

## ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

### ЗА ДЕЙНОСТТА

### НА "БФК НИКСИ" ЕАД

### ЗА КАЛЕНДАРНАТА 2007 ГОДИНА

Изпълнителен директор: инж. Николай Любомиров Зехирев

м. Март 2008 г., гр. София

#### Съдържание

#### I. Увод

#### II. История, учредяване и създаване на дружеството

#### III. Организационна структура

#### IV. Организация на дейността

#### V. Финансов отчет и анализ

#### VI. Намерения относно бъдещото развитие на дейността

## I. УВОД

Настоящият доклад е и доклад за дейността на "БФК НИКСИ" ЕАД и дъщерното му дружество "Балканфарм" ЕООД.

Основните приоритети в дейността на ръководството на "БФК НИКСИ" ЕАД през 2007 г. бяха насочени към:

а) стабилизиране на производството на ишлема на бебешки пюрета "Ам Ам", като основна дейност на дружеството, изпълнен частично през 2007 г.;

б) спиране на спада, запазване и по възможност увеличаване на продажбите на стоките и продукцията, които предлага дружеството. Спрян бе спада в продажбите.

в) стабилизиране на финансовото състояние на дружеството, привличане на допълнителни оборотни средства, така че да може да осъществява дейността си по разширяване на асортиментната листа-частично осъществен едва през октомври 2007 г., но причините за това забавяне, бяха обективни. Водиха се редица преговори за рефинансиране на съществуващите кредити и се търсеха най-приемливите за дружеството условия, за да се постигне посоченият по-горе на първо място приоритет.

## II. ИСТОРИЯ, УЧРЕДЯВАНЕ И СЪЗДАВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е създадено за неопределен срок с Решение № 1 от 17.04.1996 г. на СГС с капитал 50 000 /петдесет хиляди/ лева. С Решение № 2 / 19.10.1998 година и Решение № 3 / 19.07.2000 година, капиталът се увеличава на 5 000 000 /пет милиона/ и съответно деноминира на 5 000 /пет хиляди/ лева. С Решение № 4 / 17.10.2002 година, капиталът на дружеството се увеличава на 126 000 /сто двадесет и шест хиляди/ лева. С Решение № 5 / 12.12.2003 година фирмата се преобразува в Еднолично акционерно дружество. С Решение № 6 / 01.06.2004 година, капиталът на дружеството се увеличава на 441 000 /четиристотин четиридесет и една хиляди/ лева. С Решение № 7 / 30.06.2005 г. и Решение № 8 / 22.11.2007 г. се вписват промени в Съвета на директорите на дружеството.

Собственик на 100% от капитала на дружеството е 1 /едно/ българско физическо лице.

Записаният капитал на дружеството е изцяло внесен и е в общ размер на 441 000 лв., разпределени в 126 обикновени, поименни акции с право на глас, с номинална стойност от по 3500 лева всяка от тях.

Управителни органи на дружеството са Общото събрание и Съвета на директорите, като дружеството се представлява и управлява от изпълнителен директор, назначен по договор за управление и контрол.

От 1996 година фирмата е изключителен представител и дистрибутор на фирма "Levtrade Int." (PTY.) Ltd. - ЮАР, производител на средства за първа, долекарска помощ при изгаряния и попарвания от всякакъв характер с марки "BURNSHIELD" и "SOLACE".

От 1997 до 2000 година фирмата е изключителен представител и дистрибутор на немската фирма, производител на бебешки и детски храни "Milupa", част от холандския холдинг "NUMICO". От 2001 година и до момента "БФК НИКСИ" е изключителен представител и дистрибутор на фирма "Laboratorios ORDESA" S.L. – Барселона, Испания – производител на адаптирани и специални млека за кърмачета, бебешки каша, чаеве, лечебни храни и др.

Производството на бебешки пюрета започва през 2000 година и до момента се извършва чрез възлагане на изработка на ишлема по фирмената рецептура и критерии за качество, които съответстват изцяло на изискванията на местното и европейското законодателства. Изпълнители

на ишлемето в момента са двама български производители.

В края на 2002 година фирмата закупува промишлен парцел недалеч от гр. София, с цел изграждането на собствен завод за детски храни.

От 2003 г. до 2005 г. "БФК НИКСИ" ЕАД разширява, както производствената си номенклатура, така и дистрибуторската си мрежа. През 2006 г., след поредица от обективни събития извън контрола на дружеството (фалит на фирмата производител, несполучлива конкурентна компания и др.), започва спад в продажбите. През септември 2006 г. производството на ишлеми се възлага на нов производител, но внедряването на асортимента и съответно пускането на пазара на утвърдени вече асортименти е много бавно, което допълнително влошава пазарните позиции на дружеството. Този спад продължава до септември 2007 г., когато се сключва втори договор за производство с друг производител. През последното тримесечие на 2007 г. дружеството реализира оборот, равен на оборота за първите девет месеца на годината и започва постепенно възстановяване на пазарните си позиции.

### III. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Организационната структура на дружеството е регламентирана в Устав и е:

1. Общо събрание – състои се от всички акционери с право на глас.
2. Съвет на директорите, състоящ се от Председател и двама членове.

Оперативното ръководство на дружеството се осъществява от изпълнителен директор.

Извън ръководството, персонала на дружеството се състои (считано към 31.12.2007 г.) от 7 души, в т.ч.:

- административен персонал - двама;
- складов персонал – трима;
- пазачи – невъоръжена охрана – двама.

### IV. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА

Поради спецификата на производствения процес, като изисквания към местонамирането му (само в отговарящи на нормите за производство на детски храни предприятия) основните контрагенти на дружеството са двамата производители и търговски и дистрибуторски фирми (търговски вериги, супермаркети, хипермаркети, аптеки и специализирани магазини за детски храни). Стабилизационната програма за 2007 г. реално започна да се осъществява в последните три месеца, през които дружеството работи с двама производители. Осъществен бе и договор за доставка на средства за първа помощ при изгаряния за електроснабдително дружество на голям регион в България.

Не биха могли да се сравняват данните за реализираните през 2007 г. и предходната 2006 г. количества продукция, тъй като производството през 2007 г. практически се осъществява регулярно след месец септември.

### V. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И АНАЛИЗ

Тъй като дружеството като показатели попада в групата на малките и средни предприятия, то финансовата отчетност е изградена в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, като годишният финансов отчет за 2007 г. е съобразен и с последните изменения в стандартите от края на 2007 г.

Оценъчната база, използвана в счетоводната отчетност и в последствие при изготвянето на годишния финансов отчет е историческата цена (цена на придобиване) намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, като от учредяването на дружеството до момента загуби от обезценка не са отчитани, тъй като материалните запаси (стоки, суровини и материали и продукция), съответно себестойността им не превишава нетната им реализируема стойност.

Основните показатели в баланса на дружеството за 2007 г. и за предходната 2006 г. показват следното:

Балансовото число се е увеличило с 57 хил.лв. и вече е 869 хил.лв.

Нетните приходи са намалели със 179 хил.лв. и са 365 хил.лв.

Най-общо данните от баланса на дружеството към 31.12.2007 г. в хил.лв. са:

869 – общ размер на активите, в т.ч.:

692 – нетекущи активи или 79,63% от всичките активи;

176 – текущи активи или 20,37 % от всичките активи;

869 – общ размер на пасивите, в т.ч.:

182 – дългосрочни задължения или 20,94 % от всичките пасиви;

200 – краткосрочни задължения или 23,02 % от всичките пасиви;

487 – собствен капитал или 56,04 % от общия размер на активите.

От цифрите е видно, че дружеството не е финансово мобилно – има твърде голям процент нетекущи активи и задължения към финансови институции и доставчици.

През 2007 г. дружеството е имало 1 финансово-обвързан лизингов договор, който продължава да действа и след 31.12.2007 г.

Нетекущите активи в хил.лв. са:

| <u>вид на активите</u> | <u>отчетна стойност</u> | <u>натрупана амортизация</u> | <u>балансова стойност</u> |
|------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------|
| земи                   | 32,431 хил.лв.          | -----                        | 32,431 хил.лв.            |
| компютърна техника     | 5,264 хил.лв.           | 5,264 хил.лв.                | -----                     |
| сгради                 | 59,332 хил.лв.          | 10,182 хил.лв.               | 49,150 хил.лв.            |
| машини                 | 49,822 хил.лв.          | 29,682 хил.лв.               | 20,140 хил.лв.            |
| транспортни средства   | 91,890 хил.лв.          | 76,170 хил.лв.               | 15,720 хил.лв.            |
| офис оборудване        | 12,074 хил.лв.          | 9,974 хил.лв.                | 2,100 хил.лв.             |
| търговски марки        | 131,151 хил.лв.         | 64,250 хил.лв.               | 66,901 хил.лв.            |
| програмни продукти     | 1,328 хил.лв.           | 1,328 хил.лв.                | -----                     |
| ОБЩО:                  | 383,292 хил.лв.         | 196,849 хил.лв.              | 186,443 хил.лв.           |

Всички нетекущи активи се амортизират по линейният метод, като годишните амортизационни квоти са: 50 % за компютърна техника, 4 % за сгради, 30 % за машини, 25 % за

транспортни средства, 15 % за офис оборудване и за търговски марки и 50 % за програмни продукти.

През 2007 г. са придобити, но непуснати в експлоатация нетекущи активи за 107 хил. лв.

Текущите активи се състоят от:

62 хил.лв. или 7,13 % са вземания от клиенти, от тях само 2 хил.лв. са от 2006 г., а останалите са от края на 2007 г.;

54 хил.лв. или 6,21 % са парични средства, от тях 52 хил.лв. са касова наличност и 2 хил.лв. в банкови разплащателни сметки;

60 хил.лв. или 6,90 % са материални запаси;

За текущите активи не са налице никакви специфики, на които да се обърне внимание, следва само да се отбележи, че голямата касова наличност е вследствие от обстоятелството, че по-голямата част от разплащанията с доставчици и клиенти се извършват в брой.

Дългосрочните задължения се състоят от 178 хил.лв. задължения по банков кредит и 4 хил.лв. вноски по финансово-обвързан лизингов договор за периода след 2008 г.

Краткосрочните задължения на дружеството, макар и по-малки по размер са доста разнообразни в сравнение с дългосрочните, и се състоят от:

120 хил.лв. или 60,00 % са задължения към доставчици.

65 хил.лв. или 32,50 % задължения по банков кредит, които следва да се погасят до една година;

15 хил.лв. или 7,50 % са другите задължения.

За краткосрочните задължения не са налице никакви специфики, на които да се обърне по особено внимание.

Показателите за ликвидност на дружеството към 31.12.2007 г. са:

- изчислени към всички задължения (дългосрочни и краткосрочни):

46% за обща ликвидност (текущи активи към всички задължения);

30% за незабавна ликвидност (вземания/парични средства към всички задължения);

14% за абсолютна ликвидност (парични средства към всички задължения);

- изчислени към краткосрочни задължения:

88% за обща ликвидност (текущи активи към краткосрочни задължения);

58% за незабавна ликвидност (вземания/парични средства към кратк. задължения);

27% за абсолютна ликвидност (парични средства към краткосрочни задължения).

Както е видно ликвидността е добра за производствено дружество.

Реализираните от дружеството нетни приходи през 2007 г. в абсолютна сума са 365 хил.лв. и в сравнение с предходната 2006 г. се отбелязва спад в размер на 33 %, което се дължи преди всичко на липсата на редовно производство, по подаваните от нас заявки, което драстично се промени през последното тримесечие на годината, със започването на работа и с втория производител.

Продукцията и стоките се считат за реализирани и съответно се фактурират на клиентите, когато реално се извозват, т.е. когато физически напускат склада на фирмата.

Следва да се отбележи, че пазарното търсене и потенциал и на продукцията (пюретата "Ам Ам") и на стоките (детски храни "ORDESA" и средства за първа помощ "BURNSHIELD") са много по-големи от реализираните през 2007 г. общо 365 хил.лв. продукция и стоки.

Общо приходите на дружеството 466 хил.лв., а разходите са в общ размер на 456 хил.лв. и се състоят от:

124 хил.лв. 27,19 % е балансовата стойност на продадените активи (продукция и стоки);

118 хил.лв. 25,90 % за ишлеме;

52 хил.лв. 11,40 % за амортизации;

48 хил.лв. 10,52 % за външни услуги;

36 хил.лв. 7,89 % за заплати и осигуровки;

32 хил.лв. 7,02 % за лихвени и финансови разходи;

27 хил.лв. 5,92 % е намалението на запасите от продукция и други разходи;

19 хил.лв. 4,16 % от тях са за суровини и материали;

Относителният дял на отделните разходи към общо разходите е типичен за производствено предприятие – над 37 % от разходите са за суровини и материали и ишлеме.

Разходите на дружеството в сравнение с предходната 2006 г. са намалели с 29 %, което сравнено с 33 % - ното намаление на нетните приходи, показва увеличаване по абсолютна стойност на разходите с близо 4 %, което отново се дължи на липсата на стокооборот (продукция и стоки) през изтеклата 2007 г.

Дружеството е възприело себестойността на продукцията да се формира на база преките разходи за материали и суровини, които от своя страна пряко зависят от обема на произведената готова продукция.

Основният показател за ефективността на дружеството е незадоволителен, а именно за 2007 г. финансовият резултат е печалба в размер на 9 хил.лв. или 2,47 % рентабилност - изчислена на база нетни приходи от продажби, като за 2006 г. този процент е бил 3,12 %, т.е. по този показател дружеството отчита спад.

Дъщерното дружество "Балканфарм" ЕООД не е извършвало дейност през 2007 година.

Следва да се отбележи, че в периода от 31.12.2007 г. до датата на настоящия доклад не са се случили каквито и да било събития, които да подлежат на оповестяване или да налагат промени в годишния финансов отчет за 2007 г.

Всички цитирани в настоящият раздел данни са взети от годишният финансов отчет на дружеството за 2007 г., който е одитиран и заверен от регистриран одитор с неквалифицирано мнение, т.е. без резерви.

## VI. НАМЕРЕНИЯ ОТНОСНО БЪДЕЩОТО РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основните приоритети в дейността на ръководството на "БФК НИКСИ" ЕАД за следващата 2008 г. ще са насочени към:

- а) разширяване на пазарните позиции на дружеството на национално равнище, навлизане в повече търговски вериги;
- б) намаляване на относителния дял на краткосрочните задължения;
- в) кандидатстване по Европейските програми за финансиране изграждането на фабрика за детски храни в закупения от дружеството терен по одобрения вече проект и започване на строителство на фабриката.

12.03.2008 г.  
гр. София

Изпълнителен директор: .....  
( инж. Николай Златев )

