

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2020 Г.

I. Развитие и резултати през 2020 г.

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 дялове общо, с номинална стойност 50 лв. всеки. Същият е 100% 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 2020 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Обемът на продажбите на дружеството през 2020 г. от селскостопанска продукция е 7 374 хил. лв. и е увеличен с 1 203 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Значително е увеличен дялът на търговската дейност, като общият оборот от тази дейност е 1 465 хил. лв. и е увеличен с 223 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2019	2020	2019	2020	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	9,087	10,994	100	100	1,907	20.99
1	Приходи от продажба на продукция	6,171	7,374	67.91	67.07	1,203	19.49
2	Приходи от продажба на стоки	1,242	1,465	13.67	13.33	223	17.95
3	Приходи от продажба на услуги	377	433	4.15	3.94	56	14.85
4	Друти приходи	1,297	1,428	14.27	12.99	131	10.10
5	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	0	294	0.00	2.67	294	#DIV/0!
	ПРИХОДИ:	9,087	10,994	100	100	1,907	20.99

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало следните разходи за дейността за 2020 г., в размер на 9 042 хил. лв., което е увеличение на годишна база с 26.37% или 1 887 хил. лв. Основната част от разходите са за материали и външни услуги, съответно заемащи 26.23% и 23.82% от всички.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2019	2020	2019	2020	хил. лв.	%
A.	РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	7,155	9,042	100	100	1,887	26.37
1	Разходи за материали	2,418	2,372	33.79	26.23	-46	-1.90
2	Разходи за външни услуги	1,984	2,154	27.73	23.82	170	8.57
3	Разходи за персонал	446	554	6.23	6.13	108	24.22
4	Разходи за амортизации	854	1,301	11.94	14.39	447	52.34
5	Други разходи	1,401	1,518	19.58	16.79	117	8.35
6	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	52	1,143	0.73	12.64	1,091	2,098.08
	РАЗХОДИ	7,155	9,042	100	100	1,887	26.37

Клиенти

Кемапул ЕООД търгува със 136 клиента, по-голямата част от които са търговци. Основни клиенти на дружеството са:

- Севан ООД – 1 444 хил. лв., формиращ 25%;
- Захарни заводи АД – 1 263 хил. лв., формиращ 22%;
- Фураж Росица ЕАД – 579 хил. лв., формиращ 10%;
- Каргил България ЕООД – 558 хил. лв., формиращ 9,6%;
- Ядки Детелина ЕООД – 234 хил. лв., формиращ 4%;
- Клиенти от Гърция – 159 хил. лв., формиращ 2,7%.

Конкуренти

И през 2020 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: Еврохим Агро България ЕООД, Тракия Ферт ООД;
- на препарати и семена: 999 Ив. Асенов ЕООД, Балджиеви 91 ООД;
- на горива: Товарни превози АД, Панацея ООД;
- транспорт – Ваня Транс ЕООД;
- резервни части и ремонт сс техника – Мегатрон ЕАД.

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.

COVID-19

През 2020 г., икономиката, бизнес средата и общественият живот в страната бяха силно засегнати от пандемията от коронавирус и заболяването COVID-19.

Обемите на дейността на Дружеството през 2020 г. не са засегнати от пандемичното положение в страната и другите държави, с които то има бизнес връзки и отношения. Приходите нарастват с 1 482 хил. лв. или 19% спрямо 2019 г. Не се наблюдават промени в структурата и асортимента на продукцията, стоките и услугите.

Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение („60:40“ и други).

Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения, за да обезпечи доставките на материали (семена, торове, препарати, горива и др.), както и да извършва продажбите към клиентите си. Няма прекратени договори с ключови доставчици и/или клиенти.

Дружеството разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

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				
2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
-0,8%	2,1%	2,8%	3,1%	1,7%

Средногодишната инфлация в страната, измервана от Индекса на потребителските цени, е относително висока за 2018 г. и 2019 г., което води до пониска реалната възвръщаемост. През 2020 г., тази тенденция се обърна, поради пандемията от коронавирус и негативния ефект върху икономиката, като остава на умерени нива.

Това облекчава натиска за покачване на цените, но при допълнително повишение на нивата през 2021 г., този ефект би бил краткосрочен.

На база на средната годишна инфлация за периода 2016 – 2020 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. 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. 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 2020 г. Кемапул ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 22 606 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2019	2020	2019	2020	хил. лв.	%
A.	ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	13,799	13,872	64	61	73	0.53
1	Дълготрайни материални активи	8,269	8,489	38	38	220	2.66
2	Инвестиционни имоти	2,287	2,115	11	9	-172	0.00
3	Дългосрочни финансови активи	3,243	3,268	15	14	25	0.77
Б.	КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	7,834	8,734	36	39	900	11.49
1	Материалин запаси	3,868	2,972	18	13	-896	-23.16
2	Вземания	2,722	737	13	3	-1,985	-72.92
3	Парични средства	414	3,731	2	17	3,317	801.21
4	Разходи за бъдещи периоди	830	1,294	4	6	464	55.90
	АКТИВИ:	21,633	22,606	100	100	973	4.50

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2020 г. е в размер на 13 872 хил. лв., които представляват 61% от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2020 г. са в размер на 1 392 хил. лв.

Вземанията към датата на баланса са в размер на 737 хил. лв. и представляват 3.3% от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 3 731 хил. лв., т.е. 16,5% 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	
	2019	2020	2019	2020	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	15,139	16,034	0.70	0.71	895	5.91
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.02	0.02	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,321	1,442	6.51	6.38	121	-
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	13,813	14,587	61.10	64.53	774	5.60
1. Резултат предходни периоди	12,144	12,929	53.72	57.19	785	6.46
2. Резултат от текущ период	1,669	1,658	7.38	7.33	(11)	(0.66)
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	2,180	1,589	9.64	7.03	(591)	(27.11)
1. Задължения към фин. предприятия	2,180	1,589	9.64	7.03	(591)	(27.11)
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,751	4,238	16.59	18.75	487	12.98
1. Задължения:	3,751	4,238	16.59	18.75	487	12.98
- получени банкови заеми	2,001	976	8.85	4.32	(1,025)	-
- към доставчици и клиенти	313	77	1.38	0.34	(236)	(75.40)
- получени аванси	-	2,528	-	11.18	2,528	#DIV/0!
- към предприятия от Група	481	481	2.13	2.13	-	-
- данъчни задължения	47	96	0.21	0.42	49	104.26
- към персонала	24	35	0.11	0.15	11	45.83
- към осигурителни предприятия	13	12	0.06	0.05	(1)	(7.69)
- други краткосрочни задължения	872	33	4.03	0.15	(839)	(96.22)
Г. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	563	745	2.60	3.30	182	32.33
СУМА НА ПАСИВА:	21,633	22,606	100.00	100.00	973	4.50

Основният капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2020 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 4 238 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 – 2 565 хил. лв., от които 976 хил. лв. платими до една година.

За 2020 г. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 10 994 хил. лв., в т.ч. 433 хил. лв. приходи от услуги. През 2020 г. приходите се увеличават спрямо 2019 г. с 1 907 хил. лв.

Разходите от дейността са в размер на 9 042 хил. лв.

Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 1 894 хил. лв.

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.

Финансова автономност

Показатели	2019	2020	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	15,139	16,034	895	5.91
2. Пасиви - хил. лв.	5,931	5,827	(104)	(1.75)
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2.55	2.75	0.20	7.80
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.39	0.36	(0.03)	(7.24)

Коефициентът на финансова автономност е 2,75 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 0,36 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:

	2019	2020	Ръст	Относително изменение %
<i>Кф на рентабилност на приходите от продажби</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	1669	1658	-11	-0.66
2. Нето обем продажби - хил. лв.	7790	9272	1482	19.02
<i>Рентабилност на активите</i>				
Кф на капитализация на активите	0.08	0.07	0.00	-4.93
1. Финансов резултат - хил. лв.	1669	1658	-11	-0.66
2. Сума на активите - хил. лв.	21633	22606	973	4.50
<i>Рентабилност на пасивите</i>				
Кф на рентабилност на пасивите	0.26	0.28	0.02	9.44
1. Финансов резултат - хил. лв.	1669	1658	-11	-0.66
2. Пасиви - хил. лв.	5931	5827	-104	-1.75
<i>Рентабилност на собствения капитал</i>				
Кф на рентабилност на собствения капитал	0.11	0.10	-0.01	-6.20
1. Финансов резултат - хил. лв.	1669	1658	-11	-0.66
2. Собствен капитал - хил. лв.	15139	16034	895	5.91

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 0,18 за 2020 г. и показва, че балансовата печалба от един лев приходи е 0,18 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 незначително намаление.

Коефициентът на рентабилност на пасивите е 0,28 и показва, че един лев привлечен капитал носи на дружеството 0,28 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 0,10 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,10 лв. балансова печалба.

Ликвидност

Показатели	2019	2020	Ръст	Относително изменение %
1. Материални запаси - хил. лв.	3,868	2,972	(896)	(23.16)
2. Текущи вземания - хил. лв.	2,722	737	(1,985)	(72.92)
3. Текущи финансови активи - хил. лв.	-	-	-	#DIV/0!
4. Парични средства - хил. лв.	414	3,731	3,317	801.21
5. Текущи задължения - хил. лв.	3,751	4,238	487	12.98
Кф на обща ликвидност - (т.1 + т.2 + т.3 + т.4) / т.5	1.87	1.98	0.12	6.23
Кф на бърза ликвидност - (т.2 + т.3 + т.4) / т.5	0.84	1.19	0.36	42.47
Кф на незабавна ликвидност - (т.3 + т.4) / т.5	0.11	0.99	0.88	801.21
Кф на абсолютна ликвидност - т.4 / т.5	0.11	0.99	0.88	801.21

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 1.98, няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства, е 1.19, което е индикатор, че дружеството има достатъчно ресурс и съответно възможност да погасява своите текущи задължения дори в по-кратки срокове.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2021 г. Няма важни събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет до неговото изготвяне.

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 2021 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. Информация за капитала на дружеството.

1. През 2020 г. Управителят не получава възнаграждения.
2. Притежаваните от Управителя дялове са 100% от капитала.
3. Участие на управителя в други дружества като съдружник с повече от 25% от капитала на друго дружество, като управител и член на съвети (други органи) са:
 - Кемагро ЕООД (ЕИК 104679659) – Едноличен собственик и Управител;
 - Дис Риъл Естейт ЕООД (ЕИК 206258269) – Едноличен собственик и Управител;
 - Пауър Уинд Енерджи ООД (ЕИК 175360764) – Съдружник и Управител;
 - Грейн фарм ООД (ЕИК 204188306) – Управител;
 - Фийлдс ЕООД (ЕИК 202350581) – Управител.

VIII. Клонова мрежа, обособени подразделения.

Дружеството няма разкрити клонове.

гр. Свищов, 28.02.2021 г.

Управител:.....
(Хр. Цветанов)

