

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД ЗА 2022 Г.

I. Развитие и резултати през 2022г.

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 2022 година няма промяна в дейността на дружеството спрямо предходните отчетни периоди.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 14 338 хил. лв., в т.ч. 695 хил. лв. приходи от услуги. През 2022 г. приходите се увеличават спрямо 2021 г. с 2 173 хил. лв.

Обемът на продажбите на дружеството през 2022 г. от селскостопанска продукция е 3 990 хил. лв. и е намален с 5 060 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Това се дължи на големия обем непродадена продукция към края на годината.

Значително е намален делът на търговската дейност, като общият оборот от тази дейност е 267 хил. лв., съответно намален с 135 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2021	2022	2021	2022	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	12,165	14,338	100	100	2,173	17.86
1	Приходи от продажба на продукция	9,050	3,990	74.39	27.83	-5,060	-55.91
2	Приходи от продажба на стоки	402	267	3.30	1.86	-135	-33.58
3	Приходи от продажба на услуги	535	695	4.40	4.85	160	29.91
4	Друти приходи	1,623	2,119	13.34	14.78	496	30.56
5	Разходи за придобиване на активи по стопански начин	555	2,712	4.56	18.91	2,157	388.65
6	Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		4,555	0.00	31.77	4,555	0.00
	ПРИХОДИ:	12,165	14,338	100	100	2,173	17.86

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало следните разходи за дейността за 2022 г., в размер на 11 267 хил. лв., което е увеличение на годишна база с 29% или 2 526 хил. лв. Основната част от разходите са за материали и външни услуги, съответно заемащи 54% и 21% от всички.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2021	2022	2021	2022	хил. лв.	%
A.	РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	8,741	11,267	100	100	2,526	28.90
1	Разходи за материали	2,572	6,088	29.42	54.03	3,516	136.70
2	Разходи за външни услуги	2,502	2,361	28.62	20.96	-141	-5.64
3	Разходи за персонал	592	644	6.77	5.72	52	8.78
4	Разходи за амортизации и обезценка	801	1,194	9.16	10.60	393	49.06
5	Други разходи	1,269	980	14.52	8.70	-289	-22.77
6	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	1,005		11.50	0.00	-1,005	-100.00
	РАЗХОДИ	8,741	11,267	100	100	2,526	28.90

Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 3 378 хил. лв.

Клиенти

Кемапул ЕООД търгува с голям брой клиенти, по-голямата част от които са търговци.

Конкуренти

И през 2022 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 за:

- на торове;
- на препарати и семена;
- на горива;
- транспорт;
- резервни части и ремонт на техника.

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.

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 оценяваме валутния риск като: нисък.

• Инфлационен риск

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

Средногодишна инфлация		
2020 г.	2021 г.	2022 г.
3,1%	1,7%	15,3%

Средногодишната инфлация се покачва с бързи темпове през 2021 г., като тази тенденция се запазва и през 2022 г., основно поради ефектите от военния конфликт м-у Русия и Украйна, както и покачването на цените на енергоносителите.

Предвид забавянето на световната икономика и действията на централните банки в Европа и САЩ, очакванията са ръстът на инфлация постепенно да намалее през 2023 г., но тези прогнози съдържат съществена несигурност по отношение на конкретните диапазони и свързаните с това ефекти.

На база на средната годишна инфлация за периода 2020 – 2022 г. оценяваме инфлационния риск като: висок.

• 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, както и значителна експозиция на вземания от клиенти и други контрагенти. 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: нисък.

- **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: нисък.

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 2022 г. Кемапул ЕООД - гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 28 875 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2021	2022	2021	2022	хил. лв.	%
А.	ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	14,683	18,475	69	64	3,792	25.83
1	Дълготрайни материални активи	9,338	12,949	44	45	3,611	38.67
2	Инвестиционни имоти	2,077	2,258	10	8	181	0.00
3	Дългосрочни финансови активи	3,268	3,268	15	11	0	0.00
Б.	КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	6,746	10,400	31	36	3,654	54.17
1	Материални запаси	2,313	7,428	11	26	5,115	221.14
2	Вземания	348	1,147	2	4	799	229.60
3	Парични средства	2,543	51	12	0	-2,492	-97.99
4	Разходи за бъдещи периоди	1,542	1,774	7	6	232	15.05
	АКТИВИ:	21,429	28,875	100	100	7,446	34.75

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2022 г. е в размер на 18 475 хил. лв., които представляват 64% от всички активи на дружеството.

Вземанията към датата на баланса са в размер на 1 147 хил. лв. и представляват 4% от стойността на активите.

Материалните запаси към датата на баланса са в размер на 7 428 хил. лв., т.е. 26% 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	
	2020	2021	2020	2021	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	17,250	19,499	0.80	0.68	2,249	13.04
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.02	0.02	-	-
II. РЕЗЕРВИ	1,621	1,780	6.51	6.16	159	-
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	15,624	17,714	54.11	61.35	2,090	13.38
1. Резултат предходни периоди	12,587	15,022	43.59	52.02	2,435	19.35
2. Резултат от текущ период	3,037	2,692	10.52	9.32	(345)	(11.36)
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	1,357	3,627	4.70	12.56	2,270	167.28
1. Задължения към фин. предприятия	1,357	3,627	4.70	12.56	2,270	167.28
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	2,179	3,773	7.55	13.07	1,594	73.15
1. Задължения:	2,179	3,773	7.55	13.07	1,594	73.15
- към фин. предприятия	919	2,444	3.18	8.46	1,525	-
- към доставчици и клиенти	126	578	0.44	2.00	452	358.73
- получени аванси	387	-	1.34	-	(387)	(100.00)
- към предприятия от Група	496	498	1.72	1.72	2	0.40
- данъчни задължения	156	113	0.54	0.39	(43)	(27.56)
- към персонала	49	67	0.23	0.23	18	36.73
- към осигурителни предприятия	16	21	0.07	0.07	5	31.25
- други краткосрочни задължения	30	52	0.14	0.18	22	73.33
Г. ФИНАНСИРАНИЯ	643	1,976	3.00	6.84	1,333	207.31
СУМА НА ПАСИВА:	21,429	28,875	100.00	100.00	7,446	34.75

Основният капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2022 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 3 773 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 към финансови предприятия – 6 071 хил. лв., от които 2 444 хил. лв. платими до една година.

За 2022 г. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

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.

Ликвидност

Показатели	2021	2022	Ръст	Относително изменение %
1. Материални запаси - хил. лв.	2,313	7,428	5,115	221.14
2. Текущи вземания - хил. лв.	348	1,147	799	229.60
3. Парични средства - хил. лв.	2,543	51	(2,492)	(97.99)
4. Текущи задължения - хил. лв.	2,179	3,773	1,594	73.15
Кф на обща ликвидност - (т.1 + т.2 + т.3 + т.4) / т.5	2.39	2.29	(0.10)	(4.27)
Кф на бърза ликвидност - (т.2 + т.3 + т.4) / т.5	1.33	0.32	(1.01)	(76.07)
Кф на незабавна ликвидност - (т.3 + т.4) / т.5	1.17	0.01	(1.15)	(98.84)
Кф на абсолютна ликвидност - т.4 / т.5	1.17	0.01	(1.15)	(98.84)

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 2.29, няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства, е 0.32, което показва, че голяма част от текущите активи са по-малко ликвидни (основно материални запаси).

Финансова автономност

Показатели	2021	2022	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	17,250	19,499	2,249	13.04
2. Пасиви - хил. лв.	3,536	7,400	3,864	109.28
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	4.88	2.64	(2.24)	(45.99)
4. Коефициент на задлъжнялост - т.2/т.1К	0.20	0.38	0.17	85.14

Коефициентът на финансова автономност е 2.64 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 0.38 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:

	2021	2022	Ръст	Относително изменение %
<i>Кф на рентабилност на приходите от продажби</i>				
1. Финансов резултат - хил. лв.	3037	2692	-345	-11.36
2. Нето обем продажби - хил. лв.	9987	4952	-5035	-50.42
<i>Рентабилност на активите</i>				
Кф на капитализация на активите	0.14	0.09	-0.05	-34.22
1. Финансов резултат - хил. лв.	3037	2692	-345	-11.36
2. Сума на активите - хил. лв.	21429	28875	7446	34.75
<i>Рентабилност на пасивите</i>				
Кф на рентабилност на пасивите	0.26	0.36	0.10	39.92
1. Финансов резултат - хил. лв.	3037	2692	-345	-11.36
2. Пасиви - хил. лв.	3536	7400	3864	109.28
<i>Рентабилност на собствения капитал</i>				
Кф на рентабилност на собствения капитал	0.18	0.14	-0.04	-21.58
1. Финансов резултат - хил. лв.	3037	2692	-345	-11.36
2. Собствен капитал - хил. лв.	17250	19499	2249	13.04

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 0.54 за 2022 г. и показва, че балансовата печалба от един лев приходи е 0.54 лв. Спрямо предходната година има значително увеличение.

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 0.09 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0.09 лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има увеличение.

Коефициентът на рентабилност на пасивите е 0.36 и показва, че един лев привлечен капитал носи на дружеството 0.36 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 0.14 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0.14 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 28.03.2023 г. Няма важни или други съществени събития, настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет.

VI. 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 2022 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. Клонова мрежа, обособени подразделения.

Дружеството няма разкрити клонове.

гр. Свищов, 28.03.2023 г.

Управител:.....

(Хр. Цветанов)

