

До Съвета на директорите  
на „Гипс“ АД с. Кошава  
25.01.2016 г

## ДОКЛАД

за дейността на „Гипс“ АД към 31.12. 2015 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 31.12. 2015 г „Гипс“ АД осъществява следната дейност: Добив и преработка на гипс и производство на сухи строителни състави на гипсова и циментова основа.

За дванадесетмесечието участък „Рудник“ е добил 109233 т суров гипс и извозил на повърхността 106055 т. С наличния гипс на табан към 01.01.2015г от 16086 т, разполагаемия ресурс суров гипс за дванадесетмесечието на 2015 г е 122141 т. От него директно са реализирани на : външни фирми 68856 т, вътрешен оборот за цех „Печен гипс“ 33541 т и отчетени фирми 1029 т. Наличният суров гипс на табан към 31.12.2015 г е 18715 т.

Цех „Печен гипс“ е произвел 27613 т печен гипс в различни разфасовки и с наличното салдо към 01.01.2015 г – 2446 т разполагаемия ресурс е 30032 т. От него е реализирано директно на пазара 28331т и вътрешен оборот за цех „Сухи строителни състави“ 250 т. Наличното количество печен гипс в различни разфасовки и в силозите към 31.12.2015г е 1451 т.

Цех „Сухи строителни състави“ е произвел 372 т гипсови строителни състави /салдо на 01.01.2015 г -311 т / и 650 т циментови строителни състави / салдо на 01.01.201 г-291 т/ и реализирани на пазара към 31.12. 2015 г съответно 421 т ГСС и 820 т ЦСС .

През дванадесетмесечието на 2015 г в дружеството са извършени разходи за дейността в размер на 12242 х.лв., които са разпределени както следва: 7185 х.лв. /58,69%/ от тях са разходи за оперативна дейност и 5057 х.лв./41,31%/ са разходи за финансова дейност.

Общо приходи от дейността на дружеството за дванадесетмесечието на 2015 г в абсолютна сума са 8840 х.лв. от тях ; 6022 х.лв. /68,12%/са

приходи реализирани от сделки свързани с основния предмет на дейност на дружеството; 372 х.лв./4,21%/ са приходи от услуги ; 28 х.лв./0,32%/ приходи от продажба на стоки; финансираня-106 х.лв./1,20 %/; изменения на запасите на готова продукция-46 хлв./0,52%/; разходи за придобиване на дълготрайни активи 35 хлв./0,40%/; други приходи-12 х.лв. /0,13%/ ; финансови приходи-2219 х.лв. /25,10%/.

За дванадесетмесечието на 2015 г дружеството реализира счетоводна загуба в размер на 3402 х.лв.;от която ; загуба от основна дейност- 564 х.лв.и загуба от финансова дейност-2838 х.лв.

Сумата на актива на баланса към 31.12. 2015г , измерващ брутното разполагаемо и управляемо имущество възлиза на 74530 х.лв. Сумата на собствения капитал или нетните активи на дружеството, възлиза на 1226 х.лв.

По отношение на финансовото състояние, делът на отделните активи е : дълготрайни активи – 27703 х.лв.или /37,17%/ ; дълготрайни финансови активи 16480 х.лв. /22,11%/; краткотрайни активи 29123 х.лв./39,08%/; разходи за бъдещи периоди 636х.лв. /0,85%/; отсрочени данъци 588 х.лв. /0,79%/.

Задълженията на дружеството възлизат общо на 70687 х.лв., които в по-голямата си част произхождат от задължения към финансови институции /банки и лизингови компании/-34611 х.лв./48,96%/; задължения по цесии 14585 х.лв. /20,63%/; задължения по облигационен заем 9778 х.лв. /13,83%/; задължения за лихви 8245 х.лв. /11,66%/ и други 3468 х.лв./4,92%/.

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 - / 0,53/

- коефициент на рентабилност на собствения капитал - /2,77/

2. Коефициент на ефективност на приходите :

За 100 лв. приходи са направени 138,00 лв. разходи

3. Коефициент на ефективност на разходите :

При 100 лв. разходи са получени 72,00 лв. приходи

4. Коефициент за ликвидност

-коефициент на обща ликвидност - 1,09

5. Коефициент на задлъжнялост – 59,79
6. Коефициент на финансова автономност – 0,02
7. Показатели за вземанията и погасяване на задълженията
  - а. период на събиране на вземанията от клиенти – 17 дена
  - б. период на погасяване на задълженията - 108 дена
8. Показатели за обръщаемост на краткотрайни материални активи
  - а. времетраене на един оборот в дни – 41 дена
  - б. брой обороти - 8,7 оборота

Имайки предвид гореизложеното и очертаващото се оперативно и финансово състояние на Дружеството за следващото тримесечие на 2016 г основната задача пред управленския екип на Дружеството ще бъде: разширяване на пазарните позиции в страната, особено в областта на сухите строителни състави. Установяване на търговски контакти в Република Румъния за износ на суров гипс . За по- пълно натоварване производствените мощности на цех Печен гипс проучване възможностите за закупуване на нова технологична линия за производство на нов продукт на гипсова основа, а така също и пазарните ниши за него в страната и чужбина.

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на дружеството 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 дружеството сериозно е изложено 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 дружеството, като участник на този пазар да бъде изложено на този риск.

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

- Валутен риск - дружеството не е изложено пряко на голям валутен риск, тъй като към този момент то извършва дейността си почти в

национална валута, а малкият дял от износа е договорен в евро, към което е фиксиран българският лев.

- Фирмен риск - основен риск за дружеството 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 2016 г тенденцията да се обърне.

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

- Ликвиден риск - този риск се свързва с вероятността дружеството да изпадне в състояние трудно да посрещне задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. С наличие на високата кредитна задълженост, както и обявяването на КТБ АД в несъстоятелност, която е била основен кредитор на дружеството, последното е изложено в много-голяма степен на този риск.

В контекста на посочените по горе рискове се очертава факта, че дейността на дружеството, съответно неговите 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 потреблението 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.

Дружеството 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 дванадесетмесечието на 2015 г членовете на Съвета на директорите на са придобивали, притежавали или прехвърлили акции и облигации на дружеството. Същите нямат и права да придобиват такива.

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

Общо полученото през дванадесетмесечието на 2015 г възнаграждение от членовете на Съвета на директорите възлиза на 168 х.лв.



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