

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА "БФК НИКСИ" АД
ЗА КАЛЕНДАРНАТА 2008 ГОДИНА

Изпълнителен директор: инж. Николай Любомиров Зехирев

м. Март 2009 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 доклад за дейността на "БФК НИКСИ" АД

Основните приоритети в дейността на ръководството на "БФК НИКСИ" АД през 2008 г., бяха насочени към:

а) продължаване стабилизирането на производството на ишлеме на бебешки пюрета "Ам Ам", като основна дейност на дружеството, изпълнен частично в последното тримесечие на 2007 г. и през цялата 2008 г.;

б) запазване на положителната тенденция на увеличаване на продажбите на стоките и продукцията, които предлага дружеството. Реализиран бе ръст в продажбите.

в) стабилизиране на финансовото състояние на дружеството, привличане на допълнителни оборотни средства, така че да може да се компенсират върнатите на „Банка ДСК“ ЕАД средства, както и осъществяване на дейността по разширяване на пазарното присъствие на дружеството в нови търговски вериги. Водиха се редица преговори за рефинансиране на съществуващите кредити и се търсиха най-приемливите за дружеството условия, за да се постигне посоченият по-горе на първо място приоритет.

г) привличане на нови акционери. През м. август бе постигната договореност за привличане на акционер с привилегирани акции.

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 / 22.11.2008 г. се вписват промени в Съвета на директорите на дружеството. На 04.11.2008 г. дружеството се вписа в Търговския регистър.

Собственици на 100% от капитала на дружеството са 2 /две/ български физически лица.

Записаният капитал на дружеството е изцяло внесен и е в общ размер на 581 000 лв., разпределени в 126 обикновени, поименни акции с право на глас, с номинална стойност от по 3500 лева всяка от тях и 40 привилегирани акции без 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 каши, чаеви, лечебни храни и др.

Производството на бебешки пюрета започва през 2000 година и до момента се извършва чрез възлагане на изработка на ишлеме по фирмената рецептура и критерии за качество, които

съответстват изцяло на изискванията на местното и европейското законодателства. Изпълнителят на ишлемето в момента е един български производител.

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" АД разширява, както производствената си номенклатура, така и дистрибуторската си мрежа. През 2006г., след поредица от обективни събития извън контрола на дружеството (фалит на фирмата производител, нелоялна конкурентна кампания 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. През цялата 2008 г. се запазва положителната тенденция и ръст на продажбите. През втората половина на 2008 г. в нарушение на договора си с фирмата, производителят, извършващ производството на ишлеми взаймства фирмената рецептура и технология и пуска на пазара собствени пюрета, наподобяващи по външен вид и наименования пюретата „Ам Ам“. Паралелно с това спира изпълнението на поръчките за производство на пюретата „Ам Ам“.

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 31.12.2008 г.) от 7 души, в т.ч.:

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

IV. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА

Поради спецификата на дейността основни контрагенти на дружеството са производителите на ишлеми и търговски и дистрибуторски фирми (търговски вериги, супермаркети, хипермаркети, аптеки и специализирани магазини за детски храни). Стабилизационната програма за 2008 г. продължава от реално започналата да се осъществява в последните три месеца на 2007 г., през които дружеството работи с двама производители. Започна възстановяване на позициите в доставките за големите търговски вериги, но далеч не е постигнато нивото от 2005 г.

Не биха могли да се сравняват данните за реализираните през 2008 г. и предходната 2007 г. количества продукция, тъй като производството през 2007 г. практически се осъществява регулярно след месец септември, но въпреки това се отбелязва общо покачване на продажбите с над 20%.

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 2008 г. е съобразен с последните изменения в счетоводните стандарти.

Оценъчната база, използвана в счетоводната отчетност и в следствие 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 2008 г. и за предходната 2007 г. показват следното:

Балансовото число се е увеличило с 158 хил.лв. и вече е 1027 хил.лв.

Нетните приходи са се увеличили със 80 хил.лв. и са 445 хил.лв.

Най-общо данните от баланса на дружеството към 31.12.2008 г. в хил.лв. са:

1027 – общ размер на активите, в т.ч.:

736 – нетекущи активи или 71,67% от всичките активи;

288 – текущи активи или 28,04 % от всичките активи;

1027 – общ размер на пасивите, в т.ч.:

180 – дългосрочни задължения или 17,53 % от всичките пасиви;

218 – краткосрочни задължения или 21,23 % от всичките пасиви;

629 – собствен капитал или 61,25 % 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 2008 г. дружеството е имало 1 финансово-обвързан лизингов договор, който продължава да действа и след 31.12.2008 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	247,392 хил.лв.	-----	247,392 хил.лв.
компютърна техника	6,467 хил.лв.	5,815 хил.лв.	0,652 хил. лв.
сгради	387,296 хил.лв.	91,328 хил.лв.	295,968 хил.лв.
машини	49,822 хил.лв.	44,628 хил.лв.	5,194 хил.лв.
транспортни средства	91,890 хил.лв.	89,644 хил.лв.	2,246 хил.лв.
офис оборудване	12,074 хил.лв.	10,655 хил.лв.	1,419 хил.лв.
търговски марки	136,151 хил.лв.	119,617 хил.лв.	16,534 хил.лв.
програмни продукти	1,328 хил.лв.	1,328 хил.лв.	-----
ОБЩО:	932,420 хил.лв.	363,015 хил.лв.	569,405 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 2008 г. дружеството е придобило два нетекущи актива - дълготраен материален актив - компютърна конфигурация и нематериален актив - лиценз за търговия на едро с медицински изделия.

Текущите активи се състоят от:

225 хил.лв. или 78,13 % са вземания от клиенти, от тях само 2 хил.лв. са от предходни години, а останалите са от края на 2008 г.;

2 хил.лв. или 0,69 % са парични средства, от тях 0,5 хил.лв. са касова наличност и 1,5 хил.лв. в банкови разплащателни сметки;

61 хил.лв. или 21,18 % са материални запаси;

За текущите активи не са налице никакви специфики, на които да се обърне внимание.

Дългосрочните задължения се състоят от 180 хил.лв. задължения по банков кредит.

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

157 хил.лв. или 72,02 % са задължения към доставчици.

54 хил.лв. или 24,77 % задължения по банков кредит, които следва да се погасят до една година;

7 хил.лв. или 3,21 % 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 31.12.2008 г. са:

- изчислени към всички задължения (дългосрочни и краткосрочни) коефициентите са:

0,72 за обща ликвидност (текущи активи към всички задължения);

0,57 за незабавна ликвидност (вземания/парични средства към всички задължения);

0,005 за абсолютна ликвидност (парични средства към всички задължения);

- изчислени към краткосрочни задължения коефициентите са:

1,32 за обща ликвидност (текущи активи към краткосрочни задължения);

1,04 за незабавна ликвидност (вземания/парични средства към кратк. задължения);

0,01 за абсолютна ликвидност (парични средства към краткосрочни задължения).

Както е видно ликвидността е добра за производствено дружество.

Реализираните от дружеството нетни приходи през 2008 г. в абсолютна сума са 445 хил.лв. и в сравнение с предходната 2007 г. се отбелязва ръст в размер на 22 %, което се дължи преди всичко на по-регулярното производство, по подаваните от нас заявки, макар и свързано със спиране на изпълнението на производствените заявки в края на годината от страна на изпълнителя на ишлемето.

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 2008 г. общо 445 хил.лв. продукция и стоки.

Общо приходите на дружеството са 544 хил.лв., а разходите са в общ размер на 532 хил.лв. и се състоят от:

180 хил.лв. 33,83 % е балансовата стойност на продадените активи (продукция и стоки);

185 хил.лв. 34,77 % за ишлеме;

55 хил.лв. 10,34 % за амортизации;

50 хил.лв. 9,40 % за външни услуги;

36 хил.лв. 6,77 % за заплати и осигуровки;

25 хил.лв. 4,70 % за лихвени и финансови разходи;

1 хил.лв. 0,19 % е намалението на запасите от продукция и други разходи;

20 хил.лв. 3,76 % от тях са за суровини и материали;

Относителният дял на отделните разходи към общо разходите е типичен за производствено предприятие – над 38 % от разходите са за суровини и материали и ишлеме.

Разходите на дружеството в сравнение с предходната 2007 г. са се увеличили с 16,67 %, което сравнено с 22% - ното увеличение на нетните приходи, показва увеличаване по абсолютна стойност на приходите с близо 6 %, което отново се дължи на подобрения стокооборот (продукция и стоки) през изтеклата 2008 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 2008 г. финансовият резултат е печалба в размер на 11 хил.лв. или 2,50 % рентабилност - изчислена на база нетни приходи от продажби, като за 2007 г. този процент е бил 2,47 %, като макар и малък, по този показател дружеството отчита отново ръст.

Дъщерното дружество "Балканфарм" ЕООД не е извършвало дейност през 2008 година.

Следва да се отбележи, че в периода от 31.12.2008 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 2008 г.

Всички цитирани в настоящият раздел данни са взети от годишният финансов отчет на дружеството за 2008 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" АД за следващата 2009 г. ще са насочени към:

- а) намиране и осигуряване на дългосрочно финансиране;
- б) разширяване на пазарните позиции на дружеството на национално равнище, навлизане в повече търговски вериги;
- в) намаляване на относителния дял на краткосрочните задължения;
- г) намаляване на постоянните разходи и оптимизиране на дейността в условията на ограничен финансов ресурс;
- д) продажба на лицензионни права за предоставяне на марка „Ам Ам” на производители в класове, за които имаме защитени права;
- е) разработване и пускане на нова продуктова линия с марка „Ам Ам”, като производството отново ще бъде чрез възлагане на поръчки за ишлеме
- ж) намиране на партньор и/или инвеститор, който да осигури средства за финансиране изграждането на фабрика за детски храни в закупения от дружеството терен по одобрения вече проект и започване на строителство на фабриката;
- з) при възможност, 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.

16.03.2009 г.
гр. София

Изпълнителен директор:
(инж. Николай Зехирев)

