

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПА СОФАРМА

за 2008 година



03.09.2009 година

ГРУПА СОФАРМА

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ 2008 г.

Обща информация за Група Софарма

За дружеството майка

„Софарма” АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” №16

„Софарма” АД води началото си от 1933г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991г., решение №1/1991г. на Софийски градски съд. „Софарма” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни

книжа.

„Софарма” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н Огнян Донев - председател и членове Весела Стоева, Александър Тодоров, Андрей Брешков и „Унифарм” АД, чрез представителя си Огнян Палавеев. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

Акционерна структура към 31.12.2008

Акционер	%
Донев инвестмънтс холдинг АД	25,56 %
Гелекомплект АД	20,42 %
Gramercy Emerging Markets Fund	17,61 %
Финансова консултанска компания ЕООД	16,85 %
Други юридически лица	16,10 %
Физически лица	3,46 %

Софарма” АД е основна структурна единица в групата предприятия „Sopharma Pharmaceuticals”.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства.

„Софарма” АД извършва услуги, както с производствено

предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички продукти от производствената си номенклатура.

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

„Ростбалканфарм” ЗАО е търговско дружество, регистрирано в Русия с решение № 1026101791594 от 9 октомври 2002г., със седалище и адрес на управление гр.Азов, Ростовская област, ул „Осипенко” № 10.

Капиталът е 17 600 броя акции с номинал 10 рубли всяка една. Дял на притежаваните акции от „Софарма” АД – 51 %. Дата на придобиване – 27.07.2001г.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с лекарствени средства. Дружеството няма клонове.

„Фармалогистика” АД е търговско дружество регистрирано с решение на СГС от 12.08.2002 г., със седалище и адрес на управление гр.София, район Надежда, ул. „Рожен” № 16.

Дружеството е с капитал 3 030 005 лева, разпределени в 3 030 005 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дял на притежавани акции от „Софарма” АД – 76,54 %. Дата на придобиване – 15.08.2002г.

Дружеството се управлява от Общо събрание и Съвет на директорите в тричленен състав: Светла Костова – Председател на СД и Изпълнителен директор и членове Борис Борисов и Недялко Стефанов. Дружеството се представлява от Председателя на СД и Изпълнителен директор Светла Костова.

Основният предмет на дейност е вторична опаковка и отдаване под наем на недвижими имоти. Дружеството няма клонове.

„Българска роза Севтополис“ АД е търговско акционерно дружество с адрес на управление и място на стопанската дейност гр.Казанлък, бул. „23 Пехотен шипченски полк” №110.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1995 г., по ф.д. № 2803/95г. на Старозагорски окръжен съд.

Към 31.12.2008г. регистрираният акционерен капитал на “Българска роза Севтополис” АД възлиза на 12 065 424 лева, разпределен в 12 065 424 обикновени поименни акции с 1 лев номинал всяка една. Дял на притежаваните акции от „Софарма” АД – 49,91%. Дата на придобиване – 22.04.2004г.

Дружеството има едностепенна форма на управление със Съвет на директорите от трима членове: инж. Минко Минков – председател и членове Бойко Ботев и Росен Георгиев. Дружеството се представлява и управлява от

изпълнителния директор инж. Росен Георгиев.

Основният предмет на дейност е производство и продажби на лекарствени форми и субстанции, парфюмерия и козметика, натурално-ароматични продукти. Дружеството няма клонове.

„Българска роза Севтополис“ АД има разрешение за производство на лекарства, съгласно изискванията на GMP, издадено от ИАЛ и разрешение за производство на фитохимични екстракти.

„Българска роза Севтополис” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Софарма Поланд” ООД е търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000178554 от 04.11.2003г. на ХХ Икономическо отделение на Районния съдебен регистър на Варшава, със седалище и адрес на управление – Полша, гр.Варшава, ул. “Шьшкова” № 58.

Капиталът е 50 000 злоти. Основният предмет на дейност е „Изследване на пазара и общественото мнение в Полша”. Дружеството няма клонове.

Притежавани дялове от „Софарма” АД – 60%. Дата на придобиване 16.10.2003г. Дружеството има Управителен съвет в състав: д.и.н. Огнян Донев – председател и членове Ярослав Куласек и Владимир Стойчев.

„Електронкомерс” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление гр. София, район Младост, ул. „Самоковско шосе” №1.

Съдебната регистрация на дружеството се извършва в СГС по фирмено дело № 24456/27.11.1991г. То е придобито на 09.08.2005 г. въз основа на договор за приватизационна продажба № РД-01-766, сключен между Агенцията за приватизация и „Софарма” АД.

Капиталът е 200 000 лева, разпределен в 10 000 дяла по 20 лева всеки един. Едноличен собственик е „Софарма” АД с притежавани дялове 100%. Дружеството се управлява и представлява от Димитър Йорданов.

Основният предмет на дейност е търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дружеството няма клонове.

„Биофарм инженеринг” АД е търговско

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

дружество, със седалище и адрес на управление в град Сливен, бул. „Тракия” №75.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1997г. с решение № 524/1997г. на Сливенския окръжен съд.

Дружеството е с капитал 516 800 лева разпределен в 1 292 броя акции с 400 лева номинал всяка една. Делът на притежаваните акции от „Софарма” АД към 31.12.2008г. е 69,43%. Дата на придобиване – 10.03.2006г.

Дружеството има двустепенна система на управление. Надзорният съвет е в състав: Венцислав Стоев, Иван Бадински и Димитър Хаджиев. Управителния съвет е в състав: Валентина Колева, Валентин Вълев и Емилия Михайлова. „Биофарм инженеринг” АД се представлява от изпълнителния директор Валентина Колева.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с инфузионни разтвори и ветеринарни ваксини. Дружеството няма клонове.

„Софарма Трейдинг” АД е търговско дружество със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Рожан №16.

Дружеството е регистрирано с решение на Варненски окръжен съд № 3594/16.10.1998г. и преименувано по ф.д. № 9598/2005г. по описа на СГС.

„Софарма Трейдинг” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва: д.и.н Огнян Донеv - председател и членове Ивет Христова и Димитър Димитров. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Димитър Димитров.

Капиталът на дружеството е 30 000 000 лева разпределен в 30 000 000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 92,68%. Дата на придобиване – 08.06.2006г.

Основният предмет на дейност е търговия на едро и дребно с лекарствени средства, санитарно-хигиенни материали, хранителни добавки и козметика с общо над 7 000 артикула. Компанията има 100% национално покритие на дистрибуцията със 7 регионални дистрибуционни центрове в градовете София, Варна, Бургас, Пловдив, Велико Търново, Враца и Разлог, доставки до 3 500 клиента аптеки и 350 клиенти медицински заведения.

„Софарма Трейдинг” АД предлага услуга “преддистрибуция” - складиране и логистично обслужване на фармацевтични продукти на

български и чуждестранни компании. Дружеството няма клонове.

Приходите от дейността се състоят от приходи от продажби на стоки, маркетингови и други услуги.

„Софарма Трейдинг” АД има издаден Сертификат за одобрение на Системата за управление на качеството BS EN ISO 9001:2000, EN ISO 9001:2000, ISO 9001:2000 и GDP (добра дистрибуторска практика), което гарантира изпълнението на европейските изисквания за качество на протичащите процеси в компанията. Дружеството е сред водещите дистрибутори на лекарства на българския фармацевтичен пазар.

„Софарма Трейдинг” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Минералкомерс” АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление в гр.Стара Загора, ул.”Ген.Столетов” № 23.

Дружеството е регистрирано с решение 1622/01.06.1995г. на Старозагорския окръжен съд. С решение от 27.12.2006г. на Старозагорския окръжен съд „Софарма” АД придобива 70% от дяловете на „Минералкомерс” ООД. С решение 2155/18.06.2007г. ф.д 1210/1995г. на Старозагорския окръжен съд дружеството с ограничена отговорност „Минералкомерс” се преобразува в акционерно дружество.

Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева разпределен в 50 000 броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност по 1 лев всяка, със следното разпределение: за „Софарма” АД – 70%, за Светослав Матев – 15%, за Златко Стоянов – 15%.

„Минералкомерс” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: Илиян Колев, Златко Стоянов, Минко Минков, Пелагия Виячева и Стоян Стоянов. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителните директори – Минко Минков и Стоян Стоянов – заедно и поотделно.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с аморфен силициев двуокис „бели сажди” и натриев силикат разтвор „водно стъкло” под собствена марка „Амосил”. Дружеството няма клонове.

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

„Софарма САЩ” АД е търговско дружество, регистрирано в САЩ с решение № 97227599 от 25.04.1997г. в службата на държавния секретар на щата Калифорния, с предмет на дейност – търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки. „Софарма” АД притежава 100% от капитала на дружеството. Дружеството не осъществява дейност.

„Софарма Здравит” АД е съвместно търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000298139 от 27.09.2007г. на Републиканския съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. Ночницкего №31.

Предметът на дейност е изследователска и развойна дейност в областта на медицинските науки и фармацията, търговия на едро с фармацевтични продукти.

Капиталът на дружеството е 500 100 злоти, разпределен в 5 001 броя акции със 100 злоти номинал всяка. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 50,01%. Поради краткия период на съществуването си, до момента дружеството не е упражнявало дейност.

„Момина крепост” АД е търговско дружество със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул „Магистрална” № 23.

Регистрирано е с решение на Великотърновски окръжен съд с ф.д. 3426/1991г.

Основният капитал на дружеството е 1 691 184 лева разпределен в 1 691 184 броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 46,98%. Дружеството няма клонове.

Към 31.12.2008 г. дружеството се управлява от съвет на директорите в състав Огнян Донев – председател и членове Минков Минков и Румян Цонев. Представява се от Изпълнителния директор Румян Цонев.

Основният предмет на дейност е разработване, внедряване и производство на медицински изделия за еднократна употреба за хуманната и ветеринарната медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита; търговска дейност.

„Момина крепост” АД има сертифицирана система по качеството - ISO 9001:2000; ISO 13 485; CE МАРКА – съответствие на директива 93/42/ЕЕС; ГОСТ Р – съответствие на ГОСТ стандарти; GMP – добра производствена практика.

„Момина крепост” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Витамини” АД е търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение №133/15.04.1994г. На Умански градски съд, със седалище и адрес на управление гр. Уман, Черкаска област, ул. „Ленински искри” № 31. Капиталът на дружеството е 219 841 115 броя поименни акции с номинална стойност 0,05 украинска гривна всяка. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 99,56%. Дата на придобиване 18.01.2008г.

Предметът на дейност е производство на фармацевтични препарати и материали, търговия на едро и дребно с фармацевтични препарати, други видове търговия на едро и посредничество в търговията със стоки за широко потребление.

Дружеството има Надзорен съвет, състоящ се от 5 члена, който се избира от общото събрание на акционерите – висшият орган на управление. Председател на надзорния съвет е Владимир Стойчев (упълномощен представител на „Софарма” АД).

„Иванчич и синове” ООД е търговско дружество, регистрирано в Сърбия с Fi-11350/91 на 14.10.1991г. от Търговския съд на гр. Белград, със седалище и адрес на управление РСърбия, гр. Белград, ул. „Палмотичева” №13. Капиталът на дружеството е 47 127 000 дяла с номинал 1 сръбски динар всеки.

Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 51%. Дата на придобиване 10.04.2008г. Дружеството се представлява от Генералния директор Братислав Иванчич.

Основният предмет на дейност е производство и търговия на фармацевтични препарати.

„Сфарм Инвестмънтс Лимитид” е фирма регистрирана според законите на Република Кипър, регистрационен номер: HE 204715 към Министерството на търговията, индустрията и туризма, Отдел на регистратора на фирми и официален синдик, Никозия, Кипър, от дата 31.07.2007г. с адрес на управление в Кипър, Никозия, Костаки Пантелиди 1, Колокасидес Билдинг (3^т етаж).

Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 100%. Дата на придобиване 08.04.2008г.

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

Основният предмет на дейност е управление на финансови активи и портфейлни инвестиции.

„Софарма билдингс” АДСИЦ е със седалище гр.София, ул „Илиенско шосе” № 16.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ е учредено на 06.07.2007 г. и е вписано в Търговския регистър с решение № 1 от 14.08.2007г. по ф.д.12390/2007 на Софийски градски съд. Дружеството има лиценз №59-ДСИЦ/28.01.2008г. За упражняване на дейността си.

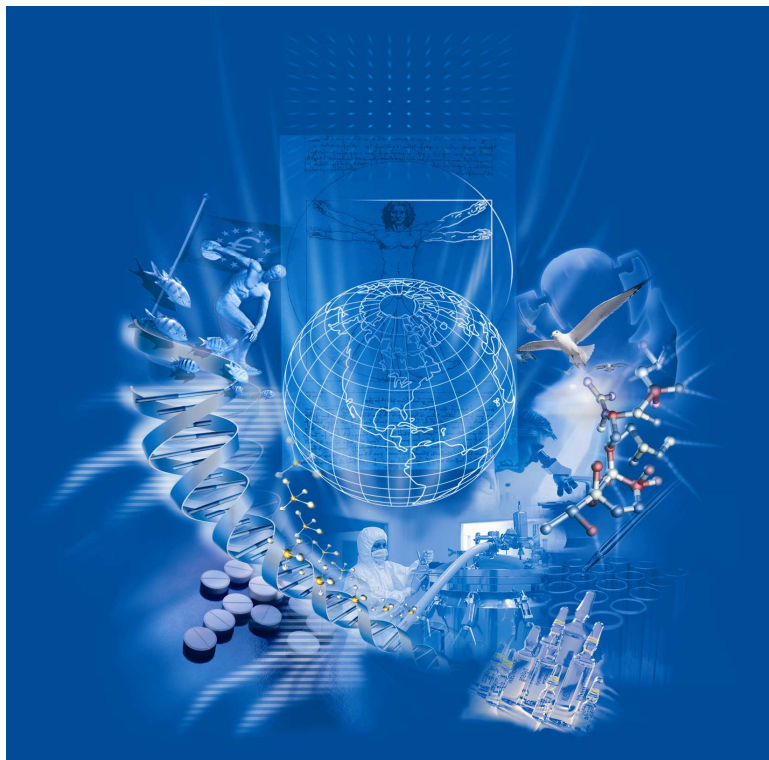
Регистрираният капитал към 31.12.2008 г. е в размер на 649 990 лв., разпределен на 649 990 броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции – 40,72%. Дата на придобиване 04.08.2008г. Дружеството няма клонове.

Основният предмет на дейност е инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти /секюритизация на недвижими имоти/ посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва: Радосвет Радев - Председател и членове - Иван Кралев и Емил Костов. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Емил Костов.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Фармахим холдинг ЕАД и НИХФИ АД са били дъщерни дружества до 21.12.2007г.



ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ 2008 г.**ГРУПА СОФАРМА****Обзор****Пазари**

Основни пазари	България	Приносът на местния пазар към консолидираните приходи от продажби през 2008 г. възлиза на 75%.
	Русия	Прирастът на реализираната продукция през 2008 г. в сравнение с 2007г. в Русия съставлява 34,5%, и изпреварва прираста на общия пазар на вносни медикаменти в Русия за този период, който съставлява 20,28%.
	Украйна	Прирастът на реализираната продукция през 2008 г. в сравнение с 2007г. на вътрешния пазар на Украйна съставлява 31,03%, и изпреварва прираста на общия пазар на вносни медикаменти в Украйна за този период, който съставлява 16,58%
Нови пазари	Турция, Сърбия	През 2008г. Групата реализира приходи от близо 330 хил.евро от новите си пазари.
		С цел минимизиране на валутния риск бе въведено еврото като основна валута при операциите на групата на всички основни пазари.

Продукти

	Нови 2008	Внедрени са 18 бр. продукти, от които 9 броя нови за групата: Ameolin tabl., Hystalor syr.; Gripofen caps., Ternafin tabl., Deprexor (2 форми), Tribestan Plus tabl. film. (хранителна добавка), Refesin syr., Zondaron
	Очаквани 2009	През 2009 година се очаква да бъдат внедрени от 5 до 7 нови продукта. В процес на разработване са 7 нови технологии за внедряване във "Витамини" Украйна.
	Нови регистрации в чужбина	В края на 2007г. Групата регистрира първия оригинален български продукт Tabex® - препарат от растителен произход, предназначен за лечение на никотизма, на пазара на Република Сърбия и първата си продуктова регистрация на турския пазар – Метилпреднизолон лиофилни флакони, животоспасяващ антихистаминов препарат.

Производство

	Фитохимичен завод	На 18.04.2008г. е открит завод за производство на фармацевтични субстанции от растителен произход В резултат на цикъл от високотехнологични процеси, свързани с пречистване, сушене, смилане, хомогенизиране и опаковане, годишно от 1500 тона растителни суровини /семена, стръкове и цветове/, ще се произвеждат 100 тона фармацевтични субстанции - активни вещества във вид на сухи и течни екстракти. Получените висококачествени лекарствени субстанции ще бъдат влагани в производството на оригиналните фитопродукти Табекс, Трибестан, Карсил и Нивалин, Бронхолитин и др
	Ампулен завод	Завърши модернизацията на ампулен завод в София. В следствие на това бе увеличен производственият капацитет и оптимизиран технологичният процес.
	Нов таблетен завод	Завърши проектната фаза на новия таблетен завод. За проекта на стойност €35 милиона „Софарма” АД получи сертификат за инвеститор първи клас.
	Логистичен център	Логистичният център е разположен на площ от 10 000 кв. м. и разполага с 2400 палетоместа и 17 рампи за камиони и лекотоварни автомобили. В проекта са инвестирани над 10 милиона евро и е планирано да се разкрият 25 нови работни места.

ГРУПА СОФАРМА

Промени през 2008

За дружеството майка

- Към 19.03.2008г. комисията за защита на конкуренцията на Сърбия издаде разрешение на „Софарма” АД да придобие контролно участие във фармацевтичната компания „Иванчич и синове” ООД, гр.Белград.
- На 26.03.2008г. в Белград, Република Сърбия, изпълнителният директор на „Софарма” АД д.и.н. Огнян Донеv склучи договор за покупка на 51% от капитала на белградската компания „Иванчич и синове” ООД.
- На 08.04.2008г. Съветът на директорите взе решение за обезпечаване на оборотен кредит, отпуснат на „Доверие-Обединен Холдинг” АД от ТБ „Алианц България” АД чрез поемане на поръчителство от „Софарма” АД. Кредитът е отписан и се обслужва редовно.
- На 30.05.2008г. „Софарма” АД уведоми КФН и обществеността, че с Решение по гр.д. №2381/2005г. САС отхвърли изцяло предявените срещу „Софарма” АД искове на БОК, БФВТ и група физически лица във връзка с допинг-скандала от Олимпиадата в Сидни през 2000 г.
- „Софарма” АД придоби 512 713 броя акции от увеличението на капитала на „Доверие-Обединен Холдинг” АД, с които участието на „Софарма” АД достигна 14,57% (към момента 13,82%) от капитала на дружеството.
- На 26.06.2008г. „Софарма” АД проведе редовно Общо събрание на акционерите за отчитане на дейността и приемане финансовия отчет на дружеството за 2007г., в седалището на дружеството. Общото събрание на акционерите взе решение за разпределяне на 6 600 000 лв. за дивидент на акционерите.
- На 04.08.2008г. „Софарма” АД закупи допълнително 71 500 броя акции от капитала на „Софарма билдингс” АДСИЦ, с които участието на „Софарма” АД в капитала на дружеството достигна 40,72%.
- В края на месец август „Софарма” АД закупи нови 45 041 146 броя акции, представляващи 20% от капитала на украинското търговско дружество „Витамини” АД, с което участието на „Софарма” АД в капитала на дружеството достигна 99,56%.

- На 23.09.2008г. „Софарма” АД закупи нови 17 036 броя акции от капитала на „Медика” АД, с които участието на „Софарма” АД в капитала на дружеството достигна 5,14%.
- На 21.10.2008г. „Софарма” АД придоби нови 1500 броя акции от капитала на „Марицатекс” АД. Участието на „Софарма” АД в капитала на дружеството към 31.12.2008г. възлиза на 5.51%.
- На 20.11.2008г. в „Софарма” АД се проведе Извънредно общо събрание на акционерите, където се избра Одитен комитет.
- На 11.12.2008г. бе открит нов логистичен център в София на стойност 9 млн.евро, разположен на площ от 10 хил.кв.м. и разполагащ с 2400 палетоместа и 17 рампи за камиони и лекотоварни автомобили. В новопостроения терминал, където ще работят 25 души, е внедрена напълно автоматизирана система за съхранение на лекарства и управление на продажби, разработена от австрийската компания KNAPP. Складът за търговия на едро с лекарства е лицензиран от ИАЛ и отговаря на националните и европейски изисквания за Добра Дистрибуторска Практика.

ГРУПА СОФАРМА

Промени през 2008

За дъщерните дружества

„Фармалогистика” АД

- На 22.04.2008г. е проведено общо събрание на акционерите и е взето решение печалбата за 2007 г. да бъде разпределена за общи и допълнителни резерви.

„Българска роза Севтополис“ АД

- На 18.04.2008г. бе открит нов завод за производство на фармацевтични субстанции от растителен произход. Годишният капацитет на завода е производство на 100 тона фитохимични субстанции от преработката на 1500 тона растителни суровини. Инвестицията е за близо 5 млн.лв. и ще осигури нови 20 работни места.
- На 25.11.2008г. в „Българска роза Севтополис“ АД се проведе Извънредно общо събрание на акционерите, където се избра Одитен комитет.
- На 15.12.2008г. Дружеството получи актуализирано разрешение за производство на лекарствени продукти и активни вещества във формата на ЕС.

„Електронкомерс” ЕООД

- Дружеството получи лиценз за сервисна дейност с източници на йонизиращи лъчения от агенцията за ядрено регулиране.
- На 01.04.2008г. дружеството подписа договор с МЗ за обществена поръчка за доставка на радиофармацевтици през 2008 г. на обща стойност 858 хил.лв.
- Излезе пререгистрацията на дружеството като търговец на едро с лекарства по ЗЛПХМ.

„Биофарм инженеринг” АД

- На 25.04.2008г. се проведе Общо събрание на акционерите, където бе взето решение за увеличение на акционерния капитал на дружеството с цел постигане изискванията на Търговския закон за неговата капитализация.
- През м.август капиталът на дружеството бе увеличен от 374 000 лева на 516 800 лева разпределен в 1 292 броя акции с 400 лева номинал всяка една.

„Софарма Трейдинг” АД

- На 04.01.2008г. Комисията за финансов надзор (КФН) потвърди проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар и вписа „Софарма Трейдинг” АД в регистъра на публичните дружества.
- На 21.01.2008г. „Софарма Трейдинг” АД

подаде заявление за регистриране на емисията акции на дружеството за търговия на БФБ.

- На 30.01.2008г. стартира търговията с акции на „Софарма Трейдинг” на БФБ.
- През първо полугодие на 2008г. стартира изграждането на сградите за двете складови бази в София и В. Търново и приключи изготвянето и потвърждаването на спецификацията на новата Warehouse Management система и връзката и с ERP системата на компанията.
- През първо тримесечие на 2008г. бяха обявени резултатите Държавна поръчка за доставка на животоспасяващи медикаменти и „Софарма Трейдинг” АД подписа договори с Министерството на здравеопазването на обща стойност 5 160 хил.лв.
- На 12.04.2008г. бе подписан договор за покупка на земя на стойност 500 хил. Евро с ДДС. Покупката е в съответствие с плановете на „Софарма Трейдинг” АД за изграждане на нова складова база за РДЦ Варна.
- На 14.04.2008г. „Софарма Трейдинг” АД сключи договор със SG Експресбанк за кредит за оборотни средства и издаване на банкови гаранции и /или откриване на акредитиви.
- В рамките на дейността на новата Дивизия Медицинска техника дружеството спечели обществена поръчка за доставка в МБАЛ „Св. Иван Рилски” ЕАД на система за магнитно-резонансни изследвания на обща стойност 5 611 хил.лв., която приключи през четвърто тримесечие.
- За първите 9 месеца на 2008 г. бяха внедрени всички модули за управление и развитие на човешките ресурси на Система „Хермес”, което включва и Интернет приложение на системата Self Services за работа на средния мениджмънт по графици и смени и отчитане на изпълнението на служителите месечно, което оптимизира процеса по администриране на персонала в компанията.
- Създаден е Търговски отдел, управляван от Търговски директор, който обединява функциите продажби, маркетинг и обслужване на клиенти с цел повишаване на ефективността от тяхната работа.
- През месец май приключи проект, съвместно с консултантски екип от КПМГ България за създаване на звено „Вътрешен контрол”, с цел оценка на риска на бизнес процесите и тяхното оптимизиране.

Промени през 2008

За дъщерните дружества

- На 25.07.2008г. бе проведено редовно Общо събрание на акционерите за приемане на финансовите отчети и доклади за дейността през 2007 г. На събранието бяха приети и промени в Устава на дружеството във връзка с промените в нормативната база.

- На 01.12.2008г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД, където се избра Одитен комитет.

„Момина крепост“ АД

- От 01.01.2008г. дружеството не е част от „Доверие Обединен холдинг“ АД, гр.София.

- На 16.04.2008г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството, където бе взето решение за увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл.246, ал.4 от ТЗ с 1 409 320 лева за сметка на допълнителните резерви чрез издаване на 1 409 320 броя нови поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка една. През трето тримесечие на 2008 г. увеличението е вписано в Търговския регистър. Вписани са и новите членове на съвета на директорите Огнян Донев и Минко Минков.

- На редовното годишно събрание на дружеството, проведено на 29.05.2008г., за одитор е избрана фирма „АФА“ ООД.

- На 27.11.2008г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на „Момина крепост“ АД за избор на Одитен комитет.

„Витамини“ АД

- През първо полугодие на 2008 г. дружеството акредитира своите лаборатории - екологична лаборатория и лабораторията за контрол на качеството на лекарствените средства.

- Дружеството получава лиценз за търговия на едро с лекарства на други производители със срок на действие от 17.09.2008г. до 17.09.2013 г.

„Софарма Билдингс“ АДСИЦ

- През периода м.Януари – м. Февруари 2008г. „Софарма Билдингс“ АДСИЦ извърши първично публично предлагане на 150 000 обикновени, поименни, безналични акции от емисията от първоначалното увеличение на капитала на Дружеството, с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка. Бяха записани 149 990 акции.

- На 17.04.2008г. дружеството представи на КФН и БФБ Удостоверение за вписване в ТР

увеличението на капитала от 500 000 лв. на 649 990 лв.

- С решение № Р-05-476/22.05.2008 г. Комисията за финансов надзор вписа „Софарма билдингс“ АДСИЦ в регистъра на публичните дружества. „Софарма билдингс“ АДСИЦ регистрира на Българска фондова борса АД, Неофициален пазар емисия в размер на 649 990 броя акции.

- „Софарма билдингс“ АДСИЦ проведе на 27.05.2008г. първото Общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите избра специализирано одиторско предприятие „АЖУР ТДМ“ ООД за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008г. и прие допълнения в Устава на дружеството, наложени от промени в нормативната уредба.

- На 28.10.2008г. „Софарма билдингс“ АДСИЦ придоби недвижим имот, находящ се в гр. Видин, с площ от около 11 882 кв.м., ведно с построените върху него сгради.

- На 20.11.2008г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите, където се избра Одитен комитет.

ГРУПА СОФАРМА

Преглед на дейността през 2008г.

Производство

Производствената дейност на групата Софарма се осъществява и развива в следните основни направления:

- производство на лекарствени средства;
- субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ветеринарни ваксини;
- инфузионни разтвори,;
- аморфен силициев двуокис („бели сажди“);
- натриев силикат разтвор („водно стъкло“) под собствена марка „Амосил“;
- медицински изделия за хуманната и ветеринарнамедицина;
- бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита.

Най-висок дял в общото производство на Групата има „Софарма“ АД, чието производство е ориентирано предимно към износа. Другите дружества имат значително по-нисък принос в общата произведена продукция на Групата.

Приходите на Групата се формират почти изцяло от приходи от продажби. Другите доходи от дейността са незначителни в структурата на общите продажби.

В приходите от продажби по-голям дял имат тези от стоки, основно за вътрешен пазар. В приходите от продажба на готова продукция с по голям дял е продукцията реализирана на външните пазари, което се дължи в много голяма степен на реализирания износ на дружеството майка. Продукцията на Групата е изнасяна в 32 страни. Голяма част от обема е осъществен в Русия, Украйна, Казахстан, Азербайджан, Беларус, като най-голям е делът на износа за Русия.

Интелектуална собственост

Групата Софарма притежава интелектуална собственост, включваща едновременно и регистрирани права - марки, патенти, дизайни, и нерегистрирани обекти (технологично, производствено, ноу-хау).

Тези активи са резултат от специалната политика на Групата към продуктовото и технологично обновление, и в частност към иновациите.

TRIBESTAN®

Nivalin®


PHYTIN®

ГРУПА СОФАРМА

Преглед на дейността през 2008г.

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, Софарма е известна от години с традиционното производство на няколко (14 на брой) уникални продукта на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка, и с патент или фирмено ноу хау.

По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност Софарма залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

„Минералкомерс” АД поддържа търговска марка „АМОСИЛ” на продукта си аморфен силициев двуокис.

„Витамини” АД поддържа търговски марки за 5 продукти – Вестал, Вилин, Нитрогранулонг, Солизим, Сомилаза, както и Anno Vitaminy 1953.

„Момина крепост” АД има международна регистрация на търговската марка в Международно бюро на СОИС - Женева от 08.08.2005г.

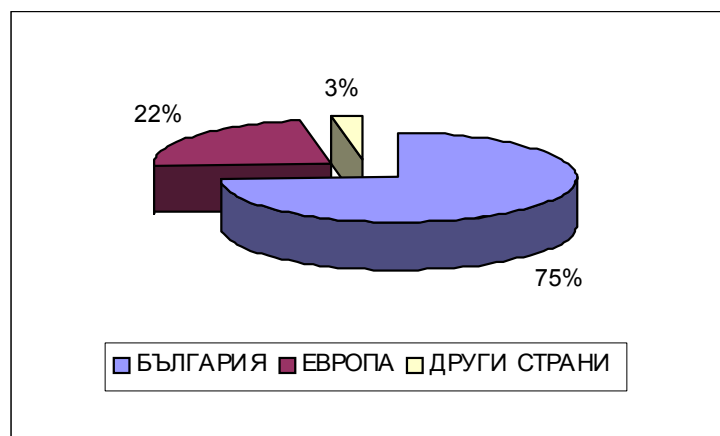
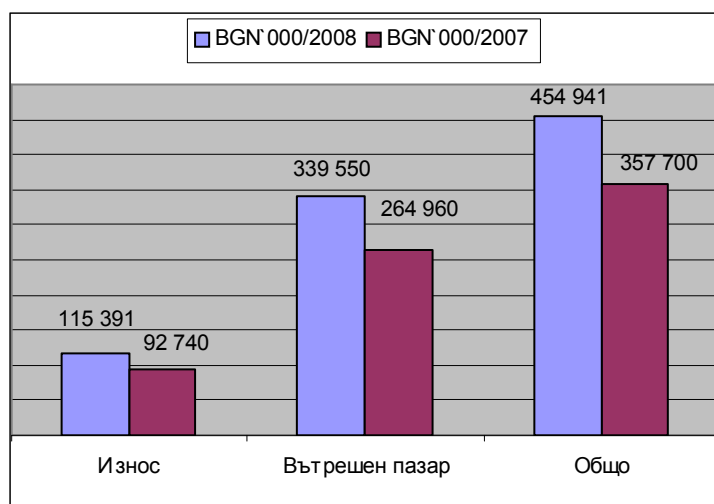


Доклад за дейността

Резултати от дейността.

Влияние върху консолидираните резултати на група Софарма за 2008г. оказва включването на пет нови дружества (които не са се консолидирали през 2007г.) – „Момина Крепост” АД, „Витамини” АД, „Иванчич и Синове” ООД, „Софарма Билдингс” АДСИЦ, и „Сфарм Инвестмънтс Лимитид”.

Консолидираната нетна печалба за 2008г. е в размер на 19 213 хил.лв. (отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството—майка - 19 509 хил.лв.).



Върху размера на приходите най-голямо влияние имат приходите от продажби. Те заемат 98% от приходите през 2008г. и възлизат на 454 941 хил.лв., което е ръст от 27% спрямо приходите от продажби за 2007г. Основни фактори за ръста в продажбите са:

- ръст от 3.3 пункта на пазарния дял на „Софарма Трейдинг” АД сред дистрибуторите на лекарствени продукти, съчетан с ръст на националния фармацевтичен пазар (от 14%);

- нарастващи приходи от износ на Групата (основно за Русия).

Другите доходи от дейността имат незначително влияние и нарастват с 2 903 хил.лв., като се отчита ръст от доходите от преддистрибуция.

Ръстът на реализираните продажби в **Русия** е резултат на увеличеното търсене на оригиналните продукти и търговските марки на дружеството в следствие на активното промотиране на продуктите Карсил, Темпалгин, Бронхолитин, Табекс, Мараславин, Вулнузан, Аналгин-хинин, Амброксол и Трибестан. Прирастът

на продажбите (29%) е значително по-висок от прираста на пазара (15%), а по позиции Карсил и Бронхолитин през 2008г. бяха достигнати рекорден брой продадени опаковки

Спадът в стойностно изражение на продажбите в **Украйна** се дължи на динамиката на валутните пазари при промяната на оперативната валута от USD в EUR. Този неблагоприятен ефект беше корегирани в последствие чрез увличение на цените на продаваните медикаменти. Основните търговски марки на Групата на украинския пазар и през 2008г. остават лидери по продажби (в к-во опаковки) в своите фармакотерапевтични групи – Темпалгин® - в групата на аналгетиците, Карсил® - в групата на хепатопротекторите, Бронхолитин® - в групата на сиропите против кашлица.

Доклад за дейността

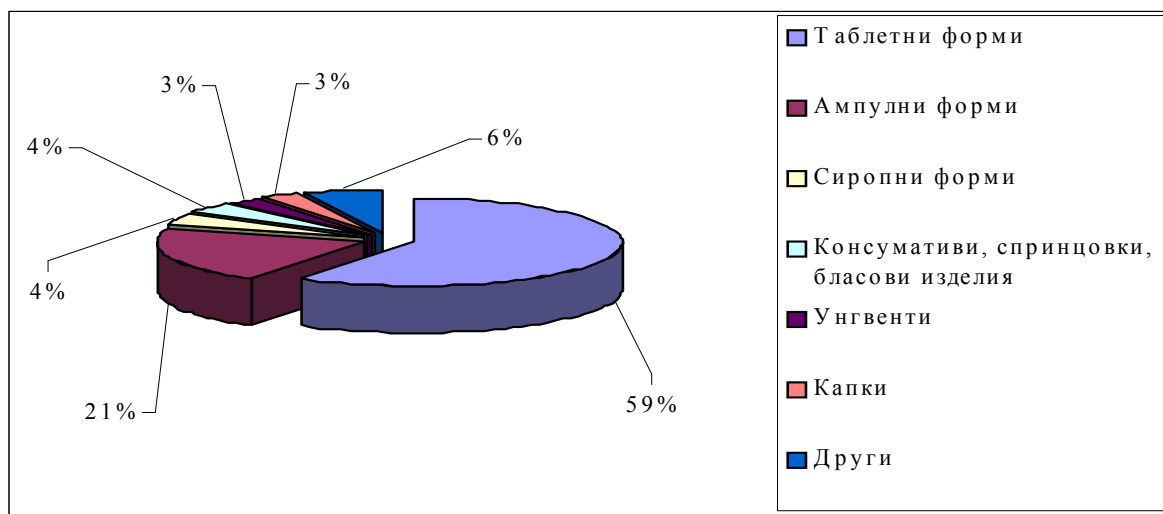
Увеличава се дялът на изнесената продукция за Кавказ и централна Азия (с 10%), Прибалтика (с 14%), Молдова (с 60%), Монголия (2,4 пъти), Албания (с 64%). За първи път се осъществи износ на регистрираните ни продукти в Турция и Македония. С най-висок относителен дял в обема на износа са таблетните форми, следвани от сиропите. Поради реконструкцията на заводите за ампулни форми и лиофилни продукти, техният относителен дял е много малък в структурата на износа за отчетната година. „Софарма” АД работи с над 75 клиенти на външните пазари. Извън страната, особено в Централна и Източна Европа, лекарствата с марка “Софарма” са добре познати и имат атрактивни цени, което ги прави конкурентноспособни.

Вътрешен пазар

„Софарма” АД е водеща компания на българския аптекен пазар, чийто продажби се равняват на 7% от общия обем на пазара. Дружеството се конкурира с над 200 фирми производители и вносители на лекарства на територията на страната, сред които са Actavis - с дял 9%, Novartis – 6%, Servier – 5%, Glaxosmithkline – 5%, Sanofi-Aventis – 4%, Menarini – 4%, Roch – 3%, Novo Nordisk – 3%, Bayer – 3%, Pfizer – 3%, Thaikapharma – 3%, Gedeon Richter – 2%, Astra Zeneca -2%, KRKA – 2%, Zentiva – 2% и др.

Сред дистрибуторите на лекарства „Софарма Трейдинг ” АД заема водеща позиция с относителен дял от 22% от националния пазар следвана от Phoenix/Libra-21%, Стинг— 19%, Хигия—18%, Фаркол 2%.

През 2008г. с най-голям относителен дял в продажбите на вътрешен пазар са таблетните и ампулните форми - общо около 80%. Значително по-нисък е приносът на останалите стокови групи.



Българският фармацевтичен пазар продължава своето положително развитие през изминалата година като обемът му расте спрямо 2007 г. с 14% и достига 1,6 млрд.лева. Прескрипторните медикаменти заемат 70% от общия пазар, като водещи терапевтични групи са: Храносмилателен тракт и метаболизъм с 18% дял, Антибиотици – 13%, Сърдечно-съдови медикаменти 17%, Централна нервна система – 13%, Мускулно-скелетна система – 12%, Онкологични медикаменти – 18% и Дихателна система – 9%. Лекарствата без рецепта (ОТС) и хранителните добавки растат със значителни темпове с развиването и модернизирването на частния аптекен сектор. Ръста на продадените в аптекната мрежа хранителни добавки достига 29,7%.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ 2008 г.

ГРУПА СОФАРМА

Други доходи от дейността

ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА					Другите доходи от дейността се увеличават с 2 903 хил.лв.
	2008 BGN '000	2007 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Предоставени услуги	1 270	763	66%	16%	Определящо влияние имат: -увеличение на приходите от лихви от клиенти (с 1 252 хил.лв), -увеличение на приходите от предоставени услуги (с 507 хил.лв), -увеличение на печалбата от продажба на материали (с 503 хил.лв.), -намаляване на загубата от курсови разлики (с 1 493 хил.лв.)
Приходи от лихви за просрочени плащания	1 261	9		16%	
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1 161	1 049	11%	15%	
Приходи от преддистрибуция	1 000	825	21%	13%	
Наеми на активи	911	1 147	-21%	12%	
Печалба от продажба на материали	535	32		7%	
Промоционални дейности за лек. прпарати	482	825	-42%	6%	
Приходи от услуги по социална дейност и мероприятия	406	331	23%	5%	
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(630)	(2 123)	-70%	-8%	
Други (виж бележка 5 ГФО)	1 323	1 958	-32%	17%	
Общо	7 719	4 816	60%	27%	

Разходи за дейността

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА					Разходите за дейността през 2008г. се увеличават с 31% спрямо 2007г.
	2008 BGN '000	2007 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	15 326	(1 911)	902%	-4%	Изменението на наличностите от продукция и незавършено производство са в посока на увеличение с 17 237 хил.лв. Това е и една от причините за двуцифреният ръст при разходите за материали, външни услуги и труд в частта му на разход за работна заплата в производството. С най-голям дял от разходите за дейността 58% е себестойността на продадените стоки с ръст от 62 600 хил.лв. във връзка с увеличените продажби на Групата на стоки за вътрешния пазар (с 36%).
Себестойност на продадени стоки	(248 820)	(186 220)	34%	58%	
Разходи за материали	(72 724)	(50 507)	44%	17%	
Разходи за външни услуги	(48 640)	(35 210)	38%	11%	
Разходи за персонала	(47 162)	(33 724)	40%	11%	
Разходи за амортизация	(13 905)	(10 130)	37%	3%	
Други разходи за дейността	(9 975)	(7 908)	26%	2%	
Общо разходи за дейността	(425 900)	(325 610)	31%	100%	

РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ					Разходите за материали (с дял 17%) се увеличават с 22 217 хил.лв. главно в частта на разходите за:
	2008 BGN '000	2007 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Основни материали	53 493	36 662	46%	74%	<ul style="list-style-type: none"> • основни материали, поради увеличения обем производство, както и увеличение на запасите от продукция и незавършено производство; • електроенергия, топлинна енергия, горива – свързано с увеличение на цените на основните енергоносители; • резервни части, лабораторни и технически материали.
Резервни части, лабораторни и технически материали	5 859	4 338	35%	8%	
Топлоенергия	3 815	3 020	26%	5%	
Горива и смазочни материали	3 096	2 389	30%	4%	
Електроенергия	3 092	1 938	60%	4%	
Охрана на труда	543	298		1%	
Вода	716	609	18%	1%	
Брак на материали	539	145	272%	1%	
Обезценка на материали	142	51	178%	0%	
Други	1 429	1 057	35%	2%	
Общо	72 724	50 507	44%	100%	

Доклад за дейността

РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Ишлеме - изработка	13 857	9 413	47%	28%
Реклама	12 103	9 025	34%	25%
Спедиторски и транспортни услуги	3 143	2 880	9%	6%
Логистични услуги	2 320	881	163%	5%
Услуги по граждански договори	1 515	1 296	17%	3%
Поддръжка на сгради и оборудване	1 428	896	59%	3%
Съобщения и комуникации	1 250	1 297	-4%	3%
Застраховки	1 215	901	35%	2%
Местни данъци и такси	1 154	830	39%	2%
Консултантски услуги	1 137	727	56%	2%
Услуги по регистрации на медикаменти	1 109	1 117	-1%	2%
Такси за услуги	1037	656	58%	2%
Охрана	901	566	59%	2%
Наеми	864	661	31%	2%
Преводи на документация	755	495	53%	2%
Абонаментни такси	731	553	32%	2%
Други (виж бележка 7 ГФО)	4121	3016	37%	8%
Общо	48 640	35 210	38%	100%

Разходите за външни услуги заемат 11% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 13 430 хил.лв. главно в частта на разходите за:

- изработка - увеличават се покупките на Карсил, Цинаризин, Ранитидин и Седал М по договори за изработка към дружества извън групата за целите на консолидацията („Унифарм” АД, “Милве” АД и др.).
- реклама - по-значително нарастват рекламните разходи за региони Прибалтика и Беларус и представителство Украйна.
- логистични услуги

РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Текущи възнаграждения	36 103	25 483	42%	77%
Вноски по социалното осигуряване	8 387	5 676	48%	18%
Социални придобивки и плащания	1 058	759	39%	2%
Начислени суми за неползвани отпуски	898	1 002	-10%	2%
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	159	199	-20%	0%
Начислени провизии за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	557	605	-8%	1%
Общо	47 162	33 724	40%	100%

Разходите за персонала (с дял 11%) нарастват с 13 438 хил.лв.

Причини за това са увеличаване на персонала в цех "Ампулен" след извършване на ремонт и внедряването на нов модул както и актуализация на заплащането в ампулен цех, таблетен цех и в част от административните звена на компанията майка, увеличението на персонала, ангажиран в дистрибуцията на лекарства на вътрешния пазар както и включването в консолидираните резултати на нови предприятия („Момина крепост” АД, “Иванчич и синове” ООД, “Витамини” АД и пр.)

Разходите за амортизации (с дял 3%) се увеличават с 3 775 хил.лв. Фактори за ръста са извършените реконструкции на ампулен цех, закупени поточна линия, автоклави и машина за преглеждане на ампули в компанията “майка”, покупката на нови транспортни средства и др.

Други разходи за дейността (с дял 2%) имат увеличение с 2 067 хил.лв. главно в частта на обезценка на текущи активи, липси, отписани вземания, дарения и други (бел.№10 от ГФО)

Финансовите разходи са в посока на увеличение с 9 010 хил.лв. в резултат от измененията в разходните операции от курсовите разлики и лихвите от банкови заеми (бел.13 от ГФО).

Изменението на данъците върху печалбата е в посока на намаление със 156 хил.лв. спрямо 2007г.

Доклад за дейността

	Сума (хил.лева)		ръст %	отн. дял %
	31.12. 2008г.	31.12. 2007г.		
Капитал, отнасящ се до притежателите на СК на д-вото майка				
Основен акционерен капитал	132 000	132 000	0%	61%
Резерви	25 803	35 347	-27%	12%
Натрупани печалби	59 405	49 560	20%	27%
	217 208	216 907	0%	46%
МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ				
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	5 711	3 131	82%	7%
Дългосрочни банкови заеми	73 541	60 743	21%	89%
Задължения към персонала при пенсиониране	1 563	1 146	36%	2%
Задължения по финансов лизинг	566	592	-4%	1%
Други нетекущи задължения	926			1%
	82 307	65 612	25%	35%
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми	92 445	76 270	21%	60%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	8 767	6 368	38%	6%
Краткосрочна част на облигационен заем	0	3 247	-100%	0%
Търговски задължения	40 938	35 211	16%	27%
Задължения към свързани предприятия	3 315	3 559	-7%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	4 326	3 676	18%	3%
Задължения за данъци	1 667	1 478	13%	1%
Други текущи задължения	2 490	2 982	-16%	2%
	153 948	132 791	16%	65%
ОБЩО ПАСИВИ				
	236 255	198 403	19%	50%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
	475 877	428 412	11%	100%

Изменението на капитала, отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка е в посока на увеличение с 301 хил.лв. спрямо 31.12.2007 г. в резултат на:

- намаление на резервите от преоценка с 9 544 хил.лв. и
- увеличение на натрупаните печалби с 9 845 хил.лв.

Нетекущите задължения се увеличават в частта на дългосрочни банкови заеми. Ръстът на тази експозиция е следствие на предоговорени краткосрочни заеми за дългосрочен период, както и допълнително осигурено финасиране за инвестиционните проекти на Групата.

Текущите задължения нарастват с 21 157 хил.лв. Налице е увеличение на салдото на получените краткосрочни банкови заеми (в т.ч. краткосрочната част на дългосрочни банкови заеми), което е в следствие на нарастване на краткосрочното банково финансиране за дистрибуционната дейност на Групата за вътрешния пазар.

Търговските задължения имат увеличение с 5 727 хил.лв. или с 16% спрямо 31.12.2007 г., което се дължи основно на нарастващите приходи от продажби на Групата (с 27% спрямо предходната година).

Намаление имат краткосрочната част на облигационните заеми в следствие на окончателното погасяване през годината на облигационния заем, емитиран от компанията «майка», задълженията към свързани предприятия и други текущи задължения.

Дружествата имат договори за кредит с „Райфайзенбанк” АД, „Българска Пощенска Банка” АД и EFG Люксембург, „Банка ДСК” АД, „Пиреос банк” АД, „Юнионбанк” АД, „Ситибанк” АД, „УниКредит Булбанк” АД, ЦКБ, Общинска банка, НВВ банка Биохим АД, SG Експресбанк АД.

Доклад за дейността

	Сума (хил.лева)		ръст %	отн. дял %	Към 31.12.2008г. стойността на общите Активи се увеличават с 47 465 хил.лв. спрямо 31.12.2007г., дължащо се на увеличението на нетекущите активи.
	31.12. 2008г.	31.12. 2007г.			
АКТИВ					
Нетекущи активи					
Имоти, машини и оборудване	180 774	144 858	25%	79%	От общите активи 48% се падат на нетекущи активи, които се увеличават с 40 535 хил.лв. в частта на имоти, машини и оборудване, нематериални активи и инвестиционни имоти.
Нематериални активи	16 339	2 740	496%	7%	Увеличение имат нематериалните активи (с 13 599 хил.лв по линия на формирана положителна репутация) и инвестиционни имоти (с 9 069 хил.лв.).
Инвестиционни имоти	13 653	4 584	198%	6%	Налице е спад в инвестициите на разположение и за продажба (с 9 575 хил.лв. – в резултат на преминаването на „Софарма билдингс” АДСИЦ към дъщерните дружества в групата и на отчетения спад на борсовите цени в страната), инвестиции в асоциирани дружества (с 5 381 хил.лв. – в резултат на преминаването на „Момина Крепост” АД към дъщерните компании в групата), предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия (с 2 026 хил.лв.) и други нетекущи активи (с 1 067 хил.лв.).
Инвестиции в асоциирани дружества	2 088	7 469	-72%	1%	
Инвестиции на разположение и за продажба	17 229	26 804	-36%	7%	
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия		2 026	-100%	0%	
Други нетекущи активи	175	1 242	-86%	0%	
	230 258	189 723	21%	48%	
Текущи активи					
Материални запаси	106 078	83 259	27%	43%	
Вземания от свързани предприятия	13 924	14 071	-1%	6%	
Търговски вземания	111 056	94 078	18%	45%	
Други текущи вземания	4 645	10 905	-57%	2%	
Парични средства и парични еквиваленти	9 916	36 376	-73%	4%	
	245 619	238 689	3%	52%	
ОБЩО АКТИВИ	475 877	428 412	11%	100%	

ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	31.12.2008	31.12.2007	ръст %	отн. дял %	С най-голям дял 79% от нетекущите активи са имоти, машини и оборудване, които се увеличават с 35 916 хил.лв. Ръстът се дължи на внедряването на нов модул в цех „Ампулен”, реконструкция на сградата, покупка на поточна линия Bosch, машина за преглеждане на ампули, заприходяването на нов цех за фитохимично производство в
	BGN '000	BGN '000			
Земя и сгради	105 654	74 825	41%	58%	
Машини, съоръжения и оборудване	44 815	33 030	36%	25%	
Други	15 020	12 468	20%	8%	
В процес на придобиване	15 285	24 535	-38%	8%	
	180 774	144 858	25%	100%	

гр. Казанлък и др.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2008	31.12.2007	ръст %	отн. дял %	Текущите активи се увеличават в абсолютна стойност с 6 930 хил.лв. основно в частта на материалните запаси (с 22 819 хил.лв.). Основна причина за това увеличение се дължи на промяна в тенденциите в продажбите по тримесечия за продуктите произведени от компанията „майка”. Стоките нарастват с 6 793 хил.лв., готовата продукция - с 11 840 хил.лв., незавършеното
	BGN '000	BGN '000			
Материали	20 796	19 870	5%	20%	
Стоки	47 748	40 955	17%	45%	
Готова продукция	27 623	15 783	75%	26%	
Полуфабрикати	3 629	2 921	24%	3%	
Незавършено производство	6 282	3 730	68%	6%	
Общо	106 078	83 259	27%	100%	

производство—с 2 552 хил.лв.

Доклад за дейността

ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2008	31.12.2007	рѝст	опндѝл
	BGN'000	BGN'000	%	%
Вземания от клиенти	108 350	84 694		
Обезценка на несъбираеми вземания	-1 259	-1 220		
Вземания от клиенти, нетно	107 091	83 474	28%	96%
Представени търговски заеми	1 450	8 078	-82%	1%
Представени аванси	2 515	2 526	0%	2%
Общ	111 056	94 078	18%	100%

Търговските вземания нарастват със 16 978 хил.лв., което отчасти се дължи на увеличението на вземанията от продажби на руския пазар. Това увеличение спрямо края на предходната година е следствие на повишението на продажбите на този пазар през втората половина на 2008 г., осигуряващи необходимия запас от готова продукция, който да позволи на контрагентите да извършват обичайната си търговска дейност през периода на пререгистрация на лицензите за внос.

Намаление имат вземанията от свързани предприятия (със 147 хил.лв.), паричните средства (с 26 460 хил.лв. - поради запазване на мащабите на инвестиционната стратегия на Групата, финансирана и със собствени средства) и други текущи вземания (с 6 260 хил.лв.)

Финансови коефициенти	2008	2007	Изменение
Рентабилност			
Рентабилност на приходите (нетна печалба група./приходи)	4%	8%	-4%
Възвращаемост на СК (нетна печалба група/СК)	9%	13%	-4%
Възвращаемост на активите (нетна печалба група/Активи)	4%	6%	-2%
Коеф. еф. на р-дите (п-ди/Об.Р- ди+Р-ди за Д-ци)	1,04	1,08	-0,04
Оборот на активите (Приходи/Активи)	0,97	0,85	0,12
Ликвидност			
Коеф. на текуща ликвидност (ТекущиА /ТекущиЗ)	1,6	1,8	-0,2
Коеф. на бърза ликвидност (Вз.+Пар.ср./ТЗ)	0,9	1,2	-0,3
Коеф. на парична ликвидност (Пар.ср./ТЗ)	0,1	0,3	0,2
Коеф. на фин.автоном. (СК/П)	0,9	1,1	-0,2

Промени в цената на акциите на Софарма АД

Общият брой на издадените към 31.12.2008г. акции от "Софарма" АД е 132 000 хил.броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички, емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията, а именно:

- право на глас в Общото събрание на акционерите;
- право на дивидент;
- право на ликвидационен дял.

Акциите на "Софарма" АД се търгуват на сегмент "В" на

официалния пазар на БФБ – София АД, участват във формирането на индексите SOFIX, BG40 и BGTR30. В следващата графика е показано движението на цената на акциите от (01.01.2008г. до 31.12.2008г.)

Акциите на дружеството са включени в индексите Down Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0,11%, с най-голяма тежест (40%) в Erste Bank Bulgaria Basket, CECE MID на Виенската фондова борса, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds както и в сертификата ABN AMRO SOFIX – Open-end-certificate и в новия blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

Софарма АД / SFARM (07 January 2008 – 06 January 2009)



Промени в цената на акциите на Българска роза Севтополис АД

Към 31.12.2008г. регистрираният акционерен капитал на Българска роза Севтополис АД включва 12 065 424 броя акции от един клас - обикновени, неделими, поименни и безналични, свободнопрехвърляеми като всяка от тях дава право на глас. Не е предвидено издаването на акции с особени права и привилегии. Всички

акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Акциите на „Българска роза Севтополис“ АД се търгуват на Българска фондова борса - Официален пазар сегмент В и участват във формирането на индексите SOFIX и BG40.

Българска роза-Севтополис АД / SEVTO (07 January 2008 - 06 January 2009)



Промени в цената на акциите на Софарма трейдинг АД

Общият брой на издадените към 31.12.2008 г. акции от „Софарма Трейдинг“ АД е 30 000 хил.броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка една. „Софарма Трейдинг“ АД е публично дружество и се търгува на БФБ-София АД от 30.01.2008 г. Най-висока постигната цена за 2008 г. е 5,10 лв., а най-ниска 2,60 лв. През периода са изтъргувани 2 047 914 бр. акции.

Софарма Трейдинг АД / SFTRD (19 December 2007 - 18 December 2008)



Промени в цената на акциите на Момина крепост АД

Към 31.12.2008 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е в размер 1 691 184 лева разпределен в 1 691 184 броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни с номиналната стойност на акцията—право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял. Акциите на „Момина крепост” АД се търгуват на Неофициален пазар на акции—сегмент “А” на БФБ—София. АД.

Момина крепост АД / МОМКР (06 January 2008 - 05 January 2009)



Промени в цената на акциите на Софарма Билдингс АДСИЦ

Акциите на „Софарма Билдингс” АДСИД са приети за борсова търговия на 25.06.2008 г. До момента на изготвяне на финансовия отчет все още не са регистрирани сделки на борсовия пазар.

ГРУПА СОФАРМА

Предвиждано развитие на Група Софарма

За дружеството майка

Направления:

1. „Софарма” АД ще продължи да се развива като компания, произвеждаща висококачествени лекарства, отговарящи на международните стандарти.

2. Чрез окрупняване на мащабите, агресивна маркетингова политика и конкурентни цени дружеството цели да увеличи пазарния дял на продуктите си на територията на страната.

3. На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на фирмата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (например САЩ, страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион).

4. Разширяване на регионалното присъствие на дружеството чрез стратегически партньорства на територията на Балканския полуостров.

5. Продължаване на политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.

6. Поради икономическата и финансова ситуация в света и в страната „Софарма” АД възнамерява да сведе до минимум планираните инвестиции.

До края на годината върху стопанската дейност на дружеството ще въздействат комплекс от основни фактори:

- възпрепятстване от страна на Министерството на здравеопазването на адекватна на икономическата обстановка ценова политика;
 - хронично неиздължаване на болниците към доставчиците независимо от големия бюджетен излишък, бъдещо недоумение предвид твърдението за социалнонасочена правителствена политика.
- Отчитайки влиянието на посочените фактори можем да прогнозираме за 2009 г. запазване на нивото на приходите и печалбата преди данъци.
- реализиране на поставените цели, свързани с увеличение ръста на продажбите;
 - остра конкурентна среда на вътрешния и външните пазари, свързано с увеличение на маркетинговите разходи;
 - неблагоприятното влияние на международната икономическа криза върху националното ни стопанство и значителния размер на инфлацията в България;

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

Предвижданото развитие на дъщерните дружества от Групата Софарма е съобразено с общата корпоративна стратегия за развитие, където всяко дружество има своя функционална принадлежност.

„Българска роза Севтополис“ АД

Направления:

- политика на запазване на основната дейност и осигуряване на финансова стабилност;
- оптимизация на персонала съобразно необходимостта на производствената програма и новозакупеното оборудване от обслужващ персонал като брой и квалификация.

„Електронкомерс“ ЕООД

Направления:

- Запазване и повишаване на обема на продажбите на радиоактивни лекарствени продукти, медицински изделия и промишлени изотопи;
- Развитие сервизна дейност на ядрено медицинска апаратура;
- Изготвяне и реализиране на маркетингова стратегия, обслужваща дейността на гама облъчвателя „Булгама” на „Софарма” АД. Разширяване дейността на гама облъчвателя „Булгама” на „Софарма” АД с облъчване на храни..

„Биофарм инженеринг” АД

Направления:

- Разширяване продуктовото портфолио на дружеството с нови инфузионни разтвори;
- Разширяване на пазарния дял на българския фармацевтичен пазар и осъществяване достъп до външни пазари;
- Реализиране на инвестиционна програма със собствени средства, насочена към изпълнение на изискванията на Добрата производствена практика при производството на инфузионни разтвори

„Софарма Трейдинг” АД

Направления:

Запазване и увеличаване на постигнатите нива в продажбите на аптечен пазар чрез подобряване качеството на дистрибуционната услуга, разнообразяване на предлаганото портфолио от продукти и разработване на допълнителни услуги за по-пълно удовлетворяване на клиентите.

- Разширяване дейността на новосъздадените направления „Нелекарства” в Аптечен пазар и „Консумативи”, и „Апаратура” в направление болничен пазар с цел постигане на сериозен ръст в продажбите в тези пазарни сегменти.

В предлаганите услуги се предвижда разширяване на портфолиото от клиенти, ползващи уникалната за българския пазар услуга „Преддистрибуция”, обхващаща услуги по складиране и логистично обслужване на фармацевтични производители, вносители и фирми за клинични изпитвания; предлагане на Маркетингови услуги с цел ко-маркетинг на чужди продукти на българския пазар; рекламни услуги в трите корпоративни месечни издания на компанията; отдаване под наем на свободни дълготрайни активи (складови площи).

Развитие направление Brand Management за създаване на ексклузивни партньорства с производители с основна цел извличане на взаимни ползи от промотиране и позициониране на техни водещи брандове на пазара.

Подобряване на ефективността на процесите и увеличаване на логистичния потенциал на компанията през 2009 г.

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

„Минералкомерс” АД

Направления:

- Увеличаване на продажбите и привличане на нови стратегически клиенти;
- Диверсифициране на доставките на основната суровина натриев силикат, от различни доларови или евро пазари;
- Разработване на съвместна дейност с предприятията „Рубела Бюти АД” и „АСТЕРА” АД;
- Продължава работата по процедура за въвеждане на система за управление на качеството ISO.

„Момина крепост” АД

Направления:

- Увеличаване на количествата и номенклатурата на произвежданите изделия;
- Разширяване на пазарния дял на дружеството достъпът до външни пазари;
- Разширяване износа на медицински изделия и увеличаване на продажбите на спринцовки;
- Технологично обновление и моделнизиране на производството;
- Квалификация на персонала, подбор на подходящи кадри и привличане на млади специалисти;
- Намиране пътища за снижаване на материалоемкостта на произвежданите изделия.

„Витамини” АД

Направления:

- Усъвършенстване на технологичните процеси (чрез снижение на разходните нормативи и повишаване на качеството на продукцията);
- Реконструкция на производствените площадки и обновление на производственото оборудване;

- Разширение на производствената номенклатура.
- Възстановяване на загубената печалба от вътрешен пазар и износ чрез увеличаване обема на производството и реализацията.

„Софарма билдингс” АДСИЦ

Направления:

- Осъществяване на високодоходни проекти за изграждане и въвеждане в експлоатация на нови сгради;
- Реализиране на текущи доходи от експлоатация на недвижими имоти под формата на наеми и други текущи плащания;
- Нарастване стойността на инвестициите в недвижимите имоти, притежавани от Дружеството.

За финансиране на инвестиционната си стратегия и с оглед съставянето на добре диверсифициран портфейл от недвижими имоти, дружеството планира да увеличава своя капитал на няколко етапа чрез емитиране на нови акции до достигане на максимален размер на собствения капитал от 50 милиона лева.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.1. Информация за основните категории продукти и техният относителен дял в консолидираните приходи от продажби :

Категории продукти	Приходи 2008г.(хил.лв.)	Приходи 2007г.(хил.лв.)	Ръст	Отн.дял 2008г.	Отн.дял 2007г.
Таблетни форми	269 665	220 925	22%	59%	62%
Ампулни форми	94 225	83 135	13%	21%	23%
Сиропни форми	20 427	23 110	-12%	4%	6%
Консумативи, спринцовки, блясови изделия	19 142	1 154	1559%	4%	0%
Унгвенти	12 974	4 424	193%	3%	1%
Капки	11 688	632	1749%	3%	0%
Лиофилни продукти	3 576	3 283	9%	1%	1%
Инфузионни разтвори и вет.ваксини	2 455	2 334	5%	1%	1%
Други	20 789	18 703	11%	5%	5%
Общо хил. лева	454 941	357 700	27%	100%	100%

т.2. Информация за приходите по пазари е показана на стр. 13 от настоящия доклад. Производители на лекарства, хранителни добавки, козметика и санитарни материали.

Основни клиенти на Група Софарма са търговците на едро на лекарства, аптеки, болниците, НЗОК и МЗ.

Основният дял (над 80%) от суровините и материалите за производство са от внос от предварително валидирани доставчици, което значително намалява риска от доставката на неodobрени и некачествени суровини, рефлектиращи върху качеството и себестойността на произвежданите лекарства.

Групата Софарма работи с над 70 български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработени процедури. Договорните условия, с които работи групата са: доставка на суровини с постоянно качество и конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на големи материални запаси и същевременно нормално обезпечаване на производствения процес с необходимите суровини и материали.

Основни доставчици за дистрибутора на лекарства са национални и чуждестранни

т.3. За отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на група Софарма.

т.4. Сделките със свързани лица през отчетния период са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет „Сделки със свързани лица”.

В приложение № 24 към годишния консолидиран финансов отчет са посочени вземанията от свързани предприятия, а в приложение № 36 – задълженията към свързани предприятия. Условието, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

т.5. През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за Групата характер.

т.6. Информация за сделки, водени извънбалансово са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет „Условни задължения и ангажименти”.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.7. Информация за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина е посочена в приложенията към годишния консолидиран финансов отчет - „Инвестиции в асоциирани дружества”, „Инвестиции на разположение и за продажба”.

т.8. Информация за сключените от група Софарма договори за заем като заемополучател са посочени в приложение № 36 „Задължения към свързани предприятия”, към годишния консолидиран финансов отчет и по контрагенти е както следва:

От Дружество под общ контрол

„Софарма логистика” АД

Договорен размер – 2 700 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%;падеж – 31.12.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 1 047 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства.

т.9. Информация за сключените от Групата договори за заем като заемодател са посочени в приложения №24 “Вземания от свързани предприятия” към годишния консолидиран финансов отчет и по контрагенти са както следва:

9.1 Предоставени търговски заеми на дружества акционери със значително влияние

„Донев инвестмънтс холдинг” АД

Договорен размер – 2 200 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%;падеж – 13.10.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 2 362 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства..

9.2 Предоставени търговски заеми на дружества под общ контрол чрез ключовия управленски персонал

„Доверие Обединен Холдинг АД”

Договорен размер – 1 000 хил.лв.; лихвен процент – 8,3%; падеж – 30.06.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 1 007 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства..

„Доверие Обединен Холдинг АД”

Договорен размер – 620 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 624 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства..

„Индустириален Холдинг Доверие АД”

Договорен размер – 700 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 747 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства..

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

9.2 Предоставени търговски заеми на дружества под общ контрол

„Унифарм” АД

Договорен размер – 2 500 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 03.07.2008г.; салдо към 31.12.2008г. - 1 075 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства.

„Телсо” АД

Договорен размер – 2 418 хил.лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.03.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 1 434 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства.

„Донев инвестмънтс холдинг” АД

Договорен размер – 300 хил.лв.; лихвен процент – 8%; падеж – 31.12.2008г.; салдо към 31.12.2008г. - 337 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства.

„Елфарма” АД

Договорен размер – 2 013 хил.лв.(1 451 х.щ.д.); лихвен процент – 7%; падеж – 31.12.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 2 124 хил.лв.; цел на кредита – прехвърлено задължение от Текста корпорейшън САЩ (вземане по специални договори).

„Унифарм—2000” АД

Договорен размер – 199 хил.лв.; безлихвено; падеж – 31.12.2009г.; салдо към 31.12.2008г. - 199 хил.лв.; цел на кредита – прехвърлено задължение от Текста корпорейшън САЩ (вземане по специални договори).

т.10. През отчетния период е извършено увеличение на капитала на следните дъщерни дружества:

„Биофарм инженеринг” АД, като средствата са използвани за обезпечаване на инвестициите на дружеството;

„Момина крепост” АД увеличи капитала си със собствени средства за сметка на допълнителните резерви.

т.11. Няма по-рано публикувани прогнози за финансовите резултати на групата.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет - „Управление на финансовия риск“.

Валутен риск

Дружествата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това те са изложени на валутен риск, основно спрямо щатския долар, доколкото част от доставките (за суровини и материали) се договарят в щатски долари, което рефлектира върху доставната цена. Останалата част от операциите на дружествата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. За контролиране на валутния риск в дружествата има въведена система на планиране на доставките от внос, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск от два основни фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 80 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 50 % от разходите за производство;

б) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние Ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни

търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. Групата е изложена на ценови риск и по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба. За целта ръководството на дружеството-майка следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници.

Кредитен риск

Кредитният риск на Групата е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори на дружеството-майка и ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата. Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството-майка и дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

Ликвиден риск

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност.

т.13. Инвестиционните намерения на Група Софарма има са посочени в “Предвиждано развитие” от настоящия консолидиран доклад.

т.14. През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на дружествата на икономическата група.

т.15. Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Информация за основните характеристики на системата за управление на рискове са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет – приложение № 41 Управление на финансовия риск.

т.16. През отчетната финансова година промени има в управителните органи на “Момина крепост” АД. Бяха освободени Цонко Недялков и Светла Вълчанова и избрани за членове на Съвета

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

на директорите Огнян Донеv и Минко Минков. За председател на Съвета на директорите е избран Огнян Донеv, а Изпълнителният директор Румян Цонев—да представлява и управлява дружеството.

т.17. Ключовият управленски персонал на Група Софарма включва членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка и на Съветите на директорите и управителите на дъщерните дружества. Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 1 246 хил.лева.

т.18. Информация за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на дружествата към 31.12.2008г.:

Членовете на СД на „Софарма” АД притежават акции от дружеството както следва:

- Огнян Донеv – 173 849броя,
- Александър Тодоров - 31 910 броя,
- Унифарм АД – 221 166броя а чрез представителя си Огнян Палавеев – 40 650 броя,
- Андрей Брешков - 11 000 броя.

Членовете на СД на „Българска роза Севтополис” АД притежават акции от дружеството както следва:

- инж.Минко Иванов Минков - 110 000 броя,
- инж.Росен Пенев Георгиев – 656 броя.

Членовете на СД на „Софарма Трейдинг” АД притежават акции от дружеството както следва:

- Димитър Димитров - 142 102 броя.

Членовете на СД на „Момина крепост” АД притежават акции от дружеството както следва:

- Огнян Донеv—5 700броя.

Членовете на СД на „Софарма Билдингс”АДСИЦ АД не притежават акции от дружеството.

т.19. Няма договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

т.20. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружествата в размер на най-малко 10 на сто от собствените им капитали.

т.21. Данни за директорите за връзки с инвеститорите:

„Софарма” АД—Пелагия Виячева, тел. 8134523, адрес за кореспонденция - гр.София, 1220, район Надежда, ул. “Илиенско шосе” № 16.

„Българска роза Севтополис” АД - Видьо Видев - тел. 043162885, адрес за кореспонденция - гр.Казанлък, бул. „23 Пехотен шипченски полк” №110.

„Софарма Трейдинг” АД - Венцислав Маринов, адрес за кореспонденция гр. София 1220, бул. „Рожен” № 16, тел.: 8133660.

„Момина крепост”АД—Мима Ангелова, тел. 621929, адрес за кореспонденция—5000 гр.В.Търново, ул. „Магистрална” №23.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ—Иванка Панова, тел.8134523, адрес за кореспонденция - гр.София, 1220, район Надежда, ул. “Илиенско шосе” № 16.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

На 12.01.2009г. „Софарма Билдингс” АД СИЦ сключи анекс със „Сервиз финансови пазари” ЕООД за разкриване на информация пред обществеността през 2009г.

Като част от реструктурирането на логистичните процеси след откриването на новия терминал в София, Съветът на директорите на „Софарма Трейдинг” АД взе решение за прекратяване дейността на РДЦ Разлог, като клиентите ще се обслужват от РДЦ София. Общата сума на кредитната линия с SG Експресбанк беше увеличена с 4 млн.евро и удължена с една година, като средствата ще се използват за рефинансиране и оборотни средства.

Комисията за финансов надзор на свое заседание от 05.03.2009 год. одобри Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар в Европейския съюз на емисия акции на „Софарма” АД, гр. София.

На 31.03.2009 г. с договор за цесия Софарма АД продава вземането си по предоставен заем в размер на 1,230 х.лв. на Елфарма АД (Приложение № 40).

На 26.05.2009 г. Софарма АД придобива 1,200 броя акции от Екстаб Корпорация, САЩ, представляващи 80 % от капитала му. Дружеството е с основен предмет на дейност – управление на финансови активи и портфейлни инвестиции. Екстаб Корпорация, САЩ е учредено на 06.11.2008 г.

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Минерал комерс” АД в дружеството е назначен прокурор Росен Георгиев.

„Биофарм инженеринг” АД е придобило имоти, машини и оборудване за 192 хил.лв., предвидени по договор за финансиране (дарение от публични институции).

Настоящият доклад е одобрен от Съвета на директорите на „Софарма” АД на 27.04.2009 година.

Подпис:

д.и.н. Огнян Донев

/Изпълнителен директор

Софарма АД/

03.09.2009 година