



BULGARICUM

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 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.

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.

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.

„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 LBBulgarium, и/или др. под., и да поставят върху опаковките си надпис *„произведени под български лиценз и технология, и произведени с оригинални стартерни култури“*.

През 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.

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.

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.

През първото тримесечие на 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.

Външен пазар

Основният продукт от категорията „трайни млечни продукти“, който Дружеството изнася на международните пазари, е овчето саламурено сирене. Осъществените доставки са предимно за партньори на Дружеството в страните от Европейския съюз.

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 за първо тримесечие – счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите, съпоставени със същите за първо тримесечие на 2015 г.

таблица 1 Основни финансово-икономически показатели

Показатели (хил. лв.)	31.03.2016г.	31.03.2015 г.	Изменение	
			в лева	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%
разходи за дейността	2 773	2 703	70	3%
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%
финансови разходи	269	5	264	5280%
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 за периода се формират от приходите от дейността. Най-голям дял в приходите за дейността през първо тримесечие на 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. През първото тримесечие на 2016 г. те се увеличават спрямо същия период 2015 г. с 31 хил. лв. 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.

Финансовите разходи през първото тримесечие на 2016 г. се увеличават с 264 хил.лв, като формират 9 % от общите разходи на дружеството. За първото тримесечие на 2015г. финансовите разходи са били съответно 5 хил.лв, формиращи 0,18% от общите разходи. Като основен компонент на увеличението на финансовите разходи се формира отрицателната промяна в движението на валутните курсове през текущото тримесечие – общо 267 хил.лв, срещу 3 хил.лв към март 2015г.

Активи

Към 31.03.2016 г. активите на дружеството нарастват с 13%, което се дължи на реализираните инвестиции в ДМА. През първото тримесечие на 2016 г. спрямо същия период 2015 г. текущите активи нарастват с 29%, а нетекущите с 1%. В структурата на текущите активи, най – чувствително е увеличението на дела на паричните средства до 69% /2015 г.- делът им в общия размер на текущите активи е бил 43%/. Вземанията на Дружеството към 31.03.2016 г. намаляват с 23%, спрямо същият период на 2015 г., което се дължи на факта, че дружеството има стабилна политика по събирания на вземанията си.

Пасиви

Собственият капитал на дружеството формира приблизително 83% от общата сума на пасивите. През първото тримесечие на 2016 г. неговата стойност се променя спрямо предходния период през

2015г. с 8% в посока увеличение. Краткосрочните задължения бележат значителен спад спрямо първото тримесечие на 2015 с 62%. Дългосрочните задължения бележат ръст с около 10%, но делът им в структурата на пасива остава незначителен.

таблица 2 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	-
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 оборотния 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 коефициентите 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, 2016

