

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2017 Г.

I. Развитие и резултати през 2017

„Кемапул” ЕООД – гр. Свищов е създадено през месец 02.2003 год.

Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон.

Предмет на дейност

Традиционната дейност на дружеството е първично производство на селско стопанска 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 зеленчуко-производство.
Дружеството осъществява и търговската дейност на едро със зеленчуци и плодове.

През 2017 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Обемът на продажбите на дружеството през 2017 г. от селско стопанска продукция е 3559 хил. лв. и е намален с 2 330 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Значително е намален и дела на търговската дейност като общия оборот от тази дейност е 143 хил. лв. за годината

Показатели в хил. лв.		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	8,466	5,420	100	100	-3,046	-35.98
1	Приходи от продажба на продукция	5,889	3,559	70	66	-2,330	-39.57
2	Приходи от продажба на стоки	338	143	4	3	-195	-57.69
3	Приходи от продажба на услуги	448	432	5	8	-16	-3.57
4	Други приходи	1,791	1,286	21	24	-505	-28.20
	ПРИХОДИ:	8,466	5,420	100	100	-3,046	-35.98

Клиенти

„Кемапул” ЕООД търгува с 137 клиента, по-голямата част от които са търговци. Основни клиенти на дружеството са: Симид Спед ООД с реализиран оборот 1 066 хил. лв., формиращ 30% от целия оборот, Севан ООД с реализиран оборот от 394 х. лв., формиращ 14% от целия оборот, Ядки Детелина ЕООД- 309 хил. лв.

Конкуренти

И през 2017 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:

- на торове: Бореалис Л.А.Т. ГМБХ;
- на препарати и семена: 999 Ив. Асенов ЕООД, Лебозол България ЕООД, АСМ ЕООД;
- на горива: Товарни превози АД.

II. Основни проблеми и рискове

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

Макроекономически 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 български лева и евро, а еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

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

• Инфлационен риск

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

Средногодишна инфлация				
2013 г.	2014 г.	2015г.	2016 г.	2017 г.
1,6%	1,4%	0,1%	0,1%	2,8%

На база на средната годишна инфлация за периода 2013 – 2017 г. оценяваме инфлационния риск като: среден.

- **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.

- **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. 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: среден.

- **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: среден.

III. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. Имуществено 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 2017 год. "Кемапул, ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 17835 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	13,151	12,988	79	73	-163	-1.24
1 Дълготрайни активи	9,908	9,745	60	55	-163	-1.65
3 Дългосрочни финансови активи	3,243	3,243	20	18	0	0.00
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	3,465	4,847	21	27	1,382	39.88
1 Материални запаси	2,193	3,471	13	19	1,278	58.28
2 Вземания	185	520	1	3	335	181.08
3 Парични средства	541	277	3	2	-264	-48.80
4 Разходи за бъдещи периоди	546	579	3	3	33	6.04
АКТИВИ:	16,616	17,835	100	100	1,219	7.34

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2017 год. е в размер на 12 988 х. лв., които представляват 73% от всички активи на дружеството. Ново-въведените ДА за 2017 г. са в размер на 3 745 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 97 х. лв. и представляват 0,5% от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 277х. лв., т.е. 1,6 % 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	
	2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11230	12577	0.68	0.71	1347	11.99
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.03	0.03	0	0.00
II. РЕЗЕРВИ	1094	1163	6.58	6.52	69	0.00
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	10131	11409	60.97	63.97	1278	12.61
1. Резултат предходни периоди	7626	10105	45.90	56.66	2479	32.51
2. Резултат от текущ период	2505	1304	15.08	7.31	-1201	-47.94
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	2120	2051	12.76	11.50	-69	-3.255
1. Задължения към фин. предприятия	2120	2051	12.76	11.50	-69	-3.25
2. Други дългосрочни задължения			0.00	0.00	0	0.00
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3266	3207	19.66	17.98	-59	-1.81
1. Задължения:	3266	3207	19.66	17.98	-59	-1.81
- получени банкови заеми	1301	1677	7.83	9.40	376	0.00
- към доставчици и клиенти	1338	695	8.05	3.90	-643	-48.06
- финансови предприятия	0	0	0.00	0.00	0	0.00
- данъчни задължения	99	34	0.60	0.19	-65	-65.66
- към персонала	20	18	0.12	0.10	-2	-10.00
- към осигурителни предприятия	10	10	0.06	0.06	0	0.00
други краткосрочни задължения	498	773	3.00	4.33	275	55.22
СУМА НА ПАСИВА:	16616	17835	100.00	100.00	1219	7.34

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2017 год. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 2 733 х. лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове. По-съществени задължения дружеството има по получени банкови заеми – 1 677 х. лева.

За 2017 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 5420 х. лв., в т.ч. 432 х. лв. приходи от услуги. През 2017 год. приходите спадат спрямо 2016 г. с 3 046 х. лв.

Разходите от дейността са в размер на 4 991 х. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 1 450 х. лв.

Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността и, 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.

Финансова автономност

Показатели	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	11230	12577	1347	11.99
2. Пасиви - хил. лв.	4907	4784	-123	-2.51
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2.29	2.63	0.34	14.87
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.44	0.38	-0.06	-12.95

Коефициентът на финансова автономност е 2,63 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 0,38 и изразява степента на рационално използване в процеса на финансовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията 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:

	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.30	0.24	-0.06	-20.00
2. Финансов резултат - хил. лв.	2505	1304	-1201	-47.94
3. Нето обем продажби - хил. лв.	8466	5420	-3046	-35.98
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.15	0.07	-0.08	-51.50
2. Финансов резултат - хил. лв.	2505	1304	-1201	-47.94
3. Сума на активите - хил. лв.	16616	17835	1219	7.34
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.51	0.27	-0.24	-46.61
2. Финансов резултат - хил. лв.	2505	1304	-1201	-47.94
3. Пасиви - хил. лв.	4907	4784	-123	-2.51
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.22	0.10	-0.12	-53.52
2. Финансов резултат - хил. лв.	2505	1304	-1201	-47.94
3. Собствен капитал - хил. лв.	11230	12577	1347	11.99

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 продажбите е 0,24 за 2017 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,24 лв. Спрямо предходната година има 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 0,07 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,07 лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има намаление.

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 0,10 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,10 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2018 г. Няма важни събития настъпили след изготвянето на годишния финансов отчет.

IV. 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 2018 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.

V. Информация за капитала на дружеството, изисквана на основание чл. 187д и 247 от Търговския закон.

1. През 2017 год. Управителя не получава възнаграждения.
2. Притежаваните от Управителя дялове са 100% капитала.
3. Участие в други дружества като съдружник с повече от 25 % от капитала на друго дружество:
 - ЕООД „КЕМАГРО„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ“ - ГР. СОФИЯ
 - ЕООД „ФИЙЛДС„ - ГР. СВИЦОВ
4. Участие на Управителя като член на други управителни органи и/или съвети:
 - ЕООД „КЕМАГРО„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ“ - ГР. СОФИЯ
 - ЕООД „ФИЙЛДС„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ГРЕЙН ФАРМ“
 - ИНСТИТУТ за АГРОСТРАТЕГИИ И ИНОВАЦИИ

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Дружеството няма разкрити клонове

VII Основни проблеми

Основните проблеми и рискове за дейността на „Кемапул,, ЕООД са свързани със работата в силно конкурентна среда.

гр. Свищов, 28.02.2018 г.

Управител:

(Хр. Цветанов)

