



BULGARICUM

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31.03.2016

I. Обща информация за дружеството

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД е правопреемник на част от дейността на Държавно стопанско обединение „Млечна промишленост“, създадено през 1965 г. Първоначално, на основание Решение № 32 от 1990 г. на МЗХП във връзка с ПМС 110 от 14 ноември 1990 г. за прекратяване на дейността на ДСО „Млечна промишленост“, е регистрирана ДФ „Ел Би Булгарикум“. Впоследствие с Решение от 04.08.1993 г. на Софийски градски съд (СГС), държавната фирма е преобразувана в еднолично акционерно дружество (ЕАД) по Търговския закон (ТЗ). Дружеството е вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 831622969.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД е учредено в България, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Съборна“ № 9, телефон 02/987 29 01, електронен адрес: office@lbbulgaricum.bg, електронна страница в интернет: www.lbbulgaricum.bg

Дружеството е с регистриран предмет на дейност: научно-изследователска и развойна, външноикономическа, лицензионна, представителска, посредническа, консултантска, сервизна, рекламно-издателска и информационна дейност, производство на млечни продукти, чисти култури, машини, резервни части, опаковки, търговия с млечни продукти, инженерингова дейност, транспортно обслужване. Кодът на икономическа дейност, съгласно НСИ е 7219 – Научноизследователска и развойна дейност в областта на естествените, медицинските, селскостопанските и техническите науки, без биотехнологиите.

Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е българската държава, като правата на собственост се упражняват от Министъра на икономиката на Република България. Капиталът на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е 84 040 (осемдесет и четири хиляди и четиридесет) лева, разпределен в 42 020 броя поименни акции, с номинална стойност 2.00 лева всяка.

Структура на дружеството

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Към 31.03.2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

Николай Михайлов Андреев – Председател на СД;

Слави Красинов Павлов – член на СД и Изпълнителен директор;

Боян Боянов Милушев – член на СД;

Камен Николов Илиев – член на СД;

Ангелина Кирилова Георгиева - член на СД

Дейността на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е организирана на територията на гр. София и гр. Видин. В структурата на Дружеството са включени 4 (четири) самостоятелни функционални единици - две производствени бази (ПБ) - в гр. София, № BG 2218059 и в гр. Видин, № BG 0512025, Централно управление, включващо Дирекция „Лицензии и научноизследователска и развойна дейност“ и независима Акредитирана лаборатория за изпитване на храни.

Млекопреработвателното предприятие в гр. Видин е ориентирано към производство на сирена, кашкавали, пресни и кисели млека.

Производствената база в гр. София е ориентирана към производство на закваски и функционални храни. ПБ в София е по-тясно свързана с дейността на ЦНИРД и има експериментален характер, както и функция по поддържане на бранда.

Центърът за научноизследователска и развойна дейност включва 4 (четири) лаборатории с модерно оборудване и апаратура, разположени на територията на ПБ София.

В структурата на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД функционира и собствена независима Акредитирана лаборатория за изпитване на храни. Лабораторията изпълнява услуги на външни клиенти, както и ролята на вътрешнозаводска лаборатория.

Всяко от посочените четири звена има самостоятелен оперативен мениджмънт. На ниво Централно управление (ЦУ), находящо се на ул. „Съборна“ № 9, гр. София, оперативният мениджмънт се извършва от три дирекции, осъществяващи методическо ръководство, съгласувателни функции и контрол по отношение на различните звена. В ЦУ на Дружеството се осъществява и управлението на лицензионната дейност, както и дейността по управление и защита на интелектуалната собственост.

В съответствие с щатното разписание и организационната структура на Дружеството, броят на заетите лица към 31.03.2016 г. възлиза на 147 човека (спрямо 31.03.2015 г. – 154 човека), разпределени, както следва:

- Централно управление – 22 служители;
- ПБ София – 35 служители;
- ЦНИРД – 18 служители;
- ПБ Видин – 61 служители.
- Акредитирана лаборатория за изпитване на храните - 11 служители.

Дейността в Централно управление е организирана в следните звена:

- Търговска дирекция;
- Финансова дирекция;
- Дирекция Лицензии и НИРД.
- Отдел Осигуряване на качеството
- Отдел Административна дейност и транспорт

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД финансира дейността си изцяло със собствени средства и не ползва банкови кредити.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД оперира в няколко основни направления: лицензионната дейност; дейност по управление и защита на интелектуалната собственост; научноизследователска и развойна дейност; производство и търговия със закваски, функционални храни на млечна основа, свежи и трайни млечни продукти.

Лицензионна дейност

През последните години е базирана основно на предоставянето на лицензианти извън страната на правото да ползват името „България“ като част от търговска марка при производство и дистрибуция на кисело мляко и млечни продукти. С решение на Министерски съвет (Протокол № 46/09.11.2006 г.), на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е дадено правото при сключване на договори с чуждестранни партньори за производство на кисело мляко по българска технология и с български закваски, да използва името „България“, включително при регистрация на търговски марки за означаване на млечни продукти. Чуждестранните партньори на Дружеството по линия на лицензионните договори получават право да разработват, произвеждат, продават и рекламират съответните продукти в рамките на договорена географска територия, както и изключителното право да използват търговска марка, включваща Bulgaria, и/или LBBulgaricum, и/или др. под., и да поставят върху опаковките си надпис „произведени под български лиценз и технология, и произведени с оригинални стартерни култури“.

Към 31.03.2016 г. Дружеството реализира приходи от лицензионна дейност по сключени договори с обхват на действие извън територията на България от следните чуждестранни лица: японската компания „Мейджи“ и финландската „Валио“ – за територията на Финландия и Швеция.

За 2016 г. е в сила едно лицензионно споразумение за територията на Република България – за предоставяне на търговска марка „ТОНУС“, собственост на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД, за ползване от „БМК Холдинг“ ЕАД, гр. Хасково.

Постъпилите в Дружеството приходи от лицензионна дейност към 31.03.2016г. в левова равностойност са както следва:

Таблица 1 Приходи от лицензионна дейност (в хил. лв.)

Страни	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.	изменение	
			в хил. лв.	в %
България	3	3		
Чужбина	2 442	2 361	81	3,43
Общо приходи от роялти	2 445	2 361	81	3,43

Развитието на лицензионната дейност е отчетено като основен приоритет в дейността на Дружеството. Очертани са потенциални пазари за нови лицензии и разширяване на съществуващи такива. Продължава и процесът по проучване и анализ на територии с потенциал за лицензии с предмет, различен от тези на съществуващите.

Научноизследователска и развойна дейност

Научноизследователската дейност на Дружеството е насочена към извършване на изследвания на колекцията от щамове и закваски, осъществяване на съвместни научноизследователски и развойни проекти с други подобни институти и развойни звена, разработки на нови продукти, представляващи платформа за търговската и лицензионна дейност на Дружеството.

Производство и търговия

Производствената дейност на Дружеството е насочена към развитието на три основни продуктови линии:

- свежи и трайни млечни продукти – кисели млека, пресни млека, млечнокисели напитки, различни видове сирена, кашкавали и др.;
- закваски за млечни продукти;
- функционални храни, базирани на млечнокиселите бактерии и полезните им свойства.

таблица 2 Данни за производствената дейност

Произведено количество – в натурални единици	Мярка	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.	изменение	
				натурални единици	в %
Кашкавал „Витоша“	кг	30 666	37 390	-6 724	-17,98%
Краве сирене	кг	59 500	39 200	20 300	51,79%
Овче сирене	кг	2 884		2 884	
Топено сирене	кг	1 997	2 115	-118	-5,60%
Закваски концентрирани	кг	321	135	186	138,03%
Сметана заквасена	кг	1 983	666	1 317	197,75%
Пастър. прясно мляко	л	160 173	14 376	145 797	1014,17%
Кисело краве мляко	кг	351 640	314 062	37 578	11,97%
Извара	кг	2 054	8 157	-6 104	-74,82%
Масло-блок	кг	5 923	6 611	-688	-10,41%
Суши лиофилизирани продукти	кг	133		133	
Пробиотична мл.напитка	кг	3163		3 163	

Вътрешен пазар

Дружеството реализира своята продукция на пазара главно чрез няколко от големите търговски вериги, работещи на територията на страната. Работата с веригите се осъществява на базата на подписани търговски договори, които ежегодно се анексират по отношение търговските условия, залежали в тях. В началото на 2016 г. търговските вериги продължават да изискват редица условия, които водят до засилване на тенденцията за влошаване на търговски и финансови условия по сключените с тях договори.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД развива мрежа от собствени магазини като общия им брой към момента е 8 /осем/ - 6 в гр. София и 2 в гр. Видин. Същевременно, в посочените два града, Дружеството развива и собствена разносна търговия.

По данни на водещите агенции за маркетингови и пазарни изследвания Nielsen и GFK през 2015 г. се наблюдаваше тенденция за увеличаване на пазарните дялове на търговските вериги в продажбите на бързооборотни стоки и в частност на млечни продукти. Намалява делът на малките

и специализирани магазини за млечни продукти. Имайки предвид и свитото потребление, доминиращ канал за продажба остават големите търговски вериги.

Към 31.03.2016 г. са осъществени продажби на вътрешния пазар на стойност 793 620 лв. за свежи млечни продукти; 844 804 лв. за трайни млечни продукти и 73 789 лв. за сухи продукти и закваски.

таблица 3 Реализирана продукция на вътрешен пазар

Реализирана продукция - в лева	31.03.2016г.	31.03.2015г.	изменение	
			в лв.	в %
Кашкавал „Балкан“	17 789 лв.	4 601 лв.	13 188	286.63
Кашкавал „Витоша“	297 624 лв.	285 656 лв.	21 210	7.43
Краве сирене	321 529 лв.	211 276 лв.	110 253	52.18
Овче сирене	115 055 лв.	36 875 лв.	78 180	212.01
Козе сирене	23 309 лв.	21 442 лв.	1 867	8.71
Топено сирене	16 527 лв.	14 821 лв.	1 706	11.51
Закваски концентрирани	72 148 лв.	56 512 лв.	11 211	18.40
Сметана заквасена	9 684 лв.	2 608 лв.	7 076	271.32
Пастър. прясно мляко	219 851 лв.	16 475 лв.	203 376	1234.45
Кисело краве мляко	550 897 лв.	455 666 лв.	95 231	20.90
Извара	3 783 лв.	13 260 лв.	-9 477	-71.47
Масло	49 188 лв.	59 014 лв.	-9 826	-16.65
Сухи лиофилизирани продукти	1 640 лв.	468 лв.	1 172	250.50
Пб.напитка Yoguard	13 189 лв.			
ОБЩО	1 712 213 лв.	1 183 099 лв.	529 114	44.72

Външен пазар

Към 31.03.2016 г. износът на трайни млечни продукти от „Ел Би Булгарикум“ ЕАД възлиза на около 6 тона (в т.ч. собствена и външна продукция), което спрямо 2015 г. е намаление с 4 тона. Осъществените доставки са предимно за партньори на Дружеството в страните от Европейския съюз. Изнасяният продукт е овче саламурено сирене.

таблица 4 Продажби на закваски на чуждестранни контрагенти към 31.03.2016г.

I. ЗАКВАСКИ В АМПУЛИ	продажна
	с/ст (лв.)
1. Япония	530,79
II. ЗАКВАСКИ ЗА ПРОДУКТИ В ОПАКОВКИ	
1. Финландия	6297,77
2. Иран	16037,81
3. Корея	15646,64
4. Чехия	68,45
ВСИЧКО ИЗНОС НА ЗАКВАСКИ КЪМ 31.03.2016 г.	38 581
ВСИЧКО ИЗНОС НА ЗАКВАСКИ КЪМ 31.03.2015 г.	69 369
Изменение	-30 788

II. Финансово-икономическо състояние на дружеството

Финансово-икономическото състояние на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е разгледано и анализирано на основата на данните от финансовите отчети към 31.03.2016 г. – счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите, съпоставени със същите за 2015 г.

таблица 5 Основни финансово-икономически показатели

Показатели (хил. лв.)	31.03.2016г.	31.03.2015 г.	Изменения	
			в лв.	в %
Общо приходи	4 643	4 288	355	8%
приходи от дейността	4 632	3 785	847	22%
финансови приходи	11	503	-492	-98%
извънредни приходи	0	0	0	
Общо разходи	3 042	2 708	334	12%
<i>разходи за дейността</i>	<i>2 773</i>	<i>2 703</i>	<i>70</i>	<i>3%</i>
намаление на запасите от продукция и незавършено производство	0	0	0	
увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	260	23	237	1030%
разходи за суровини и материали	1 190	1 159	31	3%
разходи за външни услуги	298	380	-82	-22%
разходи за възнаграждения	535	596	-61	-10%
разходи за осигуровки	155	142	13	9%
разходи за амортизация	518	319	199	62%
други разходи	77	107	-30	-28%
<i>финансови разходи</i>	<i>269</i>	<i>5</i>	<i>264</i>	<i>5280%</i>
извънредни разходи	0	0	0	
счетоводна печалба	1 601	1 580	21	1%
печалба	1 357	1 344	13	1%
Активи	27 618	24 436	3 182	13%
ДМА	13 724	13 504	220	2%
НМДА	225	282	-57	-20%
КА	13 404	10 366	3 038	29%
материални запаси	1 450	2 305	-855	-37%
Вземания	2 760	3 581	-821	-23%
парични средства	9 194	4 480	4 714	105%
Пасиви	27 618	24 436	3 182	13%
Собствен капитал	22 878	21 097	1 781	8%
Краткосрочни задължения	526	1 396	-870	-62%
Дългосрочни задължения	159	144	-15	-10%
Общо задължения	685	1 540	-855	-56%

Приходи

Приблизително 99% от общите приходи на Дружеството се формират от приходите от дейността. Най-голям дял в приходите за дейността към 31.03.2016 г. имат приходите от услуги, следвани от приходите от продажба на продукция и от стоки.

Разходи

Най-голям е делът на разходите за суровини и материали. Делът им в структурата на общия размер на разходите за дейността е 43%.

Разходите за възнаграждения и социални осигуровки формират приблизително 25% от всички разходи на Дружеството.

Активи

За първо тримесечие на 2016 г. активите на дружеството нарастват с 13%. Най-голям е изменението на краткотрайните активи - нарастват с 29%. В края на отчетното тримесечие нетекущите активи са в размер на 14 138 хил.лева и заемат около 51% от дела на всички активи на Дружеството. В състава на текущите активи около 69% е делът на паричните средства.

Пасиви

Собственият капитал на дружеството формира приблизително 83% от общата сума на пасивите. Краткосрочните задължения бележат спад с 62%, а дългосрочните с 10%.

таблица 6 Показатели за оценка на финансово-икономическата ефективност

Показател	31.03.2016г.	31.03.2015г.	Изменение
Ликвидност:			
Обща ликвидност	25,48	7,51	17,97
Незабавна ликвидност	22,73	5,84	16,88
Абсолютна ликвидност	17,48	3,25	14,23
Рентабилност			
на продажбите	0,37	0,42	- 0,05
на активите	0,06	0,06	- 0,00
на собствения капитал	0,08	0,09	- 0,01
Финансова автономност			
коефициент на задлъжнялост	0,03	0,07	- 0,04
коефициент на финансова автономност	33,40	13,70	19,70
Обръщаемост			
на активите	0,17	0,18	- 0,01
на материалните запаси	3,20	1,86	1,34
на обортния капитал	0,36	0,48	- 0,12
Ефективност			
на разходите	1,67	1,40	0,27
на приходите	0,60	0,63	- 0,03

Рентабилност

И при трите коефициента на рентабилност се отчита лек спад в сравнение с отчетното тримесечие на 2015 г. Запазването на тази тенденция ще позволи на Дружеството да изпълнява успешно своите планове и програми за бъдещо развитие, както и да запази добър финансово-икономически статус като цяло.

Ликвидност

И трите коефициенти на ликвидност през първото тримесечие на 2016 г. бележат ръст, което е достатъчна гаранция за това, че Дружеството в близко бъдеще няма да изпитва затруднения при погасяването на своите текущи задължения.

Задлъжнялост

Не се очаква Дружеството да изпитва затруднения и при обслужването на своите дългосрочни задължения. На практика Дружеството не използва привлечени средства за финансиране на своята дейност.

Високата ликвидност и ниската задлъжнялост дават възможност на дружеството значително да интензифицира инвестиционния процес и по този начин да поддържа своята конкурентоспособност.

Обръщаемост

Коефициентите на обръщаемост на активите и на оборотния капитал намаляват, докато тази на запасите се увеличава през 2016 г. спрямо 2015 г.

Ефективност

Разходите на 100 лева приходи от оперативна дейност към 31.03.2016 г. са в размер на 60 лв. Към 31.03.2015г. за реализирането на 100 лв. приход от оперативна дейност е осъществяван разход в размер на 71 лв.

По нареждане на Съвета на Директорите:
Изпълнителен директор Слави Павлов
София, 19.04.2016

