската икономика. Всяка неблагоприятна или отрицателна промяна в общото макроикономическо развитие на страната би имала негативно отражение в потрблението на повече стоки и услуги за крайна консумация.

Не се очакват специфични допълнителни инвестиции . Развитието на персонала ще се извършва в съответствие с приетите и прилагани стандарти за вътрешен разтеж на наетите лица.

Групата извършва частични действия със собствен ресурс в областта на научно-изследователската и развойна дейност, тъй като предмета на дейност не предполага по задълбочени подобни.

През деветмесечието на 2014г членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с групата договори, които излизат извън обичайната и дейност и съществено се отклоняват от пазарните условия.

Общо полученото през деветмесечието на 2014 г възнаграждение от членовете на Съвета на директорите възлиза на 95 хлв.

17.11.2014 г

С уважение: \_\_\_\_\_  
/Пл.Василев-Изп.директор/