

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2023 Г.

I. Развитие и резултати през 2023г.

Кемапул ЕООД – гр. Свищов е създадено през месец 02.2003 г.
Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон.

Собственост

Записаният капитал на Кемапул ЕООД е съставен от 100 броя дяла общо, с номинална стойност 50 лв. всеки. Същият 100% е собственост на физическо лице.

Предмет на дейност

Традиционната дейността на дружеството е първично производство на селскостопанска продукция - зърнени и технически култури. Дружеството обработва земеделска земя - собствена и наета. Преобладава наетата земеделска земя, ползвана от дружеството под формата на арендни и наемни договори.

Допълнително, дружеството има собствено зеленчукопроизводство.
Дружеството осъществява и търговската дейност на едро със зеленчуци и плодове.

През 2023 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 12 058 хил. лв., в т.ч.804 хил. лв. приходи от услуги. През 2023 г. приходите намаляват спрямо 2022 г. с 2 280 хил. лв.

Обемът на продажбите на дружеството през 2023 г. от селскостопанска продукция е 6 436 хил. лв. и е увеличен с 2 446 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Това се дължи на големия обем непродадена продукция от предходната селскостопанска година.

Увеличен е делът на търговската дейност, като общият оборот от тази дейност е 338 хил. лв., съответно увеличен с 71 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2022	2023	2022	2023	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	14 338	12 058	100	100	-2 280	-15,90
1	Приходи от продажба на продукция	3 990	6 436	27,83	53,38	2 446	61,30
2	Приходи от продажба на стоки	267	338	1,86	2,80	71	26,59
3	Приходи от продажба на услуги	695	804	4,85	6,67	109	15,68
4	Други приходи	2 119	1 781	14,78	14,77	-338	-15,95
5	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	2 712	1 227	18,91	10,18	-1 485	-54,76
6	Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	4 555	1 472	31,77	12,21	-3 083	-67,68
	ПРИХОДИ:	14 338	12 058	100	100	-2 280	-15,90

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало следните разходи за дейността за 2023 г., в размер на 10 459 хил. лв., което е намаление на годишна база с 7,2% или 808 хил. лв. Основната част от разходите са за материали и външни услуги, съответно заемащи 31,6% и 38,3% от всички.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2022	2023	2022	2023	хил. лв.	%
A.	РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	11 267	10 459	100	100	-808	-7,17
1	Разходи за материали	6 088	3 301	54,03	31,56	-2 787	-45,78
2	Разходи за външни услуги	2 361	4 004	20,96	38,28	1 643	69,59
3	Разходи за персонал	644	677	5,72	6,47	33	5,12
4	Разходи за амортизации и обезценка	1 194	1 229	10,60	11,75	35	2,93
5	Други разходи	980	1 248	8,70	11,93	268	27,35
6	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	0	0	0,00	0,00	0	#DIV/0!
	РАЗХОДИ	11 267	10 459	100	100	-808	-7,17

Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 1 456 хил. лв.

Клиенти

Кемапул ЕООД търгува с голям брой клиенти, по-голямата част от които са търговци.

Конкуренти

И през 2023 г. дружеството работи в силно конкурентна среда. На пазара се установи свиване, намаляване на инвестициите, определени доставчици налагат своя пазарна политика. От друга страна с отварянето на България към Европейския съюз на пазара все по-трайно се установяват и други производители и търговци.

Доставчици

За осъществяване на нормалната дейност на дружеството се извършват доставки на следните материали и услуги: семена, торове, препарати за растителна защита, горива, резервни части и други материали.

Изборът на доставчици се извършва след обстоен анализ на няколко оферти и проверка на доставчика.

Основни доставчици са за доставка:

- на торове;
- на препарати и семена;
- на горива;
- транспорт;
- на резервни части и ремонт селскостопанска техника.

II. Основни проблеми и рискове

В обичайния ход на дейността, Кемапул ЕООД е изправена пред различни рискове и предизвикателствата. Те могат да бъдат разделени в две основни групи – бизнес рискове, които са присъщи за съответното дружество и отрасъл и финансови рискове, включително такива свързани с промяна в пазарни фактори.

Дейността на дружеството е традиционна за българския пазар, което обуславя силно-конкурентна среда. Това обичайно потиска цените и ограничава възможностите за печалба. Ръководството следи развитието на пазара текущо, като прави анализ на данните за продажби и се стреми да поддържа и увеличава своя пазарен дял.

Основните проблеми и рискове за дейността на Кемапул ЕООД бяха свързани с: промяна в цените на материалите и изкупните цени на продукцията.

Макроикономически рискове

- **Валутен риск**

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. Сделките с чуждестранни контрагенти са по повод извършени продажба на селскостопанска продукция.

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са в български лева и евро, а еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

На база посоченото по-горе и познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като: нисък.

- **Инфлационен риск**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите.

Средногодишна инфлация			
2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
3,1%	3,3%	15,3%	9,5%

Средногодишната инфлация се покачва с бързи темпове през 2021 и 2022 г., в резултат на икономическите и геополитически фактори. Макар че този ефект се пренася в 2023 г. и средногодишната инфлация остава висока към края на годината, се наблюдава спад до 4.7% за номиналното изменение декември 2023 г. спрямо декември 2022 г.

Предвид амбициите на страна да влезе в Еврозоната, очаква се правителството да продължи с мерки в тази насока и забавянето да продължи през следващата година.

На база на годишния ръст на инфлацията за периода 2020 – 2023 г. оценяваме инфлационния риск като: висок.

- **Ценови риск**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това, цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: умерен.

Вътрешно присъщи рискове

- **Кредитен риск**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, както и значителна експозиция на вземания от клиенти и други контрагенти. Политиката на дружеството е да договаря кредитен период по-дълъг от 60 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството.

Кредитният риск се определя като: нисък.

Риск, свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток, разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителна стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток, като: нисък.

III. Анализ на имущественото и финансово състояние

1. Имууществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на дружеството, в което са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения, машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2023 г. Кемапул ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 30 137 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2022	2023	2022	2023	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	18 475	19 453	64	65	978	5,29
1 Дълготрайни материални и нематериални активи	12 949	13 927	45	46	978	7,55
2 Инвестиционни имоти	2 258	2 258	8	7	0	0,00
3 Дългосрочни финансови активи	3 268	3 268	11	11	0	0,00
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	10 400	10 684	36	35	284	2,73
1 Материалин запаси	7 428	7 635	26	25	207	2,79
2 Вземания	1 147	1 050	4	3	-97	-8,46
3 Парични средства	51	208	0	1	157	307,84
4 Разходи за бъдещи периоди	1 774	1 791	6	6	17	0,96
АКТИВИ:	28 875	30 137	100	100	1 262	4,37

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2023 г. е в размер на 19 453 хил. лв., които представляват 65% от всички активи на дружеството.

Вземанията към датата на баланса са в размер на 1 050 хил. лв. и представляват 3% от стойността на активите.

Материалните запаси към датата на баланса са в размер на 7 635 хил. лв., т.е. 25% от общата стойност на активите.

2. Капиталова структура

Кемапул ЕООД - гр. Свищов е изградило следната капиталова структура през годината:

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
	2022	2023	2022	2023	хил. лв.	%
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19,499	20,418	0.68	0.68	919	4.71
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.02	0.02	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,780	1,857	6.51	6.16	77	-
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	17,714	18,556	58.78	61.57	842	4.75
1. Резултат предходни периоди	15,022	17,293	49.85	57.38	2,271	15.12
2. Резултат от текущ период	2,692	1,263	8.93	4.19	(1,429)	(53.08)
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,627	4,293	12.04	14.24	666	18.36
1. Задължения към фин. предприятия	3,627	4,293	12.04	14.24	666	18.36
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,773	4,013	12.52	13.32	240	6.36
1. Задължения:	3,773	4,013	12.52	13.32	240	6.36
- към фин. предприятия	2,444	3,113	8.11	10.33	669	-
- към доставчици и клиенти	578	244	1.92	0.81	(334)	(57.79)
- получени аванси	-	-	-	-	-	#DIV/0!
- към предприятия от Група	498	514	1.65	1.71	16	3.21
- данъчни задължения	113	65	0.37	0.22	(48)	(42.48)
- към персонала	67	34	0.23	0.11	(33)	(49.25)
- към осигурителни предприятия	21	14	0.07	0.05	(7)	(33.33)
- други краткосрочни задължения	52	29	0.18	0.10	(23)	(44.23)
Г. ФИНАНСИРАНИЯ	1,976	1,413	6.84	4.69	(563)	(28.49)
СУМА НА ПАСИВА:	28,875	30,137	100.00	100.00	1,262	4.37

Основният капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2023 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 4 013 хил. лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове. По-съществени задължения дружеството има към финансови предприятия – 7 406 хил. лв., от които 3 113 хил. лв. платими до една година.

За 2023 г. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

IV. Платежоспособност, финансова автономност, рентабилност и ликвидност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността ѝ, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

Ликвидност

Показатели	2022	2023	Ръст	Относително изменение %
1. Материални запаси - хил. лв.	7,428	7,635	207	2.79
2. Текущи вземания - хил. лв.	1,147	1,050	(97)	(8.46)
3. Текущи финансови активи - хил. лв.	-	-	-	#DIV/0!
3. Парични средства - хил. лв.	51	208	157	307.84
4. Текущи задължения - хил. лв.	3,773	4,013	240	6.36
Кф на обща ликвидност-(т.1+т.2+т.3+т.4)/т.5	2.29	2.22	(0.07)	(3.07)
Кф на бърза ликвидност - (т.2+т.3+т.4)/т.5	0.32	0.31	(0.00)	(1.27)
Кф на незабавна ликвидност - (т.3+т.4)/т.5	0.01	0.05	0.04	283.45
Кф на абсолютна ликвидност - т.4/т.5	0.01	0.05	0.04	283.45

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 2,22 няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства е 0,31, което показва, че голяма част от текущите активи са по-малко ликвидни (основно материални запаси).

Финансова автономност

Показатели	2022	2023	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	19 499	20 418	919	4,71
2. Пасиви - хил. лв.	7 400	8 306	906	12,24
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2,64	2,46	-0,18	-6,71
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0,38	0,41	0,03	7,19

Коефициентът на финансова автономност е 2,46 и е изключително важен показател, който отразява задлъжнялост на дружеството към кредиторите. Неблагоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите увеличава степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефициентът на финансовата задлъжнялост за дружеството е 0,41 и изразява степента на рационално използване, в процеса на финансовото управление, на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линия на банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения. В конкретния случай дружеството основно се финансира предимно със собствен капитал.

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността и се проявява в няколко основни направления като доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал:

	2022	2023	Ръст	Относително изменение %
<i>Кф на рентабилност на приходите от продажби</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	2,692	1,263	-1429	-53.08
2. Нето обем продажби - хил. лв.	4,952	7,578	2626	53.03
<i>Рентабилност на активите</i>				
<i>Кф на капитализация на активите</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	2,692	1,263	-1429	-53.08
2. Сума на активите - хил. лв.	28,875	30,137	1262	4.37
<i>Рентабилност на пасивите</i>				
<i>Кф на рентабилност на пасивите</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	2,692	1,263	-1429	-53.08
2. Пасиви - хил. лв.	7,400	8,306	906	12.24
<i>Рентабилност на собствения капитал</i>				
<i>Кф на рентабилност на собствения капитал</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	2,692	1,263	-1429	-53.08
2. Собствен капитал - хил. лв.	19,499	20,418	919	4.71

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността. Характеризира се като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура.

Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби е 0,17 за 2023 г. и показва, че балансовата печалба от един лев приходи е 0,17 лв. Спрямо предходната година има значително намаление.

Доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в дейността на дружеството и дали успешно се изпълнява така наречената бизнес-функция се проявява чрез рентабилността на активите.

Коефициентът на капитализация на активите е 0,04 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,04 лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има намаление.

Коефициентът на рентабилност на пасивите е 0,15 и показва, че един лев привлечен капитал носи на дружеството 0,15 лв. балансова печалба.

Рентабилността на собствения капитал изразява интересите на съдружниците, вложили средства в дружеството и очакващи доход най-малко равен на лихвените равнища и по този начин е своеобразен критерий за нейното съществуване. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0,06 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,06 лв. балансова печалба.

V. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 26.05.2024 г. Няма важни или други съществени събития, настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет.

VI. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Намеренията на ръководството е да развива традиционната дейността на дружеството през 2024 г., като финансирането на дейността ще се извършва със собствени средства и привлечен капитал при необходимост.

Ръководството няма планове за извършване на сделки извън обичайните за дружеството.

Дружеството няма намерения за действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VII. Клонова мрежа, обособени подразделения.

Дружеството няма разкрити клонове.

гр. Свищов, 26.05.2024 г.



Управител:.....
(Хр. Цветанов)