ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "РУБЕЛЛА БЮТИ" АД за 2019 година

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговският закон.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за дружеството

Фирмата на дружеството е „РУБЕЛЛА БЮТИ ", а правната му форма е АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО, изписва се на чужд език RUBELLA BEAUTY . Седалището и управлението е с адрес: БЪЛГАРИЯ, област Смолян, община Рудозем, гр. Рудозем 4960, ул. ОСВОБОЖДЕНИЕ No 3.

„РУБЕЛЛА БЮТИ" АД има за основна дейност производство и търговия на паста за зъби, козметични и парфюмерийни продукти, суровини и опаковки за тях, както и всяка друга дейност, разрешена от законите на Република България.

" РУБЕЛЛА БЮТИ " ЕАД е регистрирано от Смолянския окръжен съд с Решение №230 на 04.03.2002г. по фирмено дело №112 по описа за същата година.

С Решение 83/20.01.2003г. се вписва промяна в наименованието на дружеството от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество „РУБЕЛЛА БЮТИ", поради промяна в собствеността върху акциите на дружеството/без преобразуването му/.

Дружеството не притежава клонове или други звена на самостоятелна издръжка.

Управление

„РУБЕЛЛА БЮТИ" АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите:

- Красимир Величков Митев – Председател на СД;
- Татяна Николаева Митева – член на СД;
- Анастасия Тодорова Юлиянова – член на СД;

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Красимир Величков Митев.

Членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

Информация, съгласно чл.247 от Търговския закон

Получените възнаграждения общо през годината от членовете на Съвета на директорите са в размер на 4309 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите са прехвърляли през годината акции и облигации на дружеството. Красимир Величков Митев изпълнителен член на съвета на директорите притежава 7500 бр. акции на стойност 7 500 хил.лева. Татяна Николаева Митева е придобила 50 бр.акции на стойност 50 хил.лв.

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции на дружеството, съгласно Устава, като всички останали акционери и нямат привилегировани права.

Членовете на Съвета на директорите на „РУБЕЛЛА БЮТИ" АД не са сключвали през годината договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

Информация по чл.187д от Търговския закон:

През 2019г. дружеството не е придобивало собствени акции и не е емитирало нови.

Структура на капитала

Към 31.12.2019г., регистрираният акционерен капитал възлиза на 7 550 000 лв., разпределен в 7 550 броя, обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност на всяка една акция - 1000 лв, собственост на Красимир Величков Митев 7500 бр. номинална стойност 7 500 хил.лв и Татяна Николаева Митева 50 бр. акции на стойност 50 хил.лева.

Акциите на дружеството са непривилегировани, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери.

II. СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2019 ГОДИНА

Не са настъпили събития от съществено значение влияещи върху обичайната дейност на дружеството.

III. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 ГОДИНА

„Рубелла бюти" АД през настоящата 2019 година продължава да се утвърждава като лидер на пазара на козметичната индустрия в страната. Дружеството успешно внедрява нови продукти и технологии за производство. Фирмата се е утвърдила като предпочитан партньор на световни търговски вериги и клиенти. През настоящата 2019г. се инвестираха значителни средства в технологичното обновление на машините и сградния фонд.

Финансова информация

Настоящата информация има за цел да анализира финансовото състояние на "Рубелла бюти" АД за 2019 година. Изготвеният преглед представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството.

Активи по основни раздели	Стойности в хил.лв. към 31.12.2019г.	Стойности в хил.лв. към 31.12.2018г.	Изменение в %	Структура на активите в баланса към 31.12.2019г.	Структура на активите в баланса към 31.12.2018г.
Нематериални активи	15	82	-81,71%	0,06%	0,35%
Земи	66	66	-	0,27%	0,28%
Сгради	-	135	-	-	0,57%
Машини и оборудване	697	418	66,75%	2,90%	1,78%
Транспортни средства	-	1	-	-	0,00%
Стопански инвентар и др.	-	52	-	-	0,22%
ДМА в процес на изграждане	266	251	5,98%	1,11%	1,07%
Акции в асоциирани предприятия	2	2	-	0,01%	0,01%
Предоставени други заеми	-	3911	-	-	16,60%
Отсрочени данъци	156	6	2600%	0,65%	0,03%

Материални запаси	10980	10678	2,83%	45,72%	45,33%
Предоставени аванси	576	170	238,82%	2,40%	0,72%
Вземания	7369	6975	5,65%	30,68%	29,61%
Парични средства	3825	712	437,22%	15,93%	3,02%
Разходи за бъдещи периоди	66	96	-31,25%	0,27%	0,41%
Общо активи	**24 018**	**23 555**	**1,97%**	**100%**	**100%**

Анализът на активите на дружеството по основни раздели през 2019 година показва минимално изменение в стойност и структура. Промяната основно се дължи на ускореното амортизиране на дълготрайните активи и придобиването на нови такива. Наблюдава се увеличение на паричните средства вследствие на въстановен паричен заем.

Пасиви по основни раздели	**Стойности в хил.лв. към 31.12.2019г.**	**Стойности в хил.лв. към 31.12.2018г.**	**Изменение в %**	**Структура на активите в баланса към 31.12.2019г.**	**Структура на активите в баланса към 31.12.2018г.**
Основен капитал	7 550	7 550	-	31,43%	32,05%
Законови резерви	3 392	3 392	-	14,12%	14,40%
Други резерви	3 640	6 519	-44,16%	15,16%	27,68%
Текуща печалба/загуба	4 046	1 321	206.28%	16,85%	5,61%
Задължения	5 390	4 738	13,76%	22,44%	20,11%
Приходи за бъдещи периоди	-	35	-	-	0,15%
Общо пасиви	**24 018**	**23 555**	**1,97%**	**100%**	**100%**

През 2019г. структурата по групи пасиви се запазва, като е реализирана печалба в пъти по голяма от предходната година. Значително намаление на другите резерви се дължи на решението да се разпределят като дивиденти. Текущите задължения се обслужват в договорените срокове и няма просрочени такива.

Анализ на данните от Отчета за приходите и разходите.

Анализ на разходите

Видове разходи	Стойности в хил.лв. за 2019г.	Стойности в хил.лв. за 2018г.	Изменение в %	Структура на разходите в ОПР за 2018г.	Структура на разходите в ОПР за 2017г.
Разходи за материали	33 297	34 510	-4,63%	69,34%	69,69%
Разходи за външни услуги	4 398	4 630	-27,19%	9,16%	9,35%
Разходи за персонала	7 464	7 100	-7,35%	15,54%	14,34%
Разходи за амортизации	1 627	2 022	-41,46%	3,39%	4,08%
Други разходи	1 023	1 037	-72,29%	2,13%	2,09%
Финансови разходи	211	221	-4,33%	0,44%	0,45%
Общо разходи	**48 020**	**49 520**	**-3,03%**	**100%**	**100%**
Разходи за корпоративен данък	384	49	-	0,79%	0,10%

Общите разходи са намалени през 2019г. спрямо 2018г. с 3.03% въпреки увеличените обеми на произведена и продадена продукция. Разходите за външни услуги са намалени в резултат на провежданата от ръководството политика за оптимизиране на разходите. Значително намалелите разходи за амортизации е вследствие амортизирането на голяма част от машините и оборудването през предходните две години.

Анализ на приходите

Видове приходи	Стойности в хил.лв. за 2019г.	Стойности в хил.лв. за 2018г.	Изменение в %	Структура на приходите в ОПР за 2019г.	Структура на приходите в ОПР за 2018г.
Нетни приходи от продажби на продукция,стоки и услуги .	52 086	50 466	3,21%	99,59%	99,17%
Други приходи	156	409	-61,86%	0,30%	0,80%
Финансови приходи	58	15	286,67%	0,11%	0,03%
Общо приходи	**52 300**	**50 890**	**2,77%**	**100%**	**100%**

През 2019г. наблюдаваме увеличение на общите приходите с 2,77% дължащо се увеличени приходи от продажби. Провежданата политика за оптимизиране на разходите, повишаване на автоматизацията и модернизация на производството рефлектира върху производителността, което води до намаляване и на общите разходи съпоставени с общите приходи.

През анализирания период **финансовият резултат е 4 280 хил.лв счетоводна печалба и 4 046 хил.лв. нетна.**

Рентабилността /доходността/ е един от най-важните параметри на финансовото състояние на фирмите. Тя отразява потенциала на фирмата да генерира и реализира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Общата рентабилност, установена като отношение на финансовия резултат преди облагане с данъци и общите приходи е 8,18 % изразява достигнатата степен на ефективност на приходите.

За разлика от предходния показател, който съпоставя доходите с печалбата на дружеството при **рентабилността на собствения капитал** се съпоставят вложени собствени пари под формата на собствен /акционерен/ капитал с печалбата.

Така формиран този коефицент през анализирания период е 0,217.

От съпоставянето на тази **рентабилност на активите** с капитализирания лихвен процент на банката за съответния период може да се направи извод за ефективността от дейността на фирмата и от смисъла да се купуват нейни акции. Интересът на всеки бъдещ акционер е да вложи парите си във фирмата само ако те му носят по-висок доход от лихвите на банката.

Анализ на печалбата и рентабилността

ПОКАЗАТЕЛИ	ТЕКУЩ ПЕРИОД 2019г.	ТЕКУЩ ПЕРИОД 2018г.
Рентабилност		
Коефициент на обща рентабилност	0,078	0,026

Ефективност	**ТЕКУЩ ПЕРИОД 2019г.**	**ТЕКУЩ ПЕРИОД 2018г.**
Коефициент на ефективност на разходите	1,084	1,027
Коефициент на ефективност на приходите	0,923	0,974
Финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	4,221	3,912
Коефициент на задлъжнялост	0,289	0,252

Платежоспособността на фирмата, измерена в коефициент от отношението на сбора, получен от краткосрочните вземания и паричните средства, отнесен към нейните текущи задължения е 2,077 през анализирания период.

Анализ на ликвидността и платежоспособността

ПОКАЗАТЕЛИ	**ТЕКУЩ ПЕРИОД 2019**	**ТЕКУЩ ПЕРИОД 2018**
Краткосрочни вземания	7369	6975
Парични средства	3825	712
Краткотрайни активи	22750	18535
Краткосрочни задължения	5390	4738
Общ размер на активите	24018	23555
Парични средства в % от Краткотрайни активи	16,81	3,84
Парични средства в % от Общ размер на активи	15,93	3,02

Ликвидност на краткосрочните задължения

ПОКАЗАТЕЛИ	ТЕКУЩ ПЕРИОД 2019	ТЕКУЩ ПЕРИОД 2018
Обща ликвидност	4,221	3,912
Бърза ликвидност	2,077	1,622
Абсолютна ликвидност	0,710	0,150

IV. Основни рискове, пред които е изправено дружеството.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, които оказват въздействие върху резултатите от функционирането му, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продукцията на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Общи рискове:

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес като цяло и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна

икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в политиката по насърчаване на производството и търговията от държавата и европейския съюз.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева.

Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

Специфични рискове:

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне безусловно падежиращи плащания към свои кредитори. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящата седмица. Основните източници за финансиране са генерираните парични потоци от продажба на продукция и стоки.

В таблицата по-долу са посочени финансовите инструменти на дружеството към края на отчетния период, класифицирани според техния договорен падеж. Посочените суми са договорените, недисконтирани парични потоци.

		31 декември 2019г.		31 декември 2018г.
		Хил.лв.		Хил.лв.
Финансови активи с договорен падеж до 1 година				
Заеми и вземания				
Вземания по продажби		**6974**		**6718**
Други краткосрочни вземания		**395**		**257**
Общо		**7369**		**6975**
Парични средства		3825		712
Общо финансови активи с договорен падеж до 1 година		**11194**		**7687**
Общо финансови активи		**11194**		**7687**
Финансови пасиви с договорен падеж до 1 година				
Получени заеми		-		-
Задължения към доставчици		4126		3384
Други краткосрочни задължения		1264		1354
Общо финансови пасиви		**5390**		**4738**
Нетен ликвиден риск		**5804**		**2949**

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има незначителни лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущите задължения на дружеството са основно по получени безлихвени търговски задължения към доставчици или с фиксирана лихва. Ръководството на дружеството наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране.

Пазарен риск

Пазарният риск се изразява в неспособността на дружеството да извършва дейността си, на база на променена конюнктура на пазара. В

контекста на глобална икономически процеси, по-бавните темпове на развитие на пазара , едва ли обаче са довели до значително повишаване на пазарния риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на европейския пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро (последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон).

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежемесечно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Структурата на капитала се измерва чрез използването на коефициента на задлъжнялост, който се изчислява като съотношение на нетната задлъжнялост и собствения капитал. От своя страна нетната задлъжнялост се изчислява като разлика между заемите и паричните

средства и еквиваленти. Коефициентът на задлъжнялост показва доколко дейността на Дружеството се финансира със собствен капитал или със заемни средства.

	31 декември, 2019 година	**31 декември, 2018 година**
Заеми	-	-
Парични средства	(3825)	(712)
Нетна задлъжнялост	**(3825)**	**(712)**
Собствен капитал	18628	18782
Коефициент на задлъжнялост	-	-

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, банкови депозити и сметки) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в асоциирани и в други дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надежни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

За останалите финансови активи и пасиви се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

"Рубелла бюти" АД ще продължи да работи по основните направления:

- Ефективно управление на производствената дейност, повишаване на производителността, автоматизацията и оптимизиране на резултатите;
- разработване на нови пазари и привличане на клиенти;
- развитие на нови технологии и нови продукти;
- обучение на персонала;

Провежда се и активна маркетингова политика по отношение на всички проекти – действащи и в начална фаза – за привличане на чуждестранни и местни клиенти. Дружеството полага целенасочени усилия и за индентифициране на нови продукти с иновативни решения и висока добавена стойност. За целта „Рубелла бюти" АД си сътрудничи с представители на водещите производители на суровини и материали от химическата промишленост в световен мащаб.

Ще продължат активните действия по реновирането и ново изграждане на сградния фонд в унисон с високите изисквания за производство на козметична продукция.

Дружеството ще продължи да инвестира в обучението на своя високо квалифициран персонал за по-доброто и ефективно развитие.

"Рубелла бюти" АД ще се стреми да участва активно в усвояването на предоставените от Европейския съюз парични средства по различни програми с цел превръщане на компанията в модерна и високо ефективна, допринасяща за увеличаване на брутния вътрешен продукт на Република България.

Дата **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:**

26.06.2020 г **(Красимир Митев)**

РУБЕЛЛА БЮТИ АД