

MELLIFERA AD

Увеличение на капитала, 2025



КРАТКА ИСТОРИЯ

„Мелифера“ АД произвежда иновативни функционални храни на база пчелен мед. Дейността се извършва в собствена фабрика в София (ул. Челопешко шосе 6) и в собствен търговски офис (ул. Иларион Драгостинов 46).

На 15.12.2022г дружеството проведе аукцион за първично публично предлагане, където бяха записани и платени 241,782 акции с номинална стойност 1 лв и емисионна стойност 4.40 лв, в резултат на което бяха набрани 1,063,840.80 лв. Дружеството използва средствата да модернизира изцяло своята производствена база и увеличи капацитета на съществуващото производство (62.4% от набраната стойност или 663,662.21 лв), както и да инвестира в ключови сертификати, нужни за продажбите на стратегически пазари, разработване на нови продукти и маркетинг (37.6% от набраната стойност или 400,178.59 лв).

Дружеството притежава най-важните сертификати да оперира в страната и в други ключови пазари.

Регистрация в **БАБХ на обект за производство на храни**

Регистрация на продукти за спортисти и хранителни добавки.

Сертификация за биологично производство от **SGS България**

Сертификация за вегетариански храни от **V-label International**

Сертификация за одобрена храна за професионални спортисти, съгласно изискванията на **Световната Антидопингова Агенция (от LGC Group, Informed Sport)**

Регистрация във **FDA (U.S. Food and Drug Administration)** за дистрибуция в САЩ

Имплементирана система за безопасност на храните от най-висок ранг – **GFSI**, което е предпоставка и условие за съвместна работа с всички големи международни хранителни вериги. Сертификатът на „Мелифера“ АД **IFS Food 8 e c High Score (96.7%)**



ПРОИЗВОДСТВЕНА БАЗА



В производствената база на дружеството са вложени висококачествени материали, които осигуряват покритие на всички международни и местни изисквания и висок стандарт при работа. След извършената реконструкция базата разполага с: контролирана температура на съхранение; енергийно-ефективни инверторни климатици от последно поколение в склада и производствените помещения; висококачествена работна среда с постоянно подаване на свеж въздух; висока енергийна ефективност с подобрен коефициент на топлоизолация на сградата; използване на рекуперация на въздуха при охлаждане и отопление; асансьор, пречиствателна станция; пожароизвестителна централа; ефективна подемна техника за подобряване бързината на производствения процес; значително подобрена работна среда с новоизградени помещения, позволяващи увеличение на екипа и др.



Производствената база разполага с отделни складове за пчелния мед и другите суровини, зони за заготовки, производство, пакетаж и съхранение на готова продукция. Фабриката е обезпечена с необходимата техника (вкл. пневматична инсталация), съдове с подгряване и разбъркване, помпи и др. машини и инвентар за производство на храни и хранителни добавки с пчелен мед, които са опаковани в буркани или сашета.

С новозакупената машина за формование на пакетчета (тип саше), общият годишен капацитет на двете линии се увеличава до 5 млн. броя при стандартен дневен работен режим. Предвид интереса към нови опаковки (тип doo pack), дружеството планира да закупи и инсталира още една производствена линия с годишен капацитет от 2.5 млн. броя, която да обслужва производството под собствени или клиентски марки.

ОСНОВНИ ПРОДУКТИ



MelliGEL www.melligel.com

енергийна висококонцентрирана храна с гелообразна консистенция, която се използва за повишаване на издръжливостта при продължителни натоварвания. Основната съставка е био пчелен мед, комбиниран с други биологични суперхрани и растителни екстракти, които допринасят за фокуса, силата и издръжливостта. Подходящ както за професионални спортисти, така и за всички, които имат нужда от енергия.



MelliTONIC www.mellitonic.com

Регистриран като хранителна добавка, която повишава тонуса и либидото, този продукт е уникален с факта, че всичките му съставки са биологично сертифицирани, а това гарантира чистотата и високото им качество. Съдържа пчелен мед и комплекс от билки и растителни екстракти с доказани свойства и благоприятно действие както при мъже, така и при жени след 40 г. възраст.



Melli jelli www.mellijelli.com

базиран на първите разработки на дружеството, а именно овкусен пчелен мед, който е здравословна алтернатива на сладка, топинги и кремове, защото не е преработен, не съдържа рафинирана бяла захар, изолати, алергени, консерванти и изкуствени оцветители. Това е свеж и здравословен продукт в една масова категория (сладки десерти за деца)

НАГРАДИ

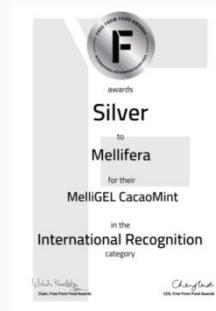


GREAT TASTE PRODUCER

от The Guild of Fine Good (UK) за своето устойчиво качество и последователни награди Great Taste за различни свои продукти (в 5 поредни години)

„Мелифера“ АД е отличена за високи постижения в иновациите през 2022, от ARC Fund <http://Innovation.bg>

В три поредни години (2022, 2023, 2024) Съюзът по Хранителна Промишленост в България връчва Диплом за нови и оригинални продукти (под марките MelligEL и MellitONIC)



Още със старта си MelligEL е отличен с две награди от FOOD MATTERS AWARDS “Fitness and Sports Nutrition Product of the Year” & “Innovative Natural and Organic Product of the Year” (2021). Впоследствие печели призове и от почти всяко международно изложение, където е представен.

MelligEL е лидер и в **EUROPEAN SPECIALIST SPORTS NUTRITION AWARDS** като печели наградите Highly commended New Comer of the Year (2022), Best Free From Product (2023), Sustainability Leader of the Year (2024)



ОСНОВНИ ПАЗАРИ



Съществуващи пазари

- Продуктите с марка **MelliGEL** се продават на българския пазар в спортни обекти, в някои хранителни вериги (dm, Lidl), както и онлайн (www.melligel.bg)
- Продуктите с марка **MelliTONIC** се продават онлайн (www.mellitonic.bg) и предстои разпространението им по-масово във физически магазини на българския пазар
- „Мелифера“ АД има установени партньорства с дистрибутори на продуктите с марка **MelliGEL** в Германия, Гърция, Македония, ОАЕ, САЩ
- Дружеството е в преговори с клиенти и регистрация на продукти за следните пазари:
 - Израел – **MelliGEL**
 - ОАЕ – **MelliTONIC**
 - Саудитска Арабия – **MelliGEL**

Потенциални нови пазари

- В **България** има още възможности както за **MelliGEL**, така и за останалите продукти в хранителни вериги, малки обекти, петролен канал, аптечен канал.
- **Близкия Изток** – дружеството ще развие съществуващи търговски връзки с ОАЕ, Саудитска Арабия и Кувейт за продукти под марка **Melli jelli**
- **САЩ** е най-големият пазар за спортни храни и продуктите с марка **MelliGEL** попадат точно в тенденцията към здравословен избор. предстои представяне пред ритейлъри, университети, както и онлайн.
- **AMAZON** - като един от най-мощните световни магазини, този канал работи и за налагане на марката. Целеви са европейските пазари, както и САЩ. Необходима е сериозна инвестиция за маркетинг.

НЕОБХОДИМИ СРЕДСТВА



Маркетинг и дистрибуция

- AMAZON & др. marketplaces
- Участие в търговски изложения
- Онлайн маркетинг
- Регистрация на ТМ, лицензи, сертификати

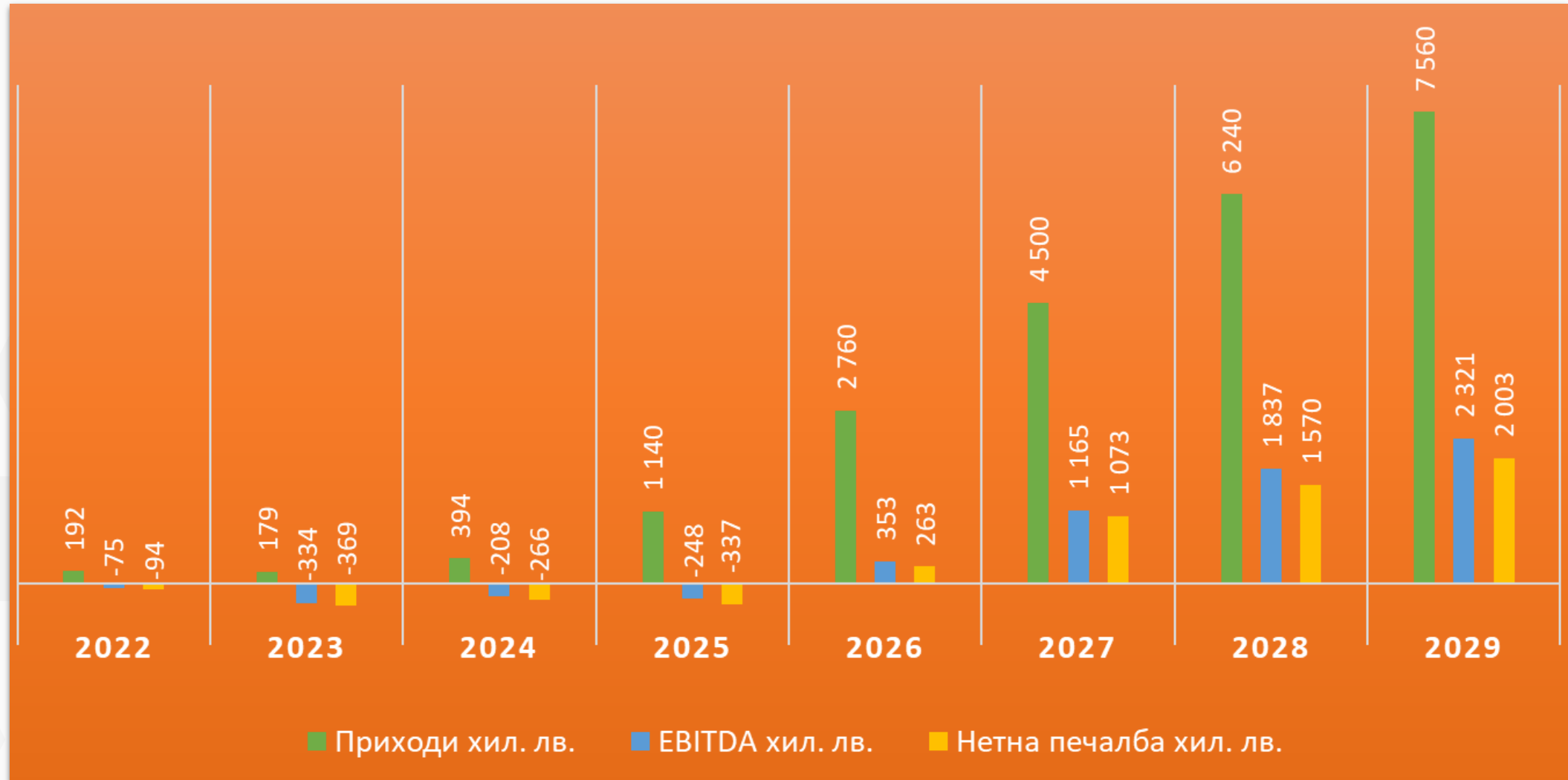
R&D, персонал и оборотни средства

- Разработване и регистриране на адаптирани рецепти
- Наемане на екип в търговския офис
- Обезпечаване на суровини и материали за новите продукти

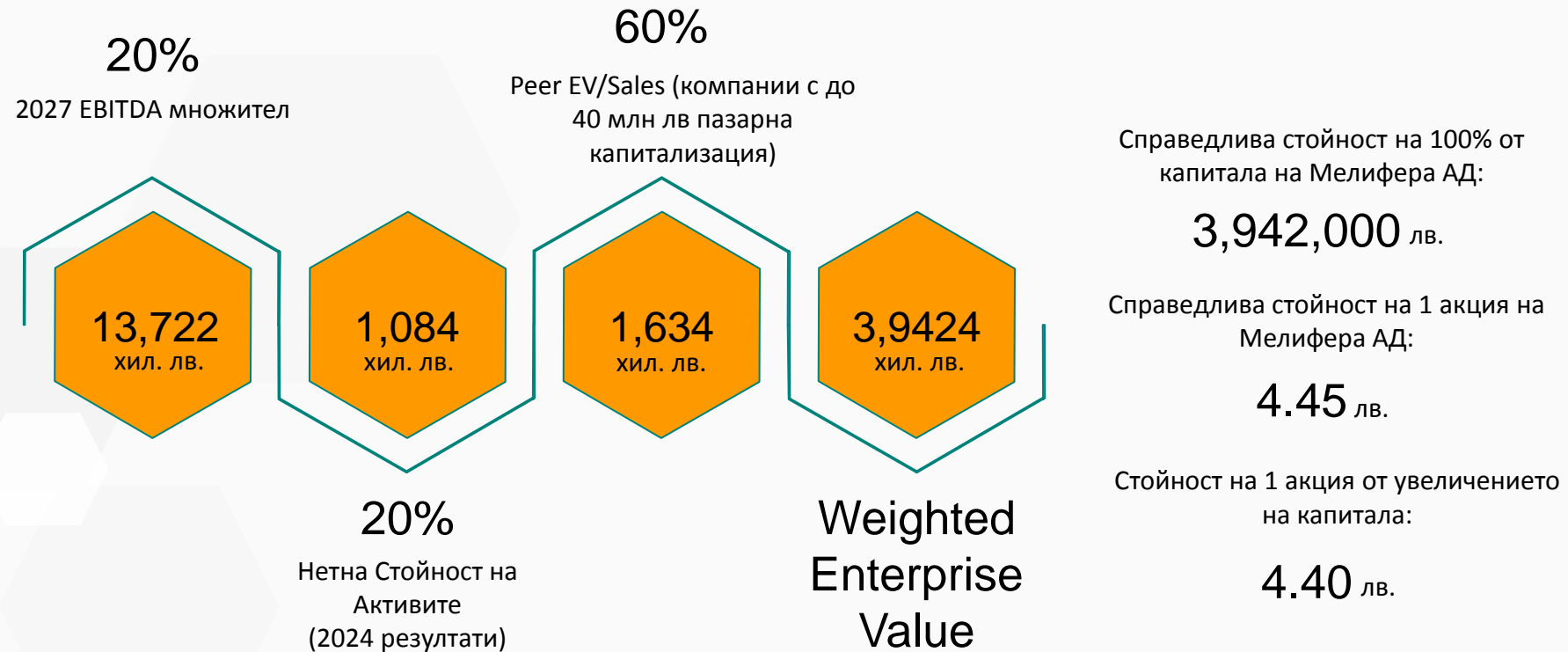
Допълнително оборудване

- Нова машина за пакетиране на Melli jelli
- Автоматизация на втората линия за сашета с цел независимост от персонал

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ЦЕЛИ



ОЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО



ПРОГНОЗИ

2025

е ключова година
за реализиране на
инвестиционната и
маркетингова
програма на
дружеството

Прогнозен отчет за приходи и разходи	2025	2026	2027	2028	2029
<i>/съкратен в хил.лв./</i>					
Приходи от продажба на продукция	1 140	2 760	4 500	6 240	7 560
Брутна себестойност	(478)	(1 112)	(1 828)	(2 544)	(3 102)
Брутна печалба	662	1 648	2 672	3 696	4 458
Оперативни разходи	(653)	(869)	(1 057)	(1 235)	(1 381)
Разходи за реклама	(256)	(426)	(450)	(624)	(756)
ЕБИТДА	(248)	353	1 165	1 837	2 321
Амортизация	(89)	(90)	(92)	(93)	(95)
Печалба преди данъци	(337)	263	1 073	1 744	2 226
Разход за данъци	0	0	0	(174)	(223)
Нетна печалба	(337)	263	1 073	1 570	2 003
Прогнозен счетоводен баланс	2025	2026	2027	2028	2029
<i>/съкратен в хил.лв./</i>					
Нетекучи активи	1 183	1 113	1 041	968	893
Материални запаси	398	556	609	848	1 034
Вземания и предоставени аванси	48	115	188	260	315
Парични средства	150	300	1 358	2 734	4 606
Общо активи	1 779	2 084	3 196	4 810	6 848
Общо пасиви	58	100	139	183	218
Основен капитал	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106
Резерви и неразпределена печалба	615	877	1 950	3 520	5 523
Собствен капитал	1 779	2 084	3 196	4 810	6 848

ИЗБРАНИ СЪОТНОШЕНИЯ

Отлични показатели за ефективност, възвръщаемост и прогнозен процент на изплащане на дивидент в размер на 50% от нетната печалба.

EPS: 2026-2029:
0.24 – 1.81

Съотношения	2025	2026	2027	2028	2029
<i>Усвоен производствен капацитет</i>	9.2%	19.9%	32.7%	45.4%	55.4%
<i>Брутен марж</i>	58.1%	59.7%	59.4%	59.2%	59.0%
<i>ЕБИТДА марж</i>	-21.7%	12.8%	25.9%	29.4%	30.7%
<i>Разходи за маркетинг/приходи</i>	22.5%	15.4%	10.0%	10.0%	10.0%
<i>Оперативни разходи/приходи</i>	57.3%	31.5%	23.5%	19.8%	18.3%
<i>FCFe за акция</i>	-0.76	0.14	0.96	1.24	1.69
<i>EPS, печалба на акция</i>	-0.30	0.24	0.97	1.42	1.81
<i>BVPS, счетоводна стойност на акция</i>	1.61	1.88	2.89	4.35	6.19
<i>Прогнозен дивидент на акция (DPO min 50%)</i>	0.00	0.00	0.48	0.71	0.91

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ

Мениджър – София Интернешънъл Секюритиз АД

Обща сума на увеличението при 100% записване: **973,808 лв**

Очаквана дата на увеличението – **Април 2025**

Номинална стойност на 1 акция – **1 лв.**

Емисионна стойност на 1 акция – **4.40 лв.**

Минимална сума за успех на увеличението – **50% – 486,904 лв**

Акционерен капитал към 31.12.2024 – **100% – 885,282 акции**

Дял на мажоритарен собственик към 31.12.2024 – **68.59% – 607,104 лв**

Емитирани акции при максимално записване – **221,320 акции**

Максимален брой акции след увеличение – **1,106,602 акции**

Необходим брой права за записване на 1 акция – **4 права**

КОНТАКТИ



Mellifera AD

Биляна Лаундс-Николова
Основател и изпълнителен
директор

Email: biljana@mellifera.bg
Телефон: +359 888 811 148

Sofia International Securities AD

Атанас Видев
Лицензиран брокер от КФН

Светозар Абрашев
Лицензиран инвестиционен
консултант от КФН

Email: info@sis.bg
Телефон: +359 2 937 98 65

