

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2024 Г.

I. Развитие и резултати през 2024г.

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 2024 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 11 101 хил. лв., в т.ч. 1 249 хил. лв. приходи от услуги. През 2024 г. приходите намаляват спрямо 2023 г. с 957 хил. лв.

Обемът на продажбите на дружеството през 2024 г. от селскостопанска продукция е 4 658 хил. лв. и е намален с 1 778 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Това се дължи на големия обем непродадена продукция от предходната селскостопанска година.

Намален е делът на търговската дейност, като общият оборот от тази дейност е 226 хил. лв., съответно увеличен със 112 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

Показатели в хил. лв	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2023	2024	2023	2024	хил. лв.	%
A. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	12 058	11 101	100	100	-957	-7,94
1 Приходи от продажба на продукция	6 436	4 658	53,4	42,0	-1 778	-27,63
2 Приходи от продажба на стоки	338	226	2,8	2,0	-112	-33,14
3 Приходи от продажба на услуги	804	1 249	6,7	11,3	445	55,35
4 Други приходи	1 781	2 185	14,8	19,7	404	22,68
5 Разходи за придобиване на активи по стопански начин	1 781	992	14,8	8,9	-789	-44,30
Увеличение на запасите от						
6 продукция и незавършено производство	1 472	1 791	12,2	16,1	319	21,67
ПРИХОДИ:	12 058	11 101	100	100	-957	-7,94

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало следните разходи за дейността за 2024 г., в размер на 9 888 хил. лв., което е намаление на годишна база с

5,46 % или 571 хил. лв. Основната част от разходите са за материали и външни услуги, съответно заемащи 27,99 % и 39,54% от всички.

Показатели в хил. лв	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2023	2024	2023	2024	хил. лв.	%
А. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	10,459	9,888	100	100	-571	-5.46
1 Разходи за материали	3,301	2,768	31.6	28.0	-533	-16.15
2 Разходи за външни услуги	4,004	3,910	38.3	39.5	-94	-2.35
3 Разходи за персонал	677	832	6.5	8.4	155	22.90
4 Разходи за амортизации и обзавеждане	1,229	1,095	11.8	11.1	-134	-10.90
5 Други разходи	1,248	1,283	11.9	13.0	35	2.80
РАЗХОДИ	10,459	9,888	100	100	-571	-5.46

Резултатът от основна дейност преди данъчно облагане е печалба в размер на 1 020 хил. лв.

Клиенти

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

Конкуренти

И през 2024 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 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 оценяваме валутния риск като: нисък.

- **Инфлационен риск**

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

Средногодишна инфлация			
2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1,70%	15,30%	9,5%	2,4%

Средногодишната инфлация, която е на много високи нива през 2022 и 2023 г., спада значително през 2024 г. и остава в нормални граници, характеризиращи обичайните икономически условия. Също така, нивото покрива критериите за влизане на страната в Еврозоната, което предполага, че правителството ще направи допълнителни усилия да задържи тези стойности, поне в краткосрочен план.

Макар че не се очакват сътресения в тази посока, остават налице някои вътрешни за страната рискове, които могат да окажат допълнителен натиск върху цените в обозримо бъдеще.

На база на средната годишния ръст на инфлацията за периода 2021 – 2024 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.

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. Имушественно 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 2024 г. Кемапул ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 31 511 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2023	2024	2023	2024	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	19 453	19 887	64,5	63,1	434	2,23
1 Дълготрайни материални и нематериални активи	13 927	14 248	46,2	45,2	321	2,30
2 Инвестиционни имоти	2 258	2 371	7,5	7,5	113	5,00
3 Дългосрочни финансови активи	3 268	3 268	10,8	10,4	0	0,00
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	10 684	11 624	35,5	36,9	940	8,80
1 Материални запаси	7 635	8 579	25,3	27,2	944	12,36
2 Вземания	1 050	1 162	3,5	3,7	112	10,67
3 Парични средства	208	104	0,7	0,3	-104	-50,00
4 Разходи за бъдещи периоди	1 791	1 779	5,9	5,6	-12	-0,67
АКТИВИ:	30 137	31 511	100	100	1 374	4,56

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2024 г. е в размер на 19 887 хил. лв., които представляват 63,1% от всички активи на дружеството.

Вземанията към датата на баланса са в размер на 1 162 хил. лв. и представляват 3,7% от стойността на активите.

Материалните запаси към датата на баланса са в размер на 8579 хил. лв., т.е. 27,2% 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	
	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	20,418	21,129	0.67	0.67	711	3.48
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.02	0.02	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,857	1,907	6.51	6.05	50	2.69
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	18,556	19,217	58.89	60.99	661	3.56
1. Резултат предходни периоди	17,293	18,331	54.88	58.17	1,038	6.00
2. Резултат от текущ период	1,263	886	4.01	2.81	(377)	(29.85)
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	4,293	3,483	13.62	11.05	(810)	(18.87)
1. Задължения към фин. предприятия	4,293	3,483	13.62	11.05	(810)	(18.87)
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	4,013	5,716	12.74	18.14	1,703	42.44
1. Задължения:	4,013	5,716	12.74	18.14	1,703	42.44
- към фин. предприятия	3,113	3,898	9.88	12.37	785	25.22
- към доставчици и клиенти	244	1,111	0.77	3.53	867	355.33
- към предприятия от Група	514	578	1.63	1.83	64	12.45
- данъчни задължения	65	35	0.21	0.11	(30)	(46.15)
- към персонала	34	42	0.11	0.13	8	23.53
- към осигурителни предприятия	14	17	0.05	0.05	3	21.43
- други краткосрочни задължения	29	35	0.09	0.11	6	20.69
Г. ФИНАНСИРАНИЯ	1,976	1,183	6.44	3.75	(793)	(40.13)
СУМА НА ПАСИВА:	30,700	31,511	100.00	100.00	811	2.64

Основният капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2024 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 5 716 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 – 7 381 хил. лв., от които 3 898 хил. лв. платими до една година.

За 2024 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	2023	2024	Ръст	Относително изменение %
1. Материални запаси - хил. лв.	7,635	8,579	944	12.36
2. Текущи вземания - хил. лв.	1,050	1,162	112	10.67
3. Текущи финансови активи - хил. лв.	-	-	-	#DIV/0!
3. Парични средства - хил. лв.	208	104	(104)	(50.00)
4. Текущи задължения - хил. лв.	4,013	5,041	1,028	25.62
Кф на обща ликвидност - (т.1+т.2+т.3+т.4)/т.5	2.22	1.95	(0.26)	(11.87)
Кф на бърза ликвидност - (т.2+т.3+т.4)/т.5	0.31	0.25	(0.06)	(19.89)
Кф на незабавна ликвидност - (т.3+т.4)/т.5	0.05	0.02	(0.03)	(60.20)
Кф на абсолютна ликвидност - т.4/т.5	0.05	0.02	(0.03)	(60.20)

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 1,95 няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства е 0,25, което показва, че голяма част от текущите активи са по-малко ликвидни (основно материални запаси).

Финансова автономност

Показатели	2023	2024	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	20 418	21 129	711	3,48
2. Пасиви - хил. лв.	8 306	9 199	893	10,75
3. Кф на финансова автономност - т.1/т.2	2,46	2,30	-0,16	-6,56
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1	0,41	0,44	0,03	7,02

Коефициентът на финансова автономност е 2,30 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 0,44 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:

	2023	2024	Ръст	Относително изменение %
Кф на рентабилност на приходите от продажби	0,17	0,14	-0,03	-17,65
1. Финансов резултат - хил. лв.	1 263	886	-377	-29,85
2. Нето обем продажби - хил. лв.	7 578	6 133	-1445	-19,07
<i>Рентабилност на активите</i>				
Кф на капитализация на активите	0,04	0,03	-0,01	-32,91
1. Финансов резултат - хил. лв.	1 263	886	-377	-29,85
2. Сума на активите - хил. лв.	30 137	31 511	1374	4,56
<i>Рентабилност на пасивите</i>				
Кф на рентабилност на пасивите	0,26	0,10	-0,16	-62,96
1. Финансов резултат - хил. лв.	1 263	886	-377	-29,85
2. Пасиви - хил. лв.	8 306	9 199	893	10,75
<i>Рентабилност на собствения капитал</i>				
Кф на рентабилност на собствения капитал	0,06	0,04	-0,02	-32,21
1. Финансов резултат - хил. лв.	1 263	886	-377	-29,85
2. Собствен капитал - хил. лв.	20 418	21 129	711	3,48

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 0,14 за 2024 г. и показва, че балансовата печалба от един лев приходи е 0,14 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 -0,01 и показва, че един лев активи носят на дружеството -0,01 лв. балансова печалба, което е намаление спрямо предходната.

Коефициентът на рентабилност на пасивите е -0,16 и показва, че един лев привлечен капитал носи на дружеството -0,16 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 -0,02 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи -0,02 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 30.05.2025 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 дейност на дружеството през 2025 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, 30.05.2025 г.

Управител:.....
Хр. Цветанов