

Годишен доклад за дейността на „СЕМБОДИА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД с предложение за разпределение на печалбата за 2016 година

I. Описание на дейността

“ СЕМБОДИА БЪЛГАРИЯ” ЕООД е регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 130100251 и със седалище и адрес на управление гр. София, ул.„Лайош Кошут” № 8, ет. 6, ап. 22.

Дружеството има офис с адрес гр. София, ул.„Осогово“ № 51, ет. 5

Предмет на дейността на Дружеството - внос-износ, търговия и дистрибуция на химически продукти, машини и съоръжения за химическата, хранително-вкусовата и преработвателната промишленост, керамични и стъклени изделия, реклама и представяне на продукти, консултантски услуги и лабораторни анализи, представителство на чужди фирми и други дейности, незабранени от закона.

Дружеството е с основен капитал в размер на **1 255 000.00 лв.**, разпределен в 12 550 равни дяла , всеки един по 100 (сто) лева, които принадлежат на едноличния собственик на капитала.

Собственик – Венцислав Гачев Неков.

Управител и представляващ дружеството - Венцислав Гачев Неков

Основни клиенти на Дружеството през 2016 г. са български земеделски производители, заводи и търговци със земеделска продукция и минерални торове в земеделието.

Основните доставчици на Дружеството през 2016 г. са чуждестранни производители и търговци на минерални торове, както и български заводи за производство на мин.торове.

През 2016 г. Дружеството не е извършвало научно-изследователска дейност.

II. Преглед на резултатите и развитието на дейността на дружеството и неговото състояние

През изминалата 2016 година, „СЕМБОДИА БЪЛГАРИЯ” ЕООД осъществяваше следните дейности:

- търговия на едро с минерални торове;
- търговско посредничество при търговия с хим. продукти;
- лабораторни химични и агрохимични анализи;
- консултантски услуги;
- отдаване на активи под наем.

1. Разходи

През отчетната 2016 г. в дружеството са извършени разходи за дейността в размер на 28 403 хил. лв., които са разпределени както следва: 99 % от тях са разходи за оперативна дейност, а останалите са финансови разходи и разходи за данъци – 1%.

Най-голям относителен дял в разходите за оперативната дейност има балансовата стойност на продадените активи – 94 % от всички разходи. Друго значимо перо са разходите за външни услуги – 3% от всички разходи.

Финансовите разходи са в размер на 221 хил.лв.

2. Приходи

През отчетната 2016 година дружеството бележи намаление на приходите с около 4%.

Общо приходите от дейността на дружеството през 2016 година в абсолютна сума са 28727 хил.лв. От тях, 99 % са приходите, реализирани от сделки, свързани с основния предмет на дейност на дружеството. Обема на продадените стоки в сравнение с предходния период 2015 г. се увеличил с 13%.

Намалени са се приходите от продажби на услуги общо с 86 хил.лв.

През 2016 г. Дружеството отчита и Други приходи общо в размер на 79 х.лв. По-значимите позиции при тях са следните:

- Неустойки от контрагенти	- 39 хил.лв;
- Приходи от излишъци	- 16 хил.лв.;
- Получени обезщетения по застраховане	- 13 хил.лв.

3. Финансов резултат

Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. е нетна печалба в размер на 292 хил.лв., което представлява 1% от реализираните приходи от продажби. Нормата на печалбата бележи спад през 2016 г. Спадът в абсолютната стойност на нетния резултат за 2015 г. се дължи основно на намаления марж при продажбите.

4. Активи и пасиви

Сумата на актива на баланса към 31 декември 2016 година, измерващ брутното разполагаемо и управляемо имущество, възлиза на 10 480 хил. лв.

По отношение на финансовото състояние, най-голям дял в общите активи на дружеството заемат Материалните запаси, които са общо 4 225 хил. лв. или 40 % от сумата на актива. Втори по големина дял заемат Вземанията – 3 190 хил. лв или 30%, а трети са Пар.средства –1 764 хил.лв. – 17%.

Задълженията на дружеството възлизат общо на 5 318 хил. лв. , в т. ч-ло:

- Получени аванси	- 783 хил.лв.;
- Задължения към доставчици и клиенти	- 2 037 хил.лв.;
- Други задължения	- 2 498 хил.лв.

5. Финансови показатели.

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

а. Показатели за рентабилност

Показателите за рентабилност принципно са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби и на реалните активи на предприятието. В случая, те са:

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = (финансов резултат) : (нетен размер на приходите от продажби)

$$K = 292 : 28\,438 = 0.01$$

Спрямо 2016 г. Коефициента се е намалил с 0.02, което означава, че всеки лев приход носи с 0.02 лв по-малко.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал = (финансов резултат) : (собствен капитал)

$$K = 292 : 5\,162 = 0.06$$

Спрямо 2016 г. Коефициента се е намалил с 0.09.

Коефициент на капитализация на активите = (финансов резултат) : (сума на реалните активи)

$$K = 292 : 10\,480 = 0.03$$

Коефициентите на рентабилност са положителни величини, когато финансовият резултат е печалба, и показват темповете на възвръщаемост на капитала.

Коефициентите на рентабилност показват колко печалба се реализира от всеки лев – съответно, приход от продажби, собствен капитал или реални активи.

б. Показатели за ефективност

Коефициент на ефективност на приходите = разходи : приходи

$$K = 28\,403 : 28\,727 = 0.99$$

Коефициентът показва с колко лева разходи се реализира един лев приходи. Разликата до единица показва коефициента на печалба.

Коефициент на ефективност на разходите = приходи : разходи

$$K = 28\,727 : 28\,403 = 1.01$$

Коефициентът показва с колко лева приходи се реализира един лев разходи. Разликата над единица показва коефициента на печалба.

в. Коефициент на обща ликвидност

Коефициент на обща ликвидност = (краткотрайни активи) : (краткосрочни задължения)

$$K = 9\,188 : 5\,318 = 1.73$$

Показателят за ликвидност е количествена характеристика на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди). Препоръчителното значение на коефициента на обща ликвидност е числото да бъде по-голямо от единица.

г. Коефициент на задлъжнялост

Коефициент на задлъжнялост = пасиви : собствен капитал

$$K = 5\,318 : 5\,162 = 1.03$$

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на предприятието от своите кредитори за уреждане на задълженията си. Този показател обикновено е под единица и показва колко задължения са отчетени на един лев собствен капитал. Колкото коефициентът е по-голям от единица, толкова независимостта на предприятието от външни източници на средства е по-голяма.

д. Коефициент на финансова автономност

Коефициент на финансова автономност = собствен капитал : пасиви

$$K = 5\,162 : 5\,318 = 0.97$$

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на дружеството и да повлияят върху всяко инвестиционно решение се делят най-общо на систематични и несистематични рискове.

1. Систематични рискове.

Лихвен риск – Лихвеният риск 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.

Политически риск – политическият риск е свързан с възможно възникване на международни и вътрешно политически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство.

Валутен риск – Дружеството всекидневно се сблъсква с голям валутен риск, който успешно управлява.

2. Несистематични рискове.

Фирмен риск – основният риск за дружеството е намаляването на ефективната сума на приходите, което би довело до промяна в рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждаят несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Дружеството. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността това дружество

да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

Бизнес риск – Бизнес рискът се определя от естеството на дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който дружеството функционира, така и за начина на извършване на услугите. Нормално е приходите на дружеството да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и свързаните с тях разходи. В тази връзка, очакванията на дружеството са за повишаване на приходите от продажби, поради увеличение на асортимента на предлаганите стоки и услуги и оптимизиране на разходите.

Ликвиден риск - Този вид риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в състояние трудно да посреща задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. Към момента на изготвяне на този доклад на дейността, дружеството поддържа много добри стойности на коефициентите за ликвидност.

Операционен риск - Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Операционно събитие е събитие, водещо до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Операционното събитие би довело до отрицателен икономически резултат или до допълнителни разходи.

IV. Важни събития, настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет

Не са настъпили важни събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет, които да изискват тяхното оповестяване.

V. Вероятно бъдещо развитие и планирана стопанска политика на предприятието през следващата година

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 - хим. промишленост, селското стопанство и вътрешни и външни валутно-финансови отношения. Всяка неблагоприятна или отрицателна промяна в общото макроикономическо развитие на страната би имала негативно отражение в потреблението на повечето стоки и услуги за крайна консумация.

Имайки в предвид очертаното финансово и оперативно състояние на дружеството, се налага решението през следващата 2017 година основна задача на управленската стратегия ще бъде диверсификацията на дейността и повишаване на текущото равнище на рентабилност. Основните пътища за това са изготвянето на задълбочен маркетингов анализ на пазарната ситуация в страната, разработване на средносрочна стратегия за разширяване на пазарните позиции и асортимента на предлаганите стоки, инвестиране в работна сила, хим. лаборатория и точки за продажби с цел подобряване на търговския и имиджов капацитет на дружеството. С увеличаване пазарния дял трябва да се повиши и ролята на Дружеството в определяне на пазарните нива на цените на стоките, които реализира.

Не се очакват специфични допълнителни инвестиции, а развитието на персонала ще се извършва в съответствие с приетите и прилагани стандарти за вътрешен растеж на наетите лица.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството ще извършва действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VII. Клонова мрежа

Дружеството няма клонова мрежа, но се стреми да развива и разширява дистрибуторската си мрежа в цялата страна и в чужбина.

VIII. Използвани финансови инструменти и хеджиране

Дружеството възнамерява да използва специфични финансови инструменти.

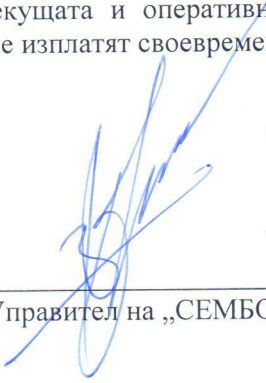
IX. Предложение за разпределение на печалбата

Предвид така очертаното финансово положение на дружеството, предлагам печалбата за 2016 г. след данъчно облагане да бъде капитализирана в капитала и включена в общите резерви, като за целта не се разпределят дивиденди. Мотивите за това предложение са следните:

1. Капитализирането на дивидентите ще позволи формирането на допълнителен резерв в собствения капитал, който ще подобри финансовата сигурност.

2. Изплащането на дивиденди по своята същност ще намали разполагаемите парични средства, а от тук – и краткосрочните активи на дружеството. Доколкото същественият дял и в активите, и в пасивите съставляват вземанията от клиенти, респ. задълженията към доставчици, значителното намаление на финансовите средства поради изплатени дивиденди представлява потенциална опасност за текущата и оперативна ликвидност, особено ако дебиторите на дружеството просрочат или не изплатят своевременно своите вземания.

С уважение,



СЕМБОДИА
България ЕООД

Венцислав Неков - Управител на „СЕМБОДИА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД