

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„Кемапул” ЕООД, гр.Свищов

I. Развитие и резултати през 2012г.

„Кемапул”ЕООД – гр. Свищов е създадено през месец 02.2003год.
Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон.

Предмет на дейност

„Кемапул”ЕООД, гр.Свищов извършва производство на непреработена селскостопанска продукция и търговска дейност

Показатели в хил. лв	2011	2012	абсолютни единици	относително %
1. Приходи от дейността				
1.1 Приходи от селскостоп.прод-я	2870	3230	580	
1.2 Приходи от продажба на стоки	691	351	-340	-49.20
1.3 Приходи от продажба на услуги	103	292	189	183.50
1.4 Други приходи	1108	1662	554	50.00
ОБЩО ПРИХОДИ:	4772	5535	763	15.99

Клиенти

. Основни клиенти на дружеството са : „Яна I Д. Димитров „ ЕТ с оборот, формиращ 16 % от оборота на „Кемапул”ООД, „ Амилум България” ЕАД – 25 %, „ Ядки Детелина „ ЕООД – 6 %, „ Тера газ „ ЕООД – 11 %.

Конкуренти

И през 2012 г. дружеството работи в силно конкурентна среда. На пазара се усеща свиване, намаляват инвестициите и се увеличава конкуренцията.

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 семена, торове и препарати за растителна защита са: „Евро ферт“, АД – 26 %, „999-Ивайло Асенев“, ЕООД – 19 %, а на горива ЕТ „Ани – Иван Цвятков“ – 95 %.

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 продажби на непреработена 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 оценяме валутния риск като: нисък.

• Регулативен риск

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасящи се до определянето на цени, неблагоприятни за възвращаемостта на приходите от продажби на услуги. Тенденцията е подобни промени да влияят по-скоро благоприятно, отколкото негативно заради съгласуването на нормативната база в страната с изискванията в Европейския съюз и стремежът към насърчаване внедряването и използването на възобновяеми източници.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: среден

• Инфлационен риск

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

Средногодишна инфлация				
2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011г.	2012
7,3%	11,2%	12,4%	4,3%	4,2%

На база на средната годишна инфлация за периода 2008 – 2012 г. оценяваме инфлационния риск като: нисък.

• 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 30 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 ИМУЩЕСТВЕННОТО 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 2012 год. „Кемапул”ЕООД – гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 11036 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

КЕМАПУЛ ЕООД – гр. Свищов
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2012 г.

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2011	2012	2011	2012	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	6 173	8 941	81	81	2 768	44.84
1 Дълготрайни активи	6 073	5 598	79	51	-475	-7.82
2 Дълготрайни нематериални активи			0	0	0	0.00
3 Дългосрочни финансови активи	100	3 343	1	30	3 243	0.00
4 Дългосрочни вземания			0	0	0	100.00
5 Отсрочени данъци			0	0	0	
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	1 466	2 095	19	19	629	42.91
1 Материални запаси	892	1 686	12	15	794	89.01
2 Вземания	333	192	4	2	-141	-42.34
3 Парични средства	4	1	0	0	-3	-75.00
4 Разходи за бъдещи периоди	237	216	3	2	-21	-8.86
АКТИВИ:	7 639	11 036	100	100	3 397	44.47

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2012 год. е в размер на 8941 хил.лв., които представляват 80 % от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2012 г. са в размер на 3 678 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 192 хил.лв. и представляват 2,6 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 1 хил.лв.

2. Капиталова структура

„Кемапул“ЕООД – гр. Свищов е изградило следната капиталова структура през годината:

КЕМАПУЛ ЕООД – гр. Свишов
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2012 г.

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
	2011	2012	2010	2011	хил. лв.	%
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2473	4133	0.32	0.37	1660	67.12
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.07	0.05	0	0.00
II. РЕЗЕРВИ	648	731	8.48	6.62	83	0.00
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	1820	3397	23.83	30.78	1577	86.65
1. Резултат предходни периоди	1560	1820	20.42	16.49	260	16.67
2. Резултат от текущ период	260	1577	3.40	14.29	1317	506.54
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	1204	3190	15.76	28.91	1986	164.950
1. Задължения към фин. предприятия	1197	3190	15.67	28.91	1993	166.50
2. Други дългосрочни задължения	7		0.09	0.00	-7	0.00
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3962	3713	51.87	33.64	-249	-6.28
1. Задължения:	3962	3713	51.87	33.64	-249	-6.28
- получени банкови заеми	2108	1846	27.60	16.73	-262	0.00
- към доставчици и клиенти	1367	1371	17.90	12.42	4	0.29
- финансови предприятия			0.00	0.00	0	#DIV/0!
- данъчни задължения	21	181	0.27	1.64	160	761.90
- към персонала	7	9	0.09	0.08	2	28.57
- към осигурителни предприятия	5	5	0.07	0.05	0	0.00
други задл. и финансираня	454	301	5.94	2.73	-153	-33.70
СУМА НА ПАСИВА:	7639	11036	100.00	100.00	3397	44.47

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2012 год. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 3467 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 - 1840 хил. лева.

За 2012 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 5535 хил. лв., в т.ч. 3230 хил. лв. приходи от продажба на продукция. През 2012 год. приходите нарастват спрямо 2011 г. с 763 хил. лв.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 4108 хил. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 1 754 хил. 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.

216

Финансова автономност

Показатели	2011г	2012г	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	2473	4133	1660	67.12
2. Пасиви - хил. лв.	4800	6657	1857	38.69
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	0.52	0.62	0.11	20.50
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	1.94	1.61	-0.33	-17.02

Коефициентът на финансова автономност е 0,62 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 1,61 и изразява степента на рационално използване в процеса на финасовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финасовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения. В конкретния случай дружеството основно се финансира от привлечен 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:

	2011	2012	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.05	0.28	0.23	460.00
2. Финансов резултат - хил. лв.	260	1577	1317	506.54
3. Нето обем продажби - хил. лв.	4772	5535	763	15.99
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.03	0.14	0.11	319.84
2. Финансов резултат - хил. лв.	260	1577	1317	506.54
3. Сума на активите - хил. лв.	7639	11036	3397	44.47
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.05	0.24	0.18	337.34
2. Финансов резултат - хил. лв.	260	1577	1317	506.54
3. Пасиви - хил. лв.	4800	6657	1857	38.69
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.11	0.38	0.28	262.93
2. Финансов резултат - хил. лв.	260	1577	1317	506.54
3. Собствен капитал - хил. лв.	2473	4133	1660	67.12

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 0,28 за 2012 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,28 лв. Спрямо предходната година има повишение. 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 0,14 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,14 лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има повишение.

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 0,38 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,38 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 25.03.2013г. 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.

През 2013 год. намерението на Ръководството е дружеството да извършва същата дейност и да запази настоящите си позиции на пазара.

V. Информация за капитала на дружеството, изисквана на основание на Търговския закон.

1. През 2012 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, като управители и членове на съвети са:

- ЕООД „КЕМАГРО „ ЕООД , ГР. СВИЩОВ
- ООД „ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ“, ГР. СОФИЯ
- ЕООД „ФИЙЛДС „ ГР. СВИЩОВ

VI. Клонова мрежа, обособени подразделения.

Дружеството не е с регистрирани клонове по Търговския закон.

VII Основни проблеми

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

Гр. Свищов – 10.04.2013 г

Управител:

(Хр. Цветанов)



ДО
СОБСТВЕНИКА НА
„КЕМАПУЛ“ ЕООД
ГР. СВИЩОВ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Кемапул“ ЕООД – гр. Свищов (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2012 година, отчета за приходите и разходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия се носи от ръководството, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, § 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2012 година. Този доклад не представлява част от годишния финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 10 април 2013 година се носи от ръководството на Дружеството.

Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия

15.04.2013 г.
Гр. София
България

Регистриран одитор:

ДЕС Даринка Игнатова

