

BULGARICUM

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА
И
АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31.03.2020 Г.

I. Обща информация за Дружеството

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД е правоприемник на част от дейността на Държавно стопанско обединение „Млечна промишленост“, създадено през 1965 г. 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, посредническа, консултантска, сервизна, рекламно-издателска и информационна, производство на млечни продукти, чисти култури, машини, резервни части, опаковки, търговия с млечни продукти, инженерингова дейност, транспортно обслужване.

Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Държавна консолидационна компания“ ЕАД. Капиталът на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е 84 040 лв. (осемдесет и четири хиляди и четиридесет лева), разпределен в 42 020 броя поименни акции, с номинална стойност 2 лева всяка.

Структура на Дружеството

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

Към 31.03.2020 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

Боян Боянов Милушев – Председател на СД;

Десислава Каменова Христова – Изпълнителен директор и член на СД;

Николай Евгениев Кошутански – 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 5 (пет) самостоятелни функционални единици - две производствени бази (ПБ) - в гр. София и в гр. Видин, Централно управление, Център на научноизследователска и развойна дейност и независима Акредитирана лаборатория за изпитване на храни.

Млекопреработвателното предприятие в гр. Видин е ориентирано към производство на свежи и трайни млечни продукти: сирене, кашкавал, пресни и кисели млека и млечнокисели напитки.

Производствената база в гр. София е ориентирана към производство на закваски за млечни продукти, пробиотични продукти и функционални храни, базирани на млечнокиселите бактерии. Производствената база в гр. София е по-тясно свързана с дейността на ЦНИРД. Усилията на Дружеството са насочени към производство и диверсификация на закваски, функционални храни и лиофилизирани продукти с пробиотични свойства.

Центърът за научноизследователска и развойна дейност включва 4 (четири) лаборатории с модерно оборудване и апаратура, разположени на територията на Производствената база в гр. София. Дейността на центъра е насочена към извършване на задълбочени изследвания на свойствата на щамове и закваски от фирмената колекция, разработки на нови закваски с повишена активност и продукти с подобрени свойства и здравни ползи.

В структурата на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД функционира и собствена независима Акредитирана лаборатория за изпитване на храни. Лабораторията е независима и е акредитирана по международния стандарт БДС EN ISO/IEC 1702 от националния орган по акредитация – Изпълнителна агенция Българска служба за акредитация.

Централно управление (ЦУ), находящо се в гр. София, ул. „Съборна“ № 9, осъществява методическо ръководство, съгласувателни функции и контрол по отношение на различните звена. В ЦУ на Дружеството се осъществява дейността по управление и защита на интелектуалната собственост.

Дейността в Централно управление е организирана в следните звена:

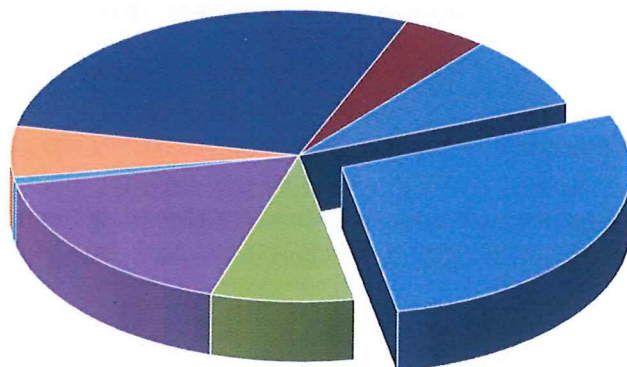
- Търговска дирекция;
- Финансов отдел;
- Дирекция Маркетинг и бизнес развитие;
- Отдел Осигуряване на качеството;
- Отдел Административна дейност и транспорт;
- Отдел Вътрешен одит.

В съответствие с щатното разписание и организационната структура на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД, броят на заетите лица към 31.03.2020 г. възлиза на 125 служители (спрямо 31.03.2019 г. – 125 служители), разпределение, както следва:

Структура на персонала по категории

Категория	(брой)	
	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Общо, в т.ч.	125	125
Ръководители	10	14
Специалисти	35	31
Техници и приложни специалисти	10	10
Помощен административен персонал	21	20
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	1
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	7	7
Машинни оператори и монтажници	35	36
Професии, неизискващи специална квалификация	6	6

Структура на персонала по категории



- Ръководители
- Специалисти
- Техници и приложни специалисти
- Помощен административен персонал
- Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната
- Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии
- Машинни оператори и монтажници
- Професии, неизискващи специална квалификация

II. Анализ на дейността

Преглед на дейността

„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 и хранителни добавки, базирани на млечнокисели бактерии, свежи и трайни млечни продукти.

Лицензионна дейност

Лицензионната дейност на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е базирана основно на предоставянето на лицензианти извън страната на правото да разработват, произвеждат, продават и рекламират съответните продукти в рамките на договорена географска територия, както и изключителното право да използват търговските марки, LBBulgaricum, логото на LBBulgaricum и/или др.

Лицензионната дейност е съпътствана с предоставяне на лицензиантите и на автентични български симбиотични закваски, произвеждани от Дружеството, както и със сътрудничество чрез съвместни научноизследователски проекти.

Дейност по управление и защита на интелектуалната собственост

Дейността по управление и защита на интелектуалната собственост е свързана основно с осигуряване и поддържане на защита на обектите на интелектуална собственост: търговски марки; патенти; поддържането на актуална технологична документация; както и рецептури за производство на млечни продукти, функционални храни и закваски.

Научноизследователска и развойна дейност

Научноизследователската и развойна дейност на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е насочена главно в следните направления:

- ✓ Изследване на нови щамове с пробиотични свойства и възможността им за технологично приложение;
- ✓ Подобряване качеството, ефективността и бързината при разработване на новите продукти и имплементирането им в производството;
- ✓ Разработване и разширяване асортимента от закваски и пробиотични продукти за българския и международен пазари;
- ✓ Повишаване нивото на научноизследователския потенциал на НИРД;
- ✓ Осъществяване на съвместни научноизследователски проекти с други подобни институти.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД изпълнява и два проекта с външно финансиране:

- ✓ Проект „Разработка на пробиотичен препарат, съдържащ биоактивни пептиди с антихипертоничен и имунорегулативен потенциал и български млечнокисели бактерии с благоприятен ефект срещу високия холестерол и с антиинфламаторна активност“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020;
- ✓ Проект „Разработка на иновативен бактериален препарат със здравословен потенциал срещу подагра и интестинални възпаления“ по „Национален иновационен фонд“ (НИФ) .

Производство и търговия

Производството и реализацията на свежи и трайни млечни продукти през 2019 г. продължава да следва динамиката на пазарните условия и да зависи от фактори, като голямата конкуренция на пазара на млечни продукти и наличие на голям сив сектор в млечния бранш. Изкупуването на качествено сурово мляко е от съществено значение за Дружеството с цел производството на продукти с високо утвърдени стандарти. Поддържат се въведените интегрирани системи за качество и безопасност на храните IFS и ISO 22 000, като те са предпоставка за увеличаване на конкурентоспособността.

Производствената дейност на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е насочена към развитието на четири основни продуктови линии:

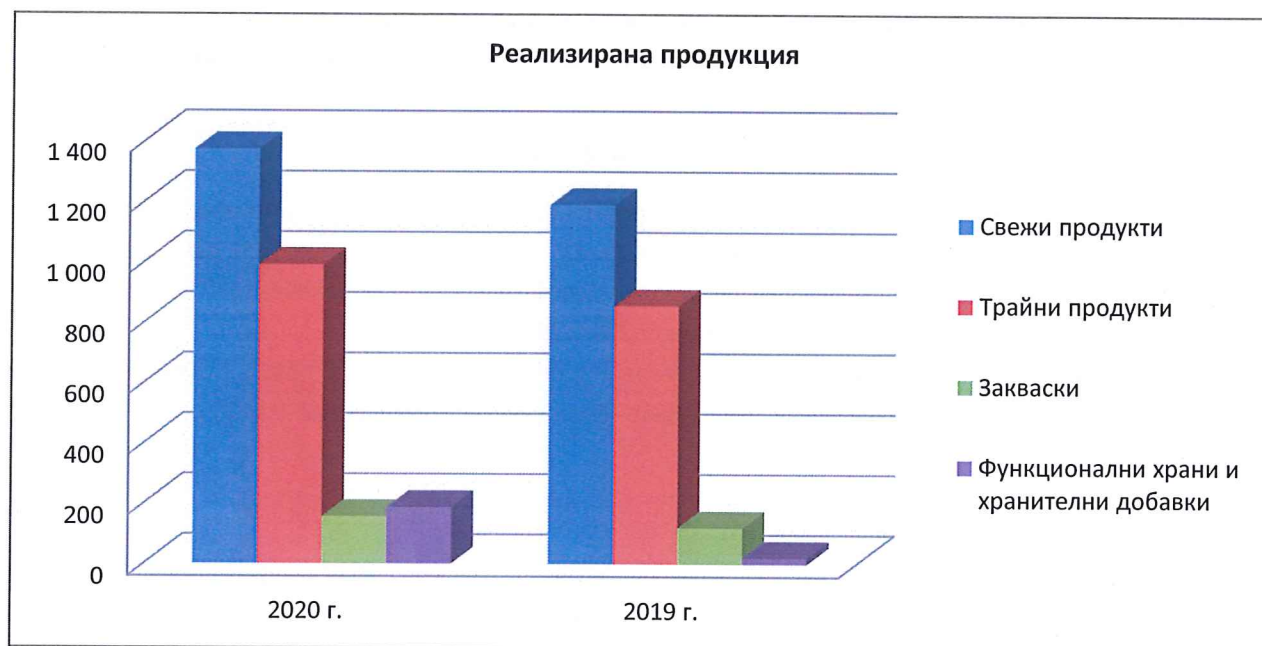
- свежи млечни продукти;
- трайни млечни продукти;
- закваски за млечни продукти;
- функционални храни и хранителни добавки, базирани на млечнокисели бактерии.

Вътрешен и външен пазар

Дружеството реализира своята продукция на пазара главно чрез големите търговски вериги, работещи на територията на страната. Търговските взаимоотношения се осъществяват на база на подписани договори, които ежегодно се анексират по отношение търговските условия, залегнали в тях.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД развива мрежа от собствени магазини, като общия им брой към момента е 10 (десет). Същевременно Дружеството развива и собствена разносна търговия.

Реализирана продукция	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.	Изменение в хил. лв.	Изменение в %
Свежи продукти	1 371	1 188	183	15%
Трайни продукти	989	854	135	16%
Закваски	156	120	36	30%
Функционални храни и хранителни добавки	187	21	166	790%



„Приходите от продажба на готова продукция“ и по конкретно на „Свежи продукти“ и „Трайни продукти“ бележат ръст в продажбите през първо тримесечие на 2020 г. спрямо първо тримесечие на 2019 г. Основен фактор за постигнатите резултати е подобряване на производствените процеси и повишаване на производствения капацитет в производствените бази на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД в гр. Видин и гр. София.

Търсенето на пазара е определящо за производството и реализация на „Закваски“ и „Функционални храни и хранителни добавки“ в Дружеството. През първо тримесечие на 2020 г. „Ел Би Булгарикум“ ЕАД бележи значителен ръст в реализираните приходи от продажби на „Закваски“ и „Функционални храни и хранителни добавки“, дължаща се на разширения обхват на реализация на произвежданите продукти в страната и чужбина.

III. Финансово-икономическо състояние на Дружеството

Финансово-икономическото състояние на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД е разгледано и анализирано на основата на данните от междинните финансовите отчети за първо тримесечие на 2020 г. – Счетоводен баланс и Отчет за приходите и разходите, съпоставени със същите за 2019 г.

Основни финансово-икономически показатели

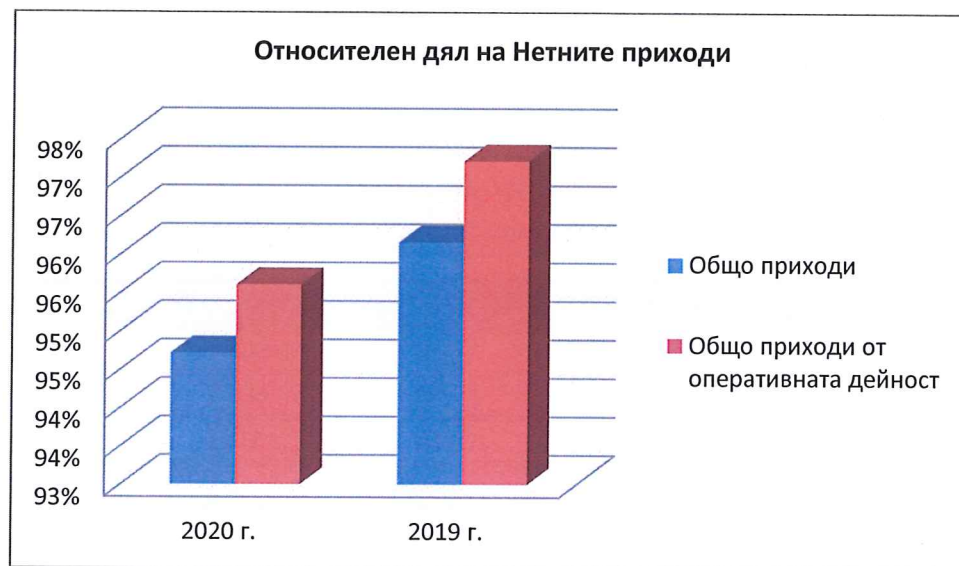
Показатели (хил. лв.)	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.	Изменение	
			в лева	в %
Общо приходи	6 031	5 168	863	17%
Общо приходи от оперативната дейност	5 975	5 112	863	17%
Нетни приходи	5 712	4 969	743	15%
Финансови приходи	56	56	-	0%
Общо разходи	3 562	2 786	776	28%
Общо разходи за оперативната дейност, в това число:	3 529	2 782	747	27%
Разходи за суровини и материали	1 593	1 199	394	33%
Разходи за външни услуги	376	342	34	10%
Разходи за персонала	887	640	247	39%
Разходи за амортизация	472	472	-	0%
Други разходи, в това число:	201	40	161	403%
- балансова стойност на продадените активи	127	3	124	4 133%
Финансови разходи	33	4	29	725%
Счетоводна печалба	2 469	2 382	87	4%
Финансов резултат след данъци	2 195	2 106	89	4%
Активи	34 960	34 318	642	2%
Дълготрайни материални активи	7 005	8 647	(1 642)	(19%)
Нематериални дълготрайни активи	194	241	(47)	(20%)
Краткотрайни активи, в това число:	27 475	25 138	2 337	9%
- материални запаси	1 488	1 437	51	4%
- вземания	10 428	12 504	(2 076)	(17%)
- парични средства	15 559	11 197	4 362	39%
Пасиви	34 960	34 318	642	2%
Собствен капитал	32 670	31 688	982	3%
Провизии и сходни задължения	300	299	1	0%
Общо задължения, в това число:	1 022	742	280	38%
- краткосрочни задължения	865	582	283	49%
- дългосрочни задължения	157	160	(3)	(2%)
Финансирания	968	1 589	(621)	(39%)

Приходи

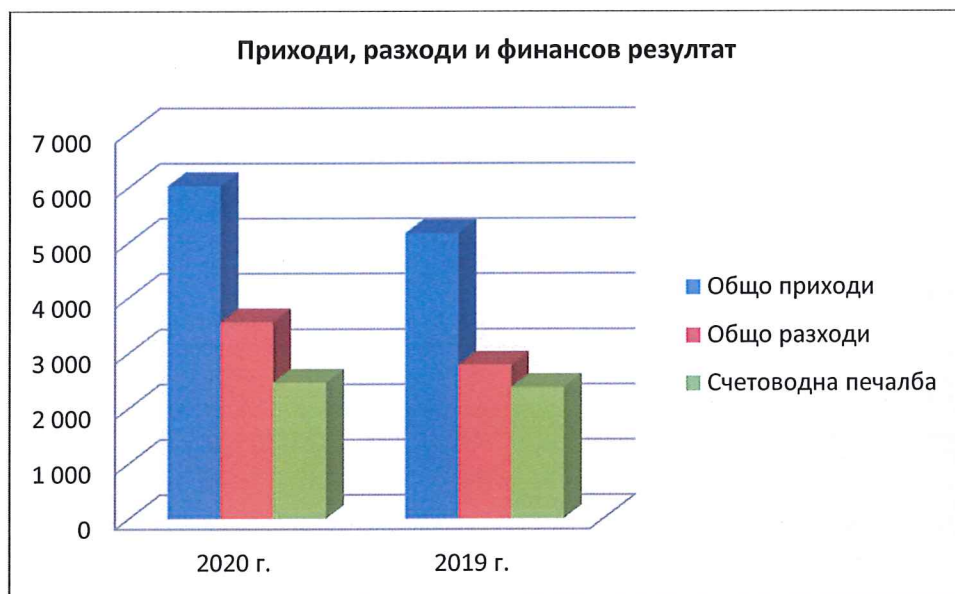
Общо признатите приходи на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД през първо тримесечие на 2020 г. са в размер на 6 031 хил. лв. и бележат ръст от 17%, спрямо същите през първо тримесечие на 2019 г. От тях 99% са приходите свързани с основния предмет на дейност. Нетните приходи от продажба в размер на 5 712 хил. лв. представляват 95% от Общо признатите приходи за първо тримесечие на 2020 г. Размера на Нетните приходи е 96% отнесени към Общо приходи от оперативна дейност на Дружеството към 31.03.2020 г. Най-голям дял в Нетните приходи имат Приходите от услуги, в размер на 50%, следвани от Приходи от продажба на продукция, в размер на 47%.

Основен дял в Други приходи в размер на 95% или 134 хил. лв. се формират от Приходи от финансиране. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат във финансовия резултат за периода.

Относителен дял на Нетните приходи	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Общо приходи	95%	96%
Общо приходи от оперативната дейност	96%	97%



Приходи, разходи и финансов резултат	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Общо приходи	6 031	5 168
Общо разходи	3 562	2 786
Счетоводна печалба	2 469	2 382



Разходи

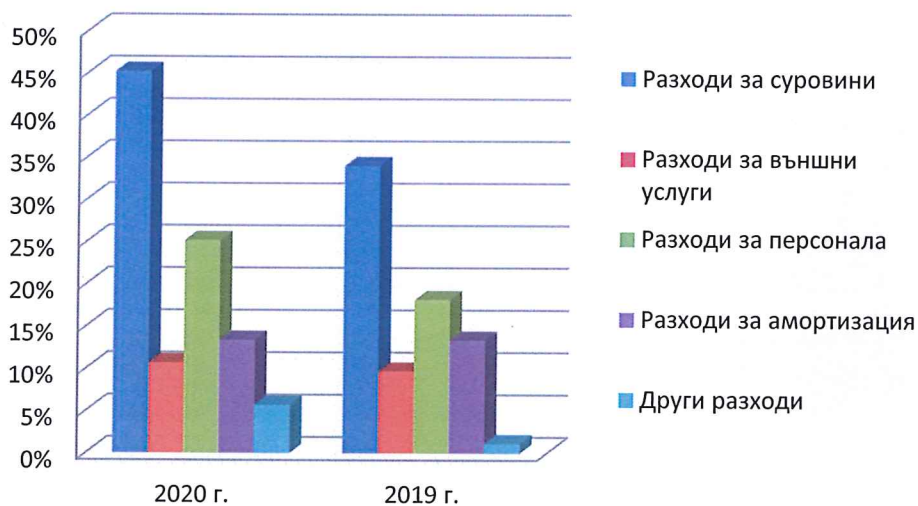
През отчетния период са извършени *Общо разходи* в размер на 3 562 хил. лв., които са разпределени както следва: 99% от тях са *Общо разходи за оперативната дейност*, в размер на 3 529 хил. лв. и 1% финансови разходи в размер на 33 хил. лв. Най-голям е делът на *Разходите за суровини и материали* в размер на 1 593 хил. лв. Делът им в структурата на *Общо разходите от оперативна дейност* е 45%, следвани от 25% разходи за персонал, 13% разходи за амортизации, 11% разходи за външни услуги.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД се придържа към политика на оптимизиране на разходите, дължащо се на оптимизация и автоматизация на работните процеси в Дружеството и успешно внедрената ERP система SAP.

Причината за отклонението във *Финансовите разходи* на Дружество през двата разглеждани периода се дължи на динамично променящите се нива на курса на щатския долар.

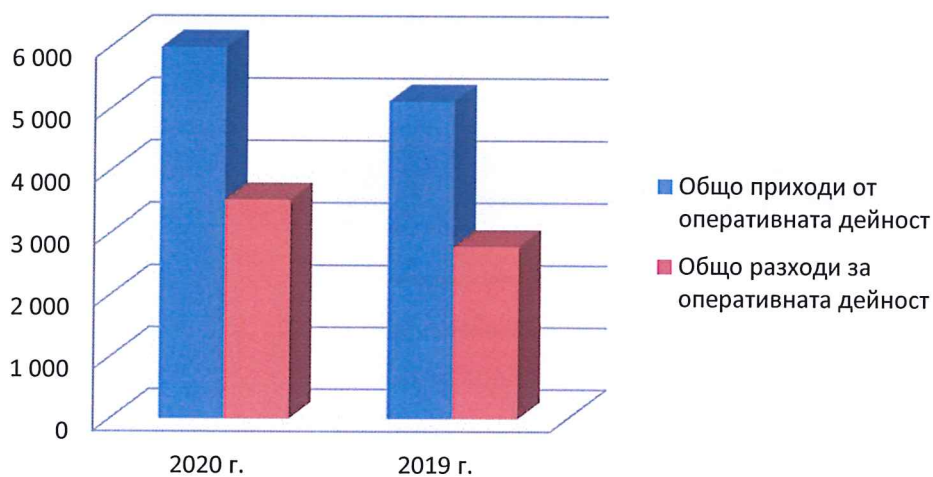
Относителен дял в Общо разходи от оперативна дейност	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Разходи за суровини	45%	43%
Разходи за външни услуги	11%	12%
Разходи за персонала	25%	23%
Разходи за амортизация	13%	17%
Други разходи	6%	1%

Относителен дял в Общо разходи от оперативна дейност



Приходи и разходи от оперативна дейност	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Общо приходи от оперативната дейност	5 975	5 112
Общо разходи за оперативната дейност	3 529	2 782

Приходи и разходи от оперативна дейност



Активи

Сумата на Актива в Счетоводния баланс към 31.03.2020 г. възлиза на 34 960 хил. лв. или увеличение с 642 хил. лв. спрямо аналогично разглеждания период. Отчетен е спад в Дълготрайните материални активи с 19%, дължащ се на факта, че Дружеството извърши голяма реконструкция в производствената си база в гр. Видин през 2018 г. На този етап инвестициите в Дълготрайни материални активи ще бъдат съобразени изцяло с търсенето на пазара на млечни продукти, закваски и функционални храни и възможността „Ел Би Булгарикум“ ЕАД да отговори на него.

Дружеството се стреми към поддържане на оптимални складови наличности и бърза обръщаемост на материалните запаси. Ръста в Материалните запаси с 4% е съобразен с ръста в Нетните приходи.

Строго спазваната финансова дисциплина в събираемостта на вземанията е ясно изразена в ръста на Паричните средства с 39% и спада на Вземанията с 17%.

Делът на Дълготрайните активи (21%) и Краткотрайните активи (79%) спрямо Обща сума на активите говори за добра стабилност на Дружеството.

Относителен дял в Общата сума на активите	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Дълготрайни материални активи	20%	25%
Нематериални дълготрайни активи	1%	1%
Краткотрайни активи, в това число:	79%	73%
- материални запаси	4%	4%
- вземания	30%	36%
- парични средства	45%	33%

Пасиви

През отчетния период „Ел Би Булгарикум“ ЕАД реализира Финансов резултат след данъци в размер на 2 195 хил. лв. или изменение с 4% спрямо аналогично разглеждания период. Собственият капитал на Дружеството формира 93% от Общата сума на пасивите за първо тримесечие на 2020 г. Делът на Задълженията отнесен към Общата сума на пасива е 4%. Забелязва се ръст в Краткосрочните задължения, дължащ се на ръста в реализираните продукти и необходимостта от покупка на суровини за производство и поддържането на оптимални складови наличности, покриващи търсенето. Дългосрочните задължения бележат спад с 2%.

Относителен дял в Общата сума на пасивите	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.
Собствен капитал	93%	92%

Показатели за оценка на финансово-икономическата ефективност

Показател	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.	Изменение
Ликвидност:			
Обща ликвидност	31,76	27,01	4,75
Бърза ликвидност	30,04	24,54	5,50
Абсолютна ликвидност	17,99	19,24	(1,25)
Рентабилност			
на продажбите	0,38	0,42	(0,04)
на активите	0,06	0,06	0,00
на собствения капитал	0,07	0,07	0,00
Финансова автономност			
коефициент на задлъжнялост	0,04	0,03	0,01
коефициент на финансова автономност	24,71	30,44	(5,73)
Ефективност			
на разходите	1,69	1,84	(0,15)
на приходите	0,59	0,54	0,05

Ликвидност

Коефициентите на ликвидност през първо тримесечие на 2020 г. са на нива гарантиращи, че Дружеството няма да изпитва затруднения при погасяването на своите текущи задължения. Показателите за ликвидност са количествена характеристика на способността на Дружеството да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи.

Основен фактор за ръста на показателите за ликвидност е строго спазваната финансова дисциплина в събираемостта на вземанията, ясно изразена в ръста на паричните средства и изцяло краткосрочната част на вземанията.

Рентабилност

Коефициентите на рентабилност през първо тримесечие на 2020 г. запазва нивата си спрямо същият период на 2019 г. Поддържането 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. Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, активите и собствения капитал на Дружеството.

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.

Ефективност

За реализацията на 100 лева приходи от оперативна дейност за първо тримесечие на 2020 г. е бил необходим разход в размер на 59 лв., спрямо 54 лв. за първо тримесечие на 2019 г.

Изпълнителен директор:



/Десислава Христова/

