

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “КЕН” АД

ЗА 2015 г.

Групата за която се изготвя консолидиран годишен доклад включва:

Дружество майка - “КЕН” АД гр. Стара Загора, ЕИК 123112333

Дъщерни дружества:

- ЗАРА ФУУДС-2 ЕООД, ЕИК 203604506
- ЗАРА ФУУДС-3 ЕООД, ЕИК 203604602
- ЗАРА ФУУДС-4 ЕООД, ЕИК 203604641
- ЗАРА ФУУДС-5 ЕООД, ЕИК 203604659
- ЗАРА ФУУДС-6 ЕООД, ЕИК 203605031

“КЕН” АД притежава 100% от дяловете на дъщерните дружества през периода 01.07.2015 г. до 24.12.2015 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2015 г.

1.Обща информация за групата

„КЕН” АД е търговско дружество, регистрирано в България по Търговския закон, със седалище и адрес на управление гр. Стара Загора, кв. Голеш.

Съдебната регистрация на дружеството-майка е от 1998г., решение № 1009/09.04.1998г. на Старозагорски окръжен съд по фирмено дело 787/1998г.

Капиталът на дружеството-майка е 120 000 (сто и двадесет хиляди) лева, разпределен на 120000 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Всяка поименна акция с право на глас дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

<i>Акционери</i>	<i>%</i>
Румен Нонов	33,33
Румен Кузманов	33,33
Пламен Исионов	33,33

„КЕН” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: Румен Нонов – Председател на СД, Румен Кузманов, Пламен

Исионов, Петко Петков, Йонка Ранчева, Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Йонка Ранчева.

Дружеството-майка извършва производство и търговия на едро на месни продукти. „КЕН”АД осъществява производствената си дейност в месопреработвателно предприятие в кв. Голеш, гр. Стара Загора.

Дъщерните дружества са вписани в Търговския регистър през месец юли 2015 г. Дъщерните дружества са еднолични дружества с ограничена отговорност. Всяко едно от тях е регистрирано с 10 лева основен капитал. Дъщерните дружества до 24.12.2015г. се притежават 100% от “КЕН” АД, след тази дата те са продадени на българско физическо лице.

2.Преглед на дейността на групата през 2015г.

Стопанска среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството

„КЕН”АД работи и се развива в условията на стопанската среда на Република България, с присъщите ѝ за анализирания период макро и микроикономически условия, оказващи своето влияние върху дейността на дружеството.

Макрорамката на стопанската среда формира една относително стабилна политическа обстановка съпътствана със сравнително адекватна нормативна уредба, касаеща общото данъчно законодателство.

Микрорамката на стопанската среда се предопределя от позицията на отрасъла в държавната политика и „приоритетността” на държавната политика за земеделието и хранително-вкусовата промишленост. По отношение на суровинната база сектор месопреработка има проблеми, дължащи се на малкия размер на животновъдните стопанства. Това предопределя производството на месни продукти чрез преработка основно на суровини с произход от страни от ЕС и от трети страни, от които е разрешен вноса. Специфичното за месопреработвателния отрасъл законодателство е хармонизирано с европейското законодателство.

Значимостта на потребителната стойност на продукта на този отрасъл предопределя относително сигурни възможности за пазарна реализация. В същото време пазарът на месни продукти се характеризира с висока степен на конкуренция между участниците.

Производство и продажби

Технологията на производство определя пет групи месни продукти, както следва:

- I. Малотрайни колбаси
- II. Трайни варено-пушени колбаси
- III. Пастети

IV. Варено-пушени деликатеси

V. Сурово-сушени продукти

„КЕН” АД запазва пазарния си дял в сектора на малотрайните колбаси.

„КЕН” АД има сключен договор за дистрибуция с „ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД, а „ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД има сключени договори за продажба на месни продукти, произведени от „КЕН” АД, както с дистрибутори, така и с търговски вериги: „КАУФЛАНД”, „МЕТРО”, „ЕВРОПА”, „ФАНТАСТИКО”, „Т-МАРКЕТ”, „ЦБА”, „ДАР”.

Приходите от продажби на продукцията през 2015г. бележат спад спрямо 2014г., в резултат на свиване на пазара на колбаси.

Доброто познаване на българския пазар и потребностите на потребителите, утвърденият имидж на марка „КЕН”, постоянно високото качество и разумните цени на продуктите и трайните търговски контакти с клиенти и доставчици са някои от предимствата на фирмата, които дават възможност за запазване на пазарния дял на произвежданите марки колбаси.

Всички дъщерни дружества са с предмет на дейност продажба на храни и напитки на дребно в открити обекти за търговия.

Ресурсно осигуряване

Основният дял от суровините и материалите за дружеството-майка са от внос от валидирани доставчици, което значително намалява риска от доставката на неodobрени и некачествени суровини, рефлектиращи върху качеството и себестойността на произвежданите продукти. Договорните условия, с които работи дружеството-майка са: доставка на суровини с постоянно качество и конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на големи материални запаси и същевременно нормално обезпечаване на производствения процес с необходимите суровини и материали.

Интелектуална собственост

„КЕН” АД е фирма с индустриална собственост, включваща регистрирани марки и промишлен дизайн.

Освен към способите за закрила на създаваните от нея интелектуални продукти, интересите на „КЕН” АД са насочени и към възможностите за упражняване на изключителните си права върху тях. Дружеството-майка разчита на тези способности в борбата с нелоялната конкуренция и нарушителите. Работата в тази посока цели, както минимизиране

възможните щети за дружеството от действия на нарушители, така и да осигури сигурност и спокойствие за търговията с продукти на „КЕН” АД на избраните пазари.

Екология и опазване на околната среда

“КЕН” АД следва определената политика на екологосъобразно икономическо развитие в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда и отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки. Компанията е член на ЕКОБУЛПАК – Национална Организация по оползотворяване на опаковки.

Персонал

Средносписъчният брой за групата за 2015 г. е 213 души.

През 2015 г. средствата за работна заплата на групата са образувани на база прилаганите системи за заплащане на труда и допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда в установените им размери.

Бизнес риск

Бизнес риска, наречен още стопански риск се дефинира като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятията от групата. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Основен компонент на стопанския риск е пазарният риск, който се дефинира като вероятност от намаляване обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, появата на конкуренти, появата на стоки-заместители и други причини от пазарен характер. Промените в обема на продажбите оказват силно влияние върху размера на приходите и финансовия резултат, поради което най-често се използват като индикатор за степента на стопанския риск. Външните за групата фактори, влияещи върху обема на продажбите и вариацията на финансовия резултат, имат различно естество. Такива са макроикономическото състояние на страната, в т.ч. фазата на икономическия цикъл, типовете конкуренция и др. България се намира в преходен период на развитие с установена вече пазарна икономика във фаза на развитие на основните структуроопределящи икономиката отрасли. Това предопределя и популателен потребителски потенциал от решаващо значение за анализа на пазарния риск.

3. Анализ на резултатите от дейността

Резултати от дейността

Групата приключи 2015 г. с нетна печалба в размер на 6 018 хил. лв.

Факторите, оказващи най-голямо влияние върху печалбата са измененията в приходите, разходите за дейността, данъците и приходите от финансираня.

Капиталови ресурси

Към 31.12.2015г. основният капитал на "КЕН" АД е 120 хил.лв.

Към 31.12.2015г. групата няма задължения по банкови заеми.

Анализирайки паричните потоци по трите основни направления е видно благоприятно генериране на парични средства от оперативна дейност.

Паричните потоци от финансовата дейност на групата са свързани основно с изплащане на лизингови задължения и с изплащане на дивиденди.

Финансови коефициенти

1. Коефициенти на рентабилност

Рентабилност на приходите - като отношението между нетната печалба и приходите от продажби, за 2015 този показател е 0.12

Рентабилност на собствения капитал – като отношение между нетната печалба и собствения капитал за отчетния период е 0.40

2. Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите - като отношението между приходите и разходите за 2015г. показателят е 1.16

Коефициент на ефективност на приходите - като отношението между разходите и приходите за 2015г. показателят е 0.87

3. Коефициенти на ликвидност

Коефициент на обща ликвидност – като отношение между текущите активи и текущите задължения за 2015г. показателят 2.00

Коефициент на бърза ликвидност – като отношение на краткосрочните вземания, паричните средства и еквиваленти към краткосрочните задължения за 2015г. показателят е 1.36

4. Коефициент на задлъжнялост

Коефициент на задлъжнялост - като отношение на пасивите към собствения капитал. за 2015г. показателят е 0.29

II. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През месец декември 2015г. дъщерните дружества са продадени на българско физическо лице.

III. ИНФОРМАЦИЯ ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И 247 ОТ ТЗ

По чл.187д – В групата няма придобити и прехвърлени през годината собствени акции

По чл.247

1. Възнагражденията за 2015г. на членовете на Съвета на директорите на „КЕН”АД възлизат на 45 600 лева.

2.Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на СД на КЕН АД акции и облигации на дружеството-майка:

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2015г.	Притежавани акции към 31.12.2014г.
Румен Нонов	40 000	40 000
Румен Кузманов	40 000	40 000
Пламен Исионов	40 000	40 000

3.Уставът на „КЕН”АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

4.Участие на членовете на Съвета на директорите на дружеството-майка в други дружества:

1. Румен Стефанов Нонов участва в управителен/контролен орган или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

“ИЗВОР-3”АД - ИН 123669994, със седалище с. Старозагорски минерални бани, общ. Стара Загора, рег. по ф.д. № 1038/2004г. - член на СД; съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

“НОНОВ-РУМЕН НОНОВ”ЕТ - ИН 123583837, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, рег. по ф.д. № 5486/1991г. – неограничено отговорен собственик

„ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД – ИН 203166043, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора – съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

2. Румен Иванов Кузманов участва в управителен/контролен орган или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

“ИЗВОР-3”АД - ИН 123669994, със седалище с. Старозагорски минерални бани, общ. Стара Загора, рег. по ф.д. № 1038/2004 г. - член на СД; съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

„ВЕТФАРМА”ООД - ИН 160050585, със седалище гр. Пловдив, общ. Пловдив, рег. по ф.д. № 1885/2006г. - съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

„КАТРИЗ” ЕООД – ИН 201262609, със седалище гр.Стара Загора, общ. Стара Загора - едноличен собственик на капитала и управител

„ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД – ИН 203166043, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора – съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

3. Пламен Евтимов Исионов участва в управителен/контролен орган или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

„ИЗВОР-3”АД - ИН 123669994, със седалище с. Старозагорски минерални бани, общ. Стара Загора, рег. по ф.д. № 1038/2004 г. - член на СД; съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

„ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД – ИН 203166043, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора – съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството;

4. Йонка Благоева Ранчева участва в управителен/контролен орган или притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

„ВИП ДЕЛИВЪРИ” ООД – ИН 203166043, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора – управител;

„РИК МАШИНИНГ” ООД – ИН 203054813, със седалище гр. Стара Загора, общ. Стара Загора – съдружник, притежаващ над 25% от капитала на дружеството и управител.

5.Договори по член 240 б през 2015г. няма.

Гл. счетоводител:

/Д. Крумова/

Изп. Директор:

/Й. Ранчева/

