

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2018 Г.

I. Развитие и резултати през 2018

„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 селско стопанска 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 зеленчуко-производство.

Дружеството осъществява и търговската дейност на едро със зеленчуци и плодове.

През 2018 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Обемът на продажбите на дружеството през 2018 г. от селско стопанска продукция е 4139 хил. лв. и е увеличен с 580 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Значително е увеличен дела на търговската дейност като общия оборот от тази дейност е 902 хил. лв. за годината

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2017	2018	2017	2018	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	6,593	8,060	100	100	1,467	22.25
1	Приходи от продажба на продукция	3,559	4,139	54	51	580	16.30
2	Приходи от продажба на стоки	143	902	2	11	759	530.77
3	Приходи от продажба на услуги	432	492	7	6	60	13.89
4	Други приходи	1,286	1,482	20	18	196	15.24
5	Увеличение на запасите	1,173	1,045	18	13	-128	-10.91
	ПРИХОДИ:	6,593	8,060	100	100	1,467	22.25

Клиенти

„Кемапул“ ЕООД търгува с 127 клиента, по-голямата част от които са търговци.

Основни клиенти на дружеството са:

- Севан ООД с реализиран оборот от 915 х. лв., формиращ 28% от целия оборот;
- Ядки Детелина ЕООД - 476 хил. лв., формиращ 15%;
- Каргил България – 234 хил. лв., формиращ 7%;
- клиенти от Гърция - 172 хил. лв.;
- Елиаз ООД И Биляна ООД по 135 хил. лв.;
- Други.

Конкуренти

И през 2018 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: Бореалис Л.А.Т. ГМБХ и Еврохим България ЕООД
- на препарати и семена: 999 Ив. Асенов ЕООД, Лебозол България ЕООД, АСМ 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.

Макроекономически 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 оценяме валутния риск като: нисък.

• Инфляционен риск

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

Средногодишна инфлация				
2014 г.	2015г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1,4%	0,1%	0,1%	2,8%	2,7%

На база на средната годишна инфлация за периода 2014 – 2018 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.

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: 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 навремени 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 2018 год. "Кемапул, ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 18838 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2017	2018	2017	218	хил. лв.	%
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	12,988	12,927	73	69	-61	-0.47
1 Дълготрайни материални активи	7,661	7,624	43	40	-37	-0.48
2 Инвестиционни имоти	2,084	2,060	12	11	-24	0.00
3 Дългосрочни финансови активи	3,243	3,243	18	17	0	0.00
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	4,847	5,911	27	31	1,064	21.95
1 Материални запаси	3,471	4,130	19	22	659	18.99
2 Вземания	520	605	3	3	85	16.35
3 Парични средства	277	202	2	1	-75	-27.08
4 Разходи за бъдещи периоди	579	974	3	5	395	68.22
АКТИВИ:	17,835	18,838	100	100	1,003	5.62

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2018 год. е в размер на 12 927 х. лв., които представляват 73% от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2018 г. са в размер на 872 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 156 х. лв. и представляват 0,83 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 202 х. лв., т.е. 1,6 % 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	
	2017	2018	2017	2018	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	12,577	13,541	0.71	0.72	964	7.66
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.03	0.03	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,163	1,227	6.52	6.51	64	-
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	11,409	12,309	63.97	65.34	900	7.89
1. Резултат предходни периоди	10,105	10,958	56.66	58.17	853	8.44
2. Резултат от текущ период	1,304	1,351	7.31	7.17	47	3.60
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	2,055	1,703	11.52	9.04	(352)	(17.13)
1. Задължения към фин. предприятия	2,051	1,603	11.50	8.51	(448)	(21.84)
2. Други дългосрочни задължения	4	100	0.02	0.53	96	-
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,203	3,594	17.96	19.08	391	12.21
1. Задължения:	2,729	3,221	15.30	17.10	492	18.03
- получени банкови заеми	1,677	1,738	9.40	9.23	61	-
- към доставчици и клиенти	274	822	1.54	4.36	548	200.00
- към предприятия от Група	461	474	2.58	2.52	13	2.82
- данъчни задължения	34	46	0.19	0.24	12	35.29
- към персонала	18	19	0.10	0.10	1	5.56
- към осигурителни предприятия	10	10	0.06	0.05	-	-
- други краткосрочни задължения	255	112	1.43	0.59	(143)	(56.08)
2. Финансирания и приходи за бъдещи периоди	474	373	2.66	1.98	(101)	(21.31)
СУМА НА ПАСИВА:	17,835	18,838	100.00	100.00	1,003	5.62

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2018 год. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 2 792 х. 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 – 1 209 х. лева.

За 2018 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 7 015 х. лв., в т.ч. 492 х. лв. приходи от услуги. През 2018 год. приходите се увеличават спрямо 2017 г. с 1 595 х. лв.

Разходите от дейността са в размер на 6 499 х. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 1 501 х. лв.

3. 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.

Финансова автономност

Показатели	2017	2018	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	12,577	13,541	964	7.66
2. Пасиви - хил. лв.	5,258	5,297	39	0.74
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2.39	2.56	0.16	6.87
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.42	0.39	(0.03)	(6.43)

Коефициентът на финансова автономност е 2.56 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 0,39 и изразява степента на рационално използване в процеса на финансовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията 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:

	2017	2018	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.32	0.24	-0.08	-25.00
2. Финансов резултат - хил. лв.	1304	1351	47	3.60
3. Нето обем продажби - хил. лв.	4134	5533	1399	33.84
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.07	0.07	0.00	-1.91
2. Финансов резултат - хил. лв.	1304	1351	47	3.60
3. Сума на активите - хил. лв.	17835	18838	1003	5.62
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.25	0.26	0.01	2.84
2. Финансов резултат - хил. лв.	1304	1351	47	3.60
3. Пасиви - хил. лв.	5258	5297	39	0.74
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.10	0.10	0.00	-3.77
2. Финансов резултат - хил. лв.	1304	1351	47	3.60
3. Собствен капитал - хил. лв.	12577	13541	964	7.66

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 0,24 за 2018 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,24 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 няма изменение.

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.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.02.2019 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 2019 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 2018 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:
 - ЕООД „КЕМАГРО„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ“ - ГР. СОФИЯ
 - ЕООД „ФИЙЛДС„ - ГР. СВИЦОВ
4. Участие на Управителя като член на други управителни органи и/или съвети:
 - ЕООД „КЕМАГРО„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ПАУЪР УИНД ЕНЕРДЖИ“ - ГР. СОФИЯ
 - ЕООД „ФИЙЛДС„ - ГР. СВИЦОВ
 - ООД „ГРЕЙН ФАРМ“
 - ИНСТИТУТ за АГРОСТРАТЕГИИ И ИНОВАЦИИ

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Дружеството няма разкрити клонове

гр. Свищов, 28.02.2019 г.

Управител:

(Хр. Цветанов)

