

BULGARICUM

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА
И
АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 30.09.2020 Г.

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. 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 лв всяка.

Структура на Дружеството

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

Към 30.09.2020 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:

- Търговия, маркетинг и бизнес развитие;
- Финансова дирекция;
- 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 30.09.2020 г. възлиза на 125 служители (спрямо 30.09.2019 г. – 124 служители), разпределение, както следва:

Структура на персонала по категории

(брой)

Категория	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Общо, в т.ч.	125	124
Ръководители	10	13
Специалисти	36	33
Техници и приложни специалисти	8	11
Помощен административен персонал	22	19
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	1
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	7	6
Машинни оператори и монтажници	35	36
Професии, неизискващи специална квалификация	6	5

Структура на персонала по категории



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 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 2020 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:

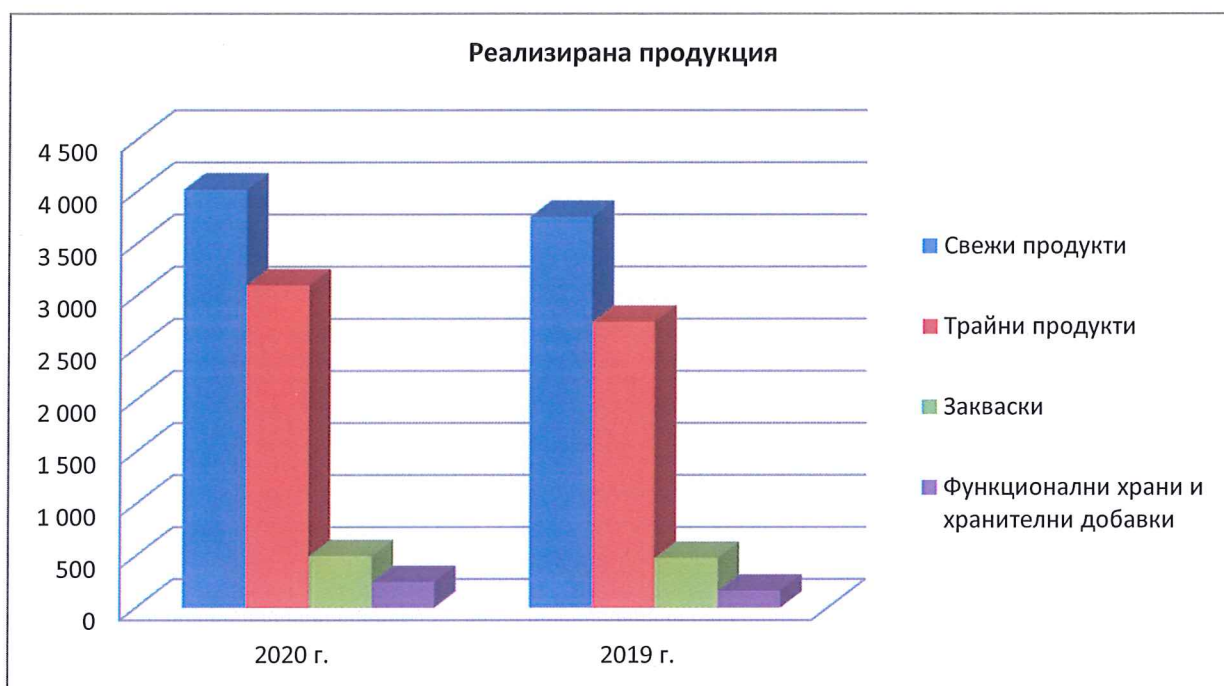
- свежи млечни продукти;
- трайни млечни продукти;
- закваски за млечни продукти;
- функционални храни и хранителни добавки, базирани на млечнокисели бактерии.

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, залежали в тях.

„Ел Би Булгарикум“ ЕАД развива мрежа от собствени магазини, като общия им брой към момента е 11 (единадесет). Същевременно Дружеството развива и собствена разносна търговия.

Реализирана продукция	2020 г.	2019 г.	Изменение в хил. лв.	в %
Свежи продукти	4 018	3 754	264	7%
Трайни продукти	3 100	2 748	352	13%
Закваски	498	480	18	4%
Функционални храни и хранителни добавки	249	165	84	51%



„Приходите от продажба на готова продукция“ и по конкретно на „Свежи продукти“ и „Трайни продукти“ бележат ръст в продажбите през деветмесечие на 2020 г. спрямо деветмесечие 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 деветмесечие 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.

В унисон с обявеното извънредно положение през м. Март 2020 г. „Ел Би Булгарикум“ ЕАД въведе мерки за превенция на риска от разпространяване на COVID-19, в съответствие с вида и характера на изпълняваните дейности в Дружеството, в отделните негови бази и звена, като осигури подходящи условия на труд. „Ел Би Булгарикум“ ЕАД съумя да осигури безопасни условия на труд за своите служители и същевременно да отговори на увеличеното търсене на млечни продукти, закваски и функционални храни.

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 деветмесечието на 2020 г. – Счетоводен баланс и Отчет за приходите и разходите, съпоставени със същите за 2019 г.

Основни финансово-икономически показатели

Показатели (хил. лв.)	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.	Изменение	
			в лева	в %
Общо приходи	18 379	16 374	2 005	12%
Общо приходи от оперативната дейност	18 174	16 211	1 963	12%
Нетни приходи	17 180	15 559	1 621	10%
Финансови приходи	205	163	42	26%
Общо разходи	10 393	9 319	1 074	12%
Общо разходи за оперативната дейност, в това число:	10 195	9 301	894	10%
Разходи за суровини и материали	4 725	4 204	521	12%
Разходи за външни услуги	1 274	1 294	(20)	(2%)
Разходи за персонала	2 211	2 171	40	2%
Разходи за амортизация	1 381	1 422	(41)	(3%)
Други разходи, в това число:	604	177	427	241%
- балансова стойност на продадените активи	343	38	305	803%
Финансови разходи	198	18	180	1000%
Счетоводна печалба	7 986	7 055	931	13%
Финансов резултат след данъци	7 131	6 226	905	15%
Активи	32 193	31 689	504	2%
Дълготрайни материални активи	6 233	7 773	(1 540)	(20%)
Нематериални дълготрайни активи	176	211	(35)	(17%)
Краткотрайни активи, в това число:	25 710	23 435	2 275	10%
- материални запаси	1 622	1 590	32	2%
- вземания	10 340	10 118	222	2%
- парични средства	13 748	11 727	2 021	17%

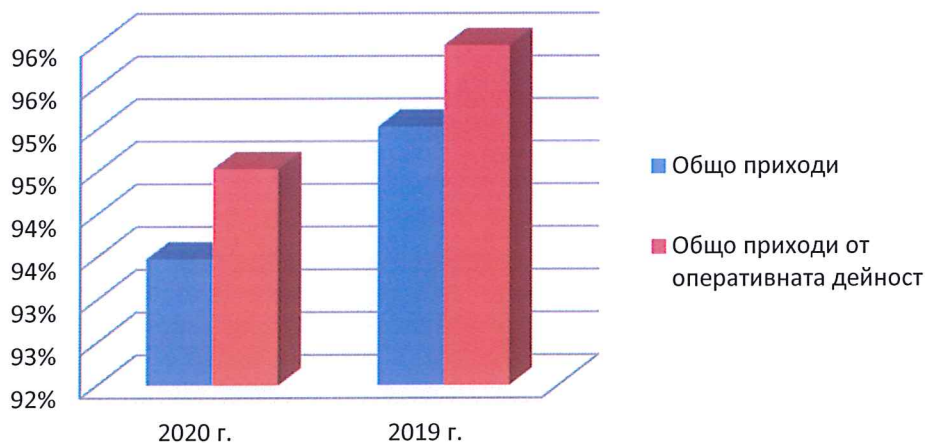
Показатели (хил. лв.)	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.	Изменение	
			в лева	в %
Пасиви	32 193	31 689	504	2%
Собствен капитал	30 416	29 300	1 116	4%
Провизии и сходни задължения	305	298	7	2%
Общо задължения, в това число:	755	752	3	0%
- краткосрочни задължения	658	637	21	3%
- дългосрочни задължения	97	115	(18)	(16%)
Финансирания	717	1 339	(622)	(46%)

Приходи

Общо признатите приходи на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД през деветмесечието на 2020 г. са в размер на 18 379 хил. лв. и бележат ръст от 12%, спрямо същите през деветмесечието на 2019 г. От тях 99% са приходите свързани с основния предмет на дейност. Нетните приходи от продажба в размер на 17 180 хил. лв. представляват 93% от Общо признатите приходи през деветмесечието на 2020 г. Размера на Нетните приходите е 95% отнесени към Общо приходи от оперативна дейност на Дружеството към 30.09.2020 г. Най-голям дял в Нетните приходите имат Приходите от услуги, в размер на 52%, следвани от Приходи от продажба на продукция, в размер на 46% и Приходи от продажба на стоки 2%. Основен дял в Други приходи в размер на 70% или 414 хил. лв. се формират от Приходи от финансирания. През м. Юли 2020 г. в Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ е публикувана втора частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на КТБ АД с приети вземания по чл. 69, ал. 1 от ЗБН, в който списък е разпределена сума в полза на „Ел Би Булгарикум“ ЕАД в размер на 159 хил. лв. Прихода е отчетен в статия Други приходи с дял 27% от общия ѝ размер. 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.

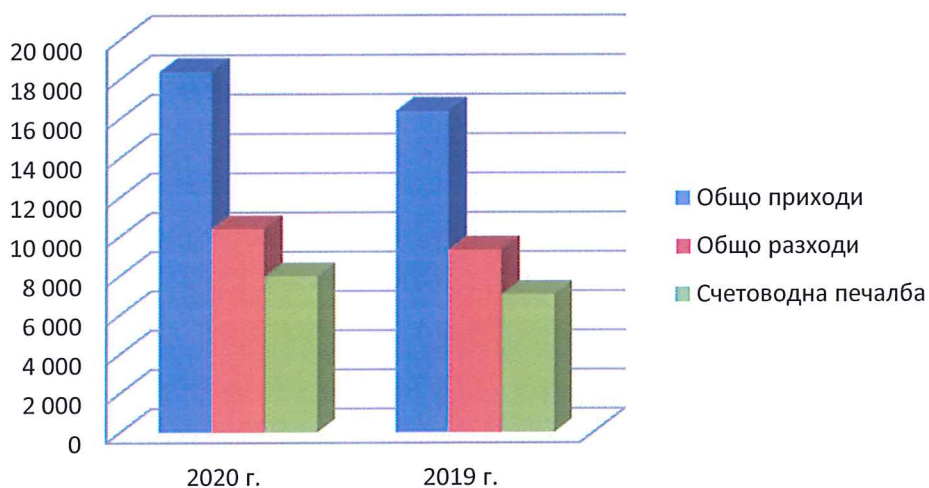
Относителен дял на Нетните приходи	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Общо приходи	93%	95%
Общо приходи от оперативната дейност	95%	96%

Относителен дял на Нетните приходи



Приходи, разходи и финансов резултат	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Общо приходи	18 379	16 374
Общо разходи	10 393	9 319
Счетоводна печалба	7 986	7 055

Приходи, разходи и финансов резултат



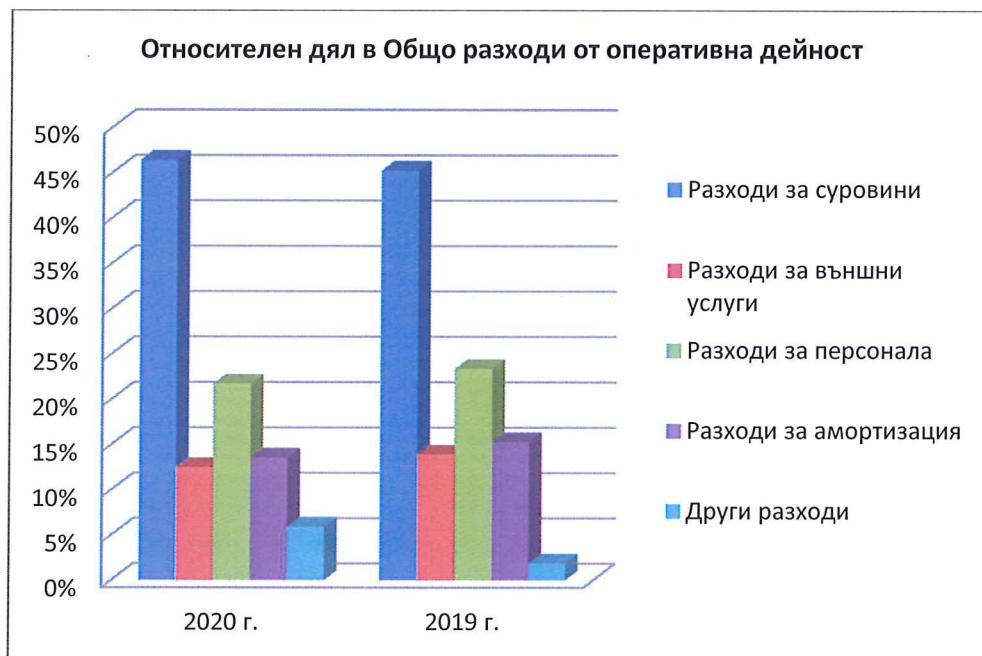
Разходи

През отчетния период са извършени *Общо разходи от обичайна дейност* в размер на 10 393 хил. лв., които са разпределени както следва: 98% от тях са *Общо разходи за оперативната дейност*, в размер на 10 195 хил. лв. и 2% финансови разходи в размер на 198 хил. лв. Най-голям е делът на *Разходите за суровини и материали* в размер на 4 725 хил. лв. Делът им в структурата на *Общо разходите от оперативна дейност* е 46%, следвани от 22% - *Разходи за персонал*, 14% - *Разходи за амортизации*, 12% - *Разходи за външни услуги* и 6% за *Други разходи*.

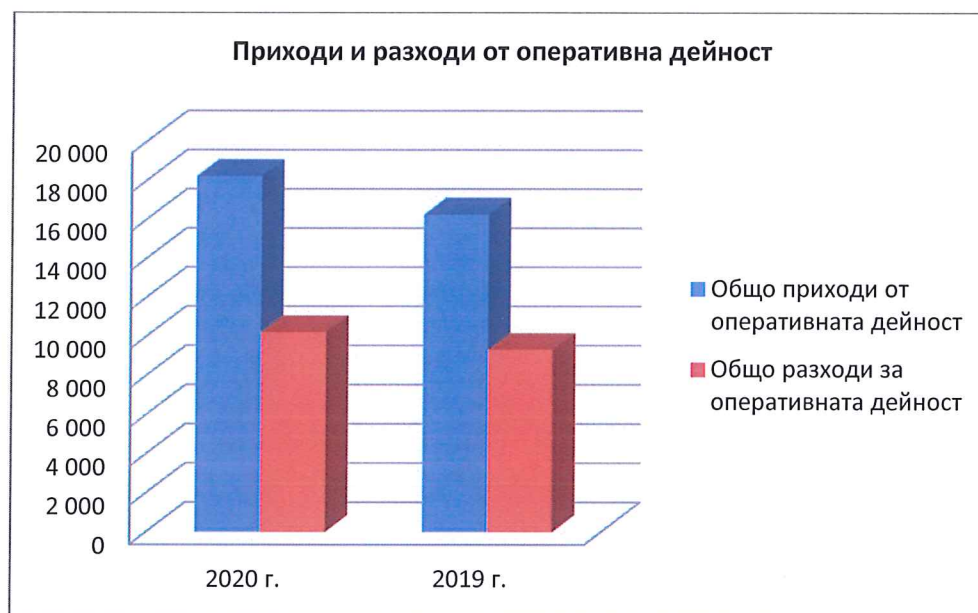
„Ел Би Булгарикум“ ЕАД се придържа към политика на оптимизиране на разходите, дължащо се на оптимизация и автоматизация на работните процеси в Дружеството и успешно внедрената ERP система SAP.

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	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Разходи за суровини	46%	45%
Разходи за външни услуги	12%	14%
Разходи за персонала	22%	23%
Разходи за амортизация	14%	15%
Други разходи	6%	2%



Приходи и разходи от оперативна дейност	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Общо приходи от оперативната дейност	18 174	16 211
Общо разходи за оперативната дейност	10 195	9 301



Активи

Сумата на Актива в Счетоводния баланс към 30.09.2020 г. възлиза на 32 193 хил. лв. или увеличение с 504 хил. лв. спрямо аналогично разглеждания период. Отчетен е спад в Дълготрайните материални и нематериални активи с 21%. В предвид успешно реализираните проекти по ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика“ през предходни периоди на територията на ПБ София и ПБ Видин и извършената реконструкция и обновяване на производственото оборудване в ПБ Видин необходимостта от инвестиции е значително по-малка. 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 2% и във Вземанията с 2% е пропорционален с ръста в Нетните приходи.

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

Делът на Дълготрайните активи (20%) и Краткотрайните активи (80%) спрямо Обща сума на активите говори за добра стабилност на Дружеството.

Относителен дял в Общата сума на активите	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Дълготрайни материални активи	19%	25%
Нематериални дълготрайни активи	1%	1%
Краткотрайни активи, в това число:	80%	74%
- материални запаси	5%	5%
- вземания	32%	32%
- парични средства	43%	37%

Пасиви

През отчетния период „Ел Би Булгарикум“ ЕАД реализира *Финансов резултат след данъци* в размер на 7 131 хил. лв. или изменение с 15% спрямо аналогично разглеждания период. *Собственият капитал* на Дружеството формира 94% от *Общата сума на пасивите* за деветмесечието на 2020 г. Делът на *Задълженията* отнесен към *Общата сума на пасива* е 3%. Забелязва се спад в *Краткосрочните задължения*, дължащ се на бързата обръщаемост на обръщаемост на материалните запаси и поддържането на оптимални складови наличности, покриващи търсенето. *Дългосрочните задължения* задържат нивата си от аналогично разглеждания период.

Относителен дял в Общата сума на пасивите	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
Собствен капитал	94%	92%

Показатели за оценка на финансово-икономическата ефективност

Показател	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.	Изменение
Ликвидност:			
Обща ликвидност	28,32	36,79	(8,47)
Бърза ликвидност	25,85	34,29	(8,44)
Абсолютна ликвидност	20,89	18,41	2,48
Рентабилност			
на продажбите	0,42	0,40	0,02
на активите	0,22	0,20	0,02
на собствения капитал	0,23	0,21	0,02
Финансова автономност			
коефициент на задлъжнялост	0,03	0,04	(0,01)
коефициент на финансова автономност	29,36	27,90	1,46
Ефективност			
на разходите	1,78	1,74	0,04
на приходите	0,56	0,57	(0,01)

Ликвидност

Коефициентите на ликвидност през деветмесечие 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 отклонението на показателите за ликвидност е подписаното допълнително споразумение, към сключения между „Ел Би Булгарикум“ ЕАД и едноличния собственик на капитала договор за заем за срок до три години.

Рентабилност

Коефициентите на рентабилност през деветмесечието на 2020 г. запазват 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 деветмесечието на 2020 г. са били необходими разходи в размер 56 лв. спрямо разходи в размер на 57 лв. през деветмесечието на 2019 г.

Изпълнителен директор:

/Десислава Христова/

