

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2019 Г.

I. Развитие и резултати през 2019

„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 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 2019 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

хил. лв	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2018	2019	2018	2019	хил. лв.	%
A. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА						
1 Приходи от продажба на продукция	4,139	6,171	51	68	2,032	49.09
2 Приходи от продажба на стоки	902	1,242	11	14	340	37.69
3 Приходи от продажба на услуги	492	377	6	4	-115	-23.37
4 Други приходи	1,482	1,297	18	14	-185	-12.48
5 Увеличение на запасите	1,045	0	13	0	-1,045	-100.00
Общо:	8,060	9,087	100	0	1,027	12.74

Обемът на продажбите на дружеството през 2019 г. е 9,087 хил. лв., което представлява увеличение от 1,027 хил. лв. или 12.74% спрямо предходната година. Проходите се генерират основно от продажбата на продукция (68%), като през текущия период се отчита значителен ръст по това направление от 49.09% на годишна база.

хил. лв	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2018	2019	2018	2019	хил. лв.	%
А. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА						
1 Разходи за материали	2,108	2,418	32	34	310	14.71
2 Разходи за външни услуги	1,923	1,984	30	28	61	3.17
3 Разходи за амортизации	907	854	14	12	-53	-5.84
4 Разходи за персонал	417	446	6	6	29	6.95
5 Други разходи, в т.ч.:	1,141	1,401	18	20	260	22.79
- балансова стойност на продадени стоки	1,070	1,307	16	18	237	22.15
6 Намаление на запасите	3	52	0	1	49	1,633.33
Общо:	6,499	7,155	100	0	656	10.09

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало горепосочените разходи за дейността за 2019 г., в размер на 7,155 хил. лв., което е увеличение на годишна база от 10.09% или 656 хил. лв. Увеличението е вследствие на увеличения оборот и кореспондира напълно с него. Основната част от разходите са разходи за материали и външни услуги, съответно 2,418 хил. лв. (34% от всички) и 1,984 хил. лв. (28% от всички).

Клиенти

„Кемапул“ ЕООД търгува с над 120 клиента, по-голямата част от които са търговци.

Основни клиенти на дружеството са:

- КАРГИЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД – 22% от оборота;
- СЕВАН ООД – 19% от оборота;
- ТОПАЗ ТРЕЙД ЕООД – 13% от оборота;
- СИ ЕЙЧ ЕС БЪЛГАРИЯ ЕООД – 8% от оборота;
- ФУРАЖ РОСИЦА ЕАД – 5% от оборота;
- ЕЛИАЗ ООД – 5% от оборота.

Конкуренти

И през 2019 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 на „Кемапул“ ЕООД са:

- на торове: ЕВРОХИМ АГРО БЪЛГАРИЯ ЕООД;
- на препарати и семена: 999-ИВ. АСЕНОВ 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.

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 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		
2017 г.	2018 г.	2019 г.
2,1%	2,8%	3,1%

На база на средната годишна инфлация за периода 2017 – 2019 г. оценяваме инфлационния риск като: умерен.

- **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.

Вътрешноприсъщи 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. 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: умерен.

• **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: умерен.

III. Анализ на имущественото и финансово състояние

1. Имуществено състояние

Имуществената структура на дружеството, включваща машини, съоръжения и оборудване, е от особено важно значение за осъществяване на основната дейност.

За осъществяване на дейността си през 2019 год. „Кемапул“ ЕООД разполага с активи в размер на 21,633 хил. лв., отчитащи увеличение от 14.84% на годишна база или 2,795 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2018	2019	2018	2019	хил. лв.	%
A. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	12,927	13,799	69	64	872	6.75
1 Дълготрайни материални аkitви	7,624	8,269	40	38	645	8.46
2 Инвестиционни имоти	2,060	2,287	11	11	227	11.02
3 Дългосрочни финансови активи	3,243	3,243	17	15	0	0.00
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	5,911	7,834	31	36	1,923	32.53
1 Материалин запаси	4,130	3,868	22	18	-262	-6.34
2 Вземания	605	2,722	3	13	2,117	349.92
3 Парични средства	202	414	1	2	212	104.95
4 Разходи за бъдещи периоди	974	830	5	4	-144	-14.78
АКТИВИ:	18,838	21,633	100	100	2,795	14.84

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2019 г. е в размер на 13,799 хил. лв., като те представляват 64% от всички активи на дружеството. Техният обем се увеличава през текущия период с 6.75% или 872 хил. лв. Ново-въведените ДА за 2019 г. са в размер на 985 хил. лв.

Краткотрайните активи се увеличават с 32.53% или 1,923 хил. лв. спрямо 2018 г. основно поради увеличения обем на вземанията, които заемат 13% от всички активи. Отчетеният ръст на годишна база е в размер на 349.92% или 2,117 хил. лв., което е в следствие на увеличения оборот през периода.

Материалните запаси представляват 18% от всички активи или 3,868 хил. лв. и остават в нормални за дейността граници, без съществени изменения спрямо 2018 г.

2. Капиталова структура

„Кемапул“ ЕООД е изградило следната капиталова структура през годината:

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
	2018	2019	2018	2019	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	13,541	15,139	0.72	0.70	1,598	11.80
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.03	0.02	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,227	1,321	6.51	6.11	94	7.66
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	12,309	13,813	65.34	63.85	1,504	12.22
1. Резултат предходни периоди	10,958	12,144	58.17	56.14	1,186	10.82
2. Резултат от текущ период	1,351	1,669	7.17	7.72	318	23.54
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	1,703	2,180	9.04	10.08	477	28.01
1. Задължения към фин. предприятия	1,603	2,180	8.51	10.08	577	36.00
2. Други дългосрочни задължения	100	-	0.53	-	(100)	(100.00)
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,594	4,314	19.08	19.94	720	20.03
1. Задължения:	3,221	3,751	17.10	17.34	530	16.45
- към финансовия предприятия	1,738	2,001	9.23	9.25	263	15.13
- към доставчици и клиенти	822	313	4.36	1.45	(509)	(61.92)
- към предприятия от Група	474	481	2.52	2.22	7	1.48
- данъчни задължения	46	47	0.24	0.22	1	2.17
- към персонала	19	24	0.10	0.11	5	26.32
- към осигурителни предприятия	10	13	0.05	0.06	3	30.00
- други краткосрочни задължения	112	872	0.59	4.03	760	678.57
2. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	373	563	1.98	2.60	190	50.94
СУМА НА ПАСИВА:	18,838	21,633	100.00	100.00	2,795	14.84

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2019 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Дългосрочните пасиви на дружеството, в размер на 2,180 хил. лв. представляват изцяло задължения по кредити и лизинги към фин. предприятия.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 4,314 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 по получени банкови заеми и лизинги – 2,001 хил. лв.

Задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване за 2019 г. са спазени.

3. Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

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, като зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

Финансова автономност

Показатели	2018	2019	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	13,541	15,139	1,598	11.80
2. Пасиви - хил. лв.	5,297	6,494	1,197	22.60
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2.56	2.33	(0.23)	(8.81)
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.39	0.43	0.04	9.66

Коефициентът на финансова автономност е 2.33 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 0.43 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:

	2018	2019	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.24	0.21	-0.03	-12.50
2. Финансов резултат - хил. лв.	1351	1669	318	23.54
3. Нето обем продажби - хил. лв.	5533	7790	2257	40.79
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.07	0.08	0.01	7.58
2. Финансов резултат - хил. лв.	1351	1669	318	23.54
3. Сума на активите - хил. лв.	18838	21633	2795	14.84
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.26	0.26	0.00	0.77
2. Финансов резултат - хил. лв.	1351	1669	318	23.54
3. Пасиви - хил. лв.	5297	6494	1197	22.60
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.10	0.11	0.01	10.50
2. Финансов резултат - хил. лв.	1351	1669	318	23.54
3. Собствен капитал - хил. лв.	13541	15139	1598	11.80

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 0.21 за 2019 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,21 лв. Спрямо предходната година има лек спад. 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 рентабилност на активите е 0.08 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,08 лв. балансова печалба. Няма съществено изменение спрямо предходната година.

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 0.11 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,11 лв. балансова печалба.

Ликвидност	2018	2019	Изменение	
			Абсолютно	%
1. Материални запаси	4130	3868	262	0.07
2. Текущи вземания	605	2722	-2117	-0.78
3. Парични средства	202	414	-212	-0.51
4. Текущи задължения	3221	4139	-918	-0.22
Обща ликвидност	1.53	1.69	-0.16	-0.09
Бърза ликвидност	0.25	0.76	-0.51	-0.67
Незабавна ликвидност	0.06	0.10	-0.04	-0.37
Абсолютна ликвидност	0.06	0.10	-0.04	-0.37

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 1.69, няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства, е 0.76..

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2020 г. Няма важни събития настъпили след датата на годишния финансов отчет до неговото изготвяне.

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 2020 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.

1. През 2019 г. Управителят не получава възнаграждения.
2. Притежаваните от Управителя дялове са 100% от капитала.
3. Участие в други дружества като съдружник с повече от 25% от капитала на друго дружество:
 - КЕМАГРО ЕООД;
 - ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ” ООД;
 - ФИЙЛДС ЕООД.
4. Участие на Управителя като член на други управителни органи и/или съвети:
 - КЕМАГРО ЕООД;
 - ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ” ООД;
 - ФИЙЛДС ЕООД;
 - ГРЕЙН ФАРМ ООД;
 - ИНСТИТУТ ЗА АГРОСТРАТЕГИИ И ИНОВАЦИИ.

VI. Клонова мрежа, обособени подразделения.

Дружеството няма разкрити клонове

гр. Свищов, 28.02.2020 г.

Управител:

(Хр. Цветанов)

