

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА КЕМАПУЛ ЕООД

I. Развитие и резултати през 2016

Предприятията от групата са организирани и функционират съгласно Търговския закон. Това са:

Дружество - Майка

„Кемапул“ЕООД – гр. Свищов е създадено през месец 02.2003год.

Дъщерно дружество

Фийлдс ЕООД – 100% собственост на Кемапул ЕООД.

Предмет на дейността през текущата година на Групата

През 2016 год. продължава основната дейност на дружествата от групата да е производство на непреработена селскостопанска продукция и търговска дейност, отдаване на земеделска земя под наем. Обемът на продажбите на Групата през 2016 г. от с с продукцията е 5889 хил. лв. и е увеличен с 2668 хил. лв. спрямо предходния отчетен период. Значително е увеличен и дела на търговската дейност и общия оборот от стоки е 338 хил. лв. за годината.

Показатели в хил. лв		Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2015	2016	2015	2016	хил. лв.	%
A.	ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	5 964	8 632	100	100	2 668	44.74
1	Приходи от продажба на продукция	4 044	5 889	68	68	1 845	45.62
2	Приходи от продажба на стоки	75	338	1	4	263	350.67
3	Приходи от продажба на услуги	442	614	7	7	172	38.91
4	Други приходи	1 403	1 791	24	21	388	27.66
	ПРИХОДИ:	5 964	8 632	100	100	2 668	44.74

Клиенти

Предприятията от групата търгува с 139 клиента, по-голямата част от които са търговци . Основен клиент : Керпи ЕООД с реализиран оборот от 1 327 х. лева, формиращ 20% от целия оборот на дружеството, Севан ООД с реализиран оборот от 1 028 х. лв., формиращ 15 % от целия оборот . Други по-големи клиенти на дружеството в България са: Топаз трейд ЕООД, Хранекспорт БГ ООД, Ядки Детелина ЕООД, Захарни заводи АД.

Конкуренти

И през 2016 г. предприятията от групата работят 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 предприятията от групата 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 торове са: Бореалис Л.А.Т. ГМБХ, Каргил България ЕООД
- на препарати и семена : 999 Ив. Асенов ЕООД, Лебозол България ЕООД
- на горива : Товарни превози АД

II. Основни проблеми и рискове

Основните проблеми и рискове за дейността на предприятията от групата бяха свързани с: промяна на цените на материалите и изкупните цени на продукцията.

Макроикономически рискове

- **Валутен риск**

Предприятията от групата осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар.

Сделките с чуждестранни контрагенти са по повод извършени продажба на сс продукция. Предприятията от групата не са изложени на значителен валутен риск, защото почти всички 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 оценява 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 произведената електроенергия. 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: нисък

- **Инфлационен риск**

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

Средногодишна инфлация				
2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015г.	2016 г.
4,3%	1,6%	1,4%	0.1%	0,1%

На база на средната годишна инфлация за периода 2012 – 2016 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 предприятията от групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Предприятията от групата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Политиката на предприятията от групата е да договаря кредитен период по-дълъг от 60 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с предприятията от групата.

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 предприятията от групата. Тук главна роля играе договорната политика на предприятията от групата, която следва да защитава фирмените финанси като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навремени плащания на задълженията. Целта на предприятията е винаги да се намира в положителна стойност на ликвидността, т.е. да могат да посрещат 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. Имуществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на предприятията от групата, в което са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения, машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2016 год. предприятията от групата разполагат с активи общо в размер на 16 616 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

КЕМАПУЛ ЕООД – гр. Свищов
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2016 г.

Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
	2015	2016	2015	2016	хил. лв.	%
A. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	10 016	13 151	72	79	3 135	31,30
1 Дълготрайни активи	10 016	13 151	72	79	3 135	31,30
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	3 861	3 465	28	21	-396	-10,26
1 Материални запаси	2 701	2 193	19	13	-508	-18,81
2 Вземания	299	185	2	1	-114	-38,13
3 Парични средства	251	541	2	3	290	115,54
4 Разходи за бъдещи периоди	610	546	4	3	-64	-10,49
АКТИВИ:	13 877	16 616	100	100	2 739	19,74

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2016 год. е в размер на 13151 х. лв., които представляват 83 % от всички активи на предприятията от групата. Ново въведените ДА за 2016 г. са в размер на 1 138 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 185 х. лв. и представляват 1% от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 541х. лв., т.е. 3 % от общата стойност на активите.

2. Капиталова структура

На предприятията от групата са изградили следната капиталова структура през годината:

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
	2015	2016	2015	2016	хил. лв.	%
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	8855	11580	0,65	0,70	2725	30,77
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0,04	0,03	0	0,00
II. РЕЗЕРВИ	959	1094	7,03	6,58	135	0,00
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	7891	10481	57,84	63,08	2590	32,82
1. Резултат предходни периоди	1535	7886	11,25	47,46	6351	413,75
2. Резултат от текущ период	6356	2595	46,59	15,62	-3761	-59,17
ПАСИВИ						
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	720	2120	5,28	12,76	1400	194,44
1. Задължения към фин. предприятия	720	2120	5,28	12,76	1400	194,44
2. Други дългосрочни задължения			0,00	0,00	0	0,00
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	4067	2916	29,81	17,55	-1151	-28,30
1. Задължения:	4067	2916	29,81	17,55	-1151	-28,30
- получени банкови заеми	1796	1301	13,17	7,83	-495	0,00
- към доставчици и клиенти	788	478	5,78	2,88	-310	-39,34
- данъчни задължения	61	114	0,45	0,69	53	86,89
- към персонала	20	24	0,15	0,14	4	20,00
- към осигурителни предприятия	10	11	0,07	0,07	1	10,00
други краткосрочни задължения	1392	988	10,20	5,95	-404	-29,02
СУМА НА ПАСИВА:	13642	16616	100,00	100,00	2974	21,80

Основния капитал на предприятията от групата по счетоводни регистри към 31.12.2016 год. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на предприятията от групата, в размер на 2 437 х. лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове. По-съществени задължения предприятията има по получени банкови заеми – 1 301 х. лева.

За 2016 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 8 632 х. лв., в т.ч. 614 х. лв. приходи от услуги. През 2016 год. приходите нарастват/спадат спрямо 2015 г. с 2 668 х. лв.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 8 772 х. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 2 882 х. лв.

Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на предприятията от групата 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.

Показатели	2015	2016	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	9090	11580	2490	27.39
2. Пасиви - хил. лв.	4229	4557	328	7.76
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	2.15	2.54	0.39	18.22
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.47	0.39	-0.07	-15.41

Коефициентът на финансова автономност е 2,54 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 от привлечен капитал.

За ефективността от дейността на предприятията от групата най-обобщаващият показател е рентабилността и се проявява в няколко основни направления като доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал:

КЕМАПУЛ ЕООД – гр. Свищов
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2016 г.

	2015	2016	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0,30	0,30	0,00	0,00
2. Финансов резултат - хил. лв.	1770	2595	825	46,61
3. Нето обем продажби - хил. лв.	5964	8632	2668	44,74
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0,08	0,16	0,07	85,23
2. Финансов резултат - хил. лв.	1170	2595	1425	121,79
3. Сума на активите - хил. лв.	13877	16616	2739	19,74
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0,42	0,57	0,15	36,06
2. Финансов резултат - хил. лв.	1770	2595	825	46,61
3. Пасиви - хил. лв.	4229	4557	328	7,76
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0,19	0,22	0,03	15,09
2. Финансов резултат - хил. лв.	1770	2595	825	46,61
3. Собствен капитал - хил. лв.	9090	11580	2490	27,39

Способността на предприятията от групата 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 0,30 за 2016 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0,30 лв. Спрямо предходната година няма изменение. 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 0,16 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,16 лв. балансова печалба. Спрямо предходната година има малко увеличение. 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 0,22 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0,22 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на е изготвен на 19.03.2017 г. 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.

Намеренията на ръководството е да развива дейността на предприятията от групата през 2017 г., като финансирането на дейността ще се извършва със собствени средства и привлечен капитал при необходимост.

Ръководството плановете 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 предприятията от групата , изисквана на основание чл. 247 от Търговския закон.

1. През 2016 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 управител е в:

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

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Предприятията от групата няма разкрити клонове

VII Основни проблеми

Основните проблеми и рискове за дейността на предприятията от групата са свързани със работата в силно конкурентна среда.

гр. Свищов – 10. 04. 2017 г.

Управител:

(Хр. Цветанов)

