

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПА СОФАРМА

за 2008 година



31.12.2008 година

**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 Донеv - 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 Донеv.

**Акционерна структура към 31.12.2008**

Акционер	%
Донеv 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. “Шъшкова” № 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.

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

**„Биофарм инженеринг” АД** е търговско 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 Донев - 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 Вячева 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 фармацевцията, 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 със седалище в Украйна, гр. Уман, Черкаска област, ул.„Ленинска искра” № 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 със седалище в Сърбия, гр.Белград, ул. „Кумодраска” №235. 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<sup>т</sup> етаж).

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

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

**За дъщерните дружества**

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

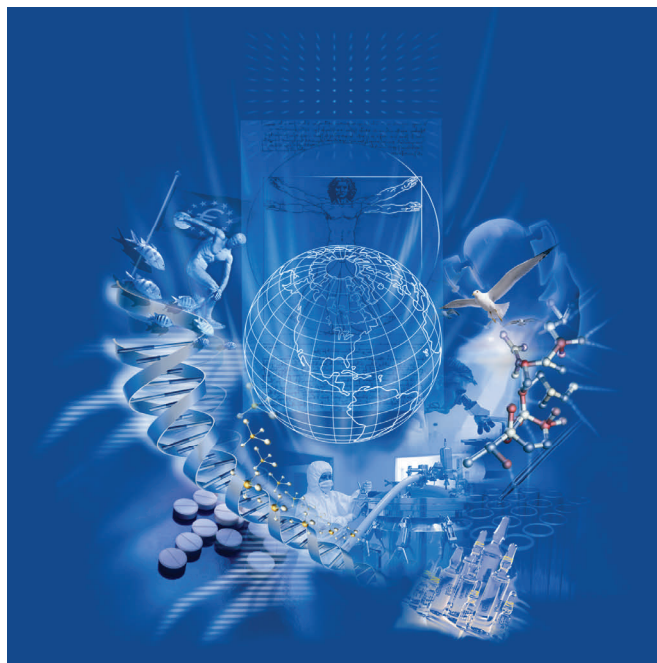
„Софарма Билдингс” АДСИЦ е учредено на 06.07.2007 г. и е вписано в Търговския регистър с решение № 1 от 14.08.2007г. по ф.д.12390/2007 на Софийски градски съд. Дружеството има лиценз №59-ДСИЦ/28.01.2008г. За упражняване на дейността си.

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.



**ГРУПА СОФАРМА**

**Обзор**

**Пазари**

Основни пазари	България	Приносът на местния пазар към консолидираните приходи от продажби през 2008 г. възлиза на 76%.
	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. 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 Донев сключи 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 „Алианс България” АД чрез поемане на поръчителство от „Софарма” АД. Кредитът е отписан и се обслужва редовно.
- 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 5 млн.лв. и ще осигури нови 20 работни места.
- 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 искиове на БОК, БФВТ и група физически лица във връзка с допинг-скандала от Олимпиадата в Сидни през 2000 г.
- „Софарма” АД придоби 512713 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 „Витамины” 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, с които участието на „Софарма” АД в капитала на дружеството достигна 5,14%.
- 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 сервизна 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 КППМГ 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.

**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 ветеринарна медицина;
- бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита.

Най-висок дял в общото производство на Групата има „Софарма” АД. 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 дялът 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.



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.



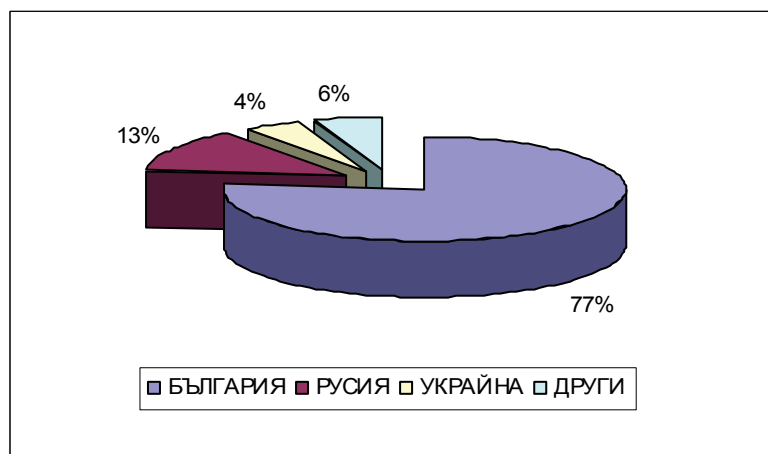
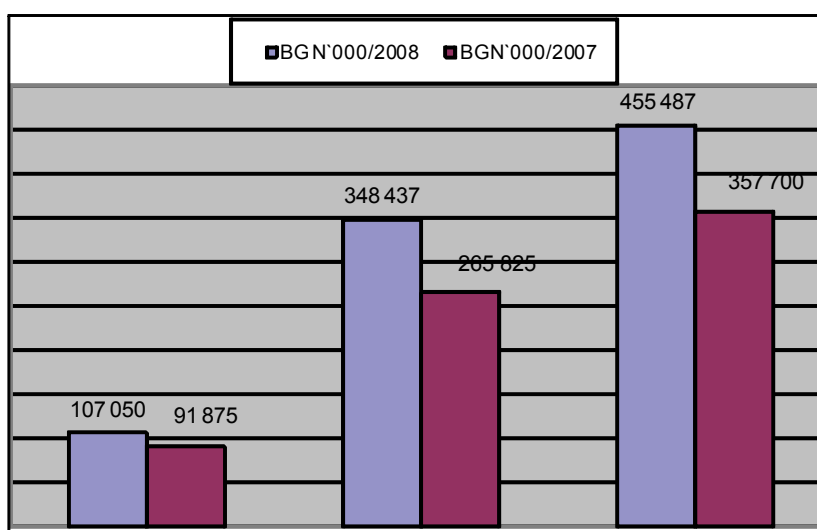
## Доклад за дейността

### Резултати от дейността.

Влияние върху консолидираните резултати на група Софарма за 2008г. оказва включването на четири нови дружества (които не са се консолидирани 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 18 186 хил.лв. (принадлежаща на групата - 17 756 хил.лв.).

### ПРОДАЖБИ ВЪТРЕШЕН ПАЗАР (синьо) / ИЗНОС (червено)



Върху размера на приходите най-голямо влияние имат приходите от продажби. Те заемат 98% от приходите през 2008г. и възлизат на 455 487 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 2 652 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 коригиран 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**

Общият осреднен ръст на продажбите на по-малките по обем външни пазари е 6%. 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 79%. Значително по-нисък е приносът на останалите стокови групи.

**Доклад за дейността**

**РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Изработка	13 960	9 413	48%	29%
Реклама	12 116	9 025	34%	25%
Спедиторски и транспортни услуги	3 142	2 880	9%	6%
Логистични услуги по износ	2 320	881	163%	5%
Граждански договори	1 515	1 296	17%	3%
Поддръжка на сгради и оборудване	1 391	896	55%	3%
Съобщения и комуникации	1 250	1 297	-4%	3%
Застраховки	1 215	901	35%	2%
Местни данъци и такси	1 156	830	39%	2%
Консултантски услуги	1 149	727	58%	2%
Услуги по регистрации на медикаменти	1 108	1 117	-1%	2%
Такси за услуги	932	656	42%	2%
Охрана	899	566	59%	2%
Наеми	855	661	29%	2%
Преводи на документация	755	495	53%	2%
Абонаментни такси	741	553	34%	2%
Други (виж бележки към ГФО)	4245	3016	41%	9%
<b>Общо</b>	<b>48 749</b>	<b>35 210</b>	<b>38%</b>	<b>100%</b>

Разходите за външни услуги заемат 11% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 13 539 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

Разходите за персонала (с дял 11%) нарастват с 12 846 хил.лв.

**РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Текущи възнаграждения	35 917	25 483	41%	77%
Вноски по социалното осигуряване	8 064	5 676	42%	17%
Начислени суми за неползвани отпуски	893	1 002	-11%	2%
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	178	199	-11%	0%
Социални придобивки и плащания	1 049	759	38%	2%
Начислени/(освободени) провизии за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	469	605	-22%	1%
<b>Общо</b>	<b>46 570</b>	<b>33 724</b>	<b>38%</b>	<b>100%</b>

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, както и 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 2169 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 3%) имат увеличение с 5 859 хил.лв. главно в частта на присъдени суми по съдебни дела, липси, отписани вземания, дарения и други (бел.№9 от ГФО)

Финансовите разходи са в посока на увеличение с 8 992 хил.лв. е в резултат от измененията в разходните операции от курсовите разлики и лихвите от банкови заеми (бел.11 от ГФО).

Изменението на данъците е в посока на намаление с 341 хил.лв. спрямо 2007г.

**Други доходи от дейността**

**ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	533	32	1566%	7%
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	1 039	1 049	-1%	14%
Приходи от предоставяне на услуги	3 931	3 891	1%	53%
Описани задължения	192	627	-69%	3%
Лихви по разплащателни сметки	57	371	-85%	1%
Приходи по договор за цесия		174		
Излишък от активи	310	173	79%	4%
Приходи от финансиране	152	134	13%	2%
Приходи от лихви от клиенти	1 283			17%
Приходи от преоценка на инв. имоти	125	85	47%	2%
Получени обезщетения	96	39	146%	1%
Присъдени суми по съдебни дела	52			1%
Печалба/(загуба) от курсови разлики	(576)	(2 123)	-73%	-8%
Други	293	383	-23%	4%
<b>Общо</b>	<b>7 487</b>	<b>4 835</b>	<b>55%</b>	<b>100%</b>

Другите доходи от дейността се увеличават с 2652 хил.лв.

Определящо влияние имат:

-отчетените приходи от лихви от клиенти (с 1 283 хил.лв),

-увеличение на печалбата от продажба на материали (с 501 хил.лв.),

-намаляване на загубата от курсови разлики (с 1 547 хил.лв.)

**Разходи за дейността**

Разходи за дейността	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	14 858	(1 911)	877%	-3%
Себестойност на продадени стоки	(248 800)	(186 220)	34%	58%
Разходи за материали	(72 302)	(50 507)	43%	17%
Разходи за външни услуги	(48 749)	(35 210)	38%	11%
Разходи за персонала	(46 570)	(33 724)	38%	11%
Разходи за амортизация	(12 299)	(10 130)	21%	3%
Други разходи за дейността	(13 767)	(7 908)	74%	3%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>(427 629)</b>	<b>(325 610)</b>	<b>31%</b>	<b>100%</b>

Разходите за дейността през 2008г. се увеличават с 31% спрямо 2007г.

Налице е значително изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство. 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 62 580 хил.лв. във връзка с увеличените продажби на Групата на стоки за вътрешния пазар (с 69%).

**РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ**

	2008	2007	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Основни материали	53 192	36 662	45%	74%
Резервни части, лабораторни и технически материали	5 846	4 338	35%	8%
Топлоенергия	3 815	3 020	26%	5%
Горива и смазочни материали	3 076	2 389	29%	4%
Електроенергия	3 092	1 938	60%	4%
Охрана на труда	543	-		1%
Вода	716	609	18%	1%
Брак на материали	539	145	272%	1%
М-ли за изсл. Д-ст	81	-		0%
Други	1 402	1 406	0%	2%
<b>Общо</b>	<b>72 302</b>	<b>50 507</b>	<b>43%</b>	<b>100%</b>

Разходите за материали (с дял 17%) се увеличават с 21 795 хил.лв. главно в частта на разходите за:

- основни материали, поради увеличения обем производство, както и увеличение на запасите от продукцията и незавършено производство;
- електроенергия, топлоенергия, горива – свързано с увеличение на цените на основните енергоносители;
- резервни части, лабораторни и технически материали.

**Доклад за дейността**

	Сума (хил.лева)		ръст %	отн. дял %
	31.12. 2008г.	31.12. 2007г.		
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>				
Основен акционерен капитал	132 000	132 000	0%	61%
Резерви	26 757	35 347	-24%	12%
Натрупани печалби	58 749	49 560	19%	27%
	<b>217 506</b>	<b>216 907</b>	<b>0%</b>	<b>47%</b>
<b>МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>				
	<b>16 055</b>	<b>13 102</b>	<b>23%</b>	<b>3%</b>
<b>ПАСИВИ</b>				
<b>Нетекущи задължения</b>				
Пасиви по отсрочени данъци	5 345	3 131	71%	7%
Дългосрочни банкови заеми	73 541	60 743	21%	91%
Задължения към персонала при пенсиониране	1 435	1 146	25%	2%
Задължения по финансов лизинг	560	592	-5%	1%
	<b>80 881</b>	<b>65 612</b>	<b>23%</b>	<b>35%</b>
<b>Текущи задължения</b>				
Краткосрочни заеми	92 374	76 270	21%	60%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	8 789	6 368	38%	6%
Краткосрочна част на облигационен заем	0	3 247	-100%	0%
Търговски задължения	40 797	35 211	16%	27%
Задължения към свързани предприятия	3 304	3 559	-7%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	4 300	3 676	17%	3%
Задължения за данъци	1 666	1 478	13%	1%
Други текущи задължения	2 000	2 982	-33%	1%
	<b>153 230</b>	<b>132 791</b>	<b>15%</b>	<b>65%</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>				
	<b>234 111</b>	<b>198 403</b>	<b>18%</b>	<b>50%</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
	<b>467 672</b>	<b>428 412</b>	<b>9%</b>	<b>100%</b>

Изменението на собствения капитал на Група Софарма е в посока на увеличение с 599 хил.лв. спрямо 31.12.2007 г. в резултат на

- намаление на резервите от преценка с 8 590 хил.лв. и

- увеличение на натрупаните печалби с 9 189 хил.лв.

В капиталовата структура собственият капитал заема 47%.

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 20 439 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 5 586 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, за данъци 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 39 260 хил.лв. спрямо 31.12.2007г., дължащо се на увеличението на нетекущите активи.
	31.12.2008г.	31.12.2007г.			
<b>АКТИВ</b>					
<b>Нетекущи активи</b>					От общите активи 46% се падат
Имоти, машини и оборудване	187 222	144 858	29%	87%	на нетекущи активи, които се
Нематериални активи	6 841	2 740	150%	3%	увеличават с 26 319 хил.лв. в частта на
Инвестиционни имоти	5 137	4 584	12%	2%	имоти, машини и оборудване и
Инвестиции в асоциирани дружества	2 209	7 469	-70%	1%	нематериалните активи.
Инвестиции на разположение и за продажба	14 555	26 804	-46%	7%	Увеличение имат
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия		2 026	-100%	0%	нематериалните активи (с 4 101 хил.лв по линия на формирана положителна репутация) и инвестиционни имоти (с
Други нетекущи активи	78	1 242	-94%	0%	553 хил.лв.).
	<b>216 042</b>	<b>189 723</b>	<b>14%</b>	<b>46%</b>	Налице е спад в инвестициите на
<b>Текущи активи</b>					разположение и за продажба (с 12 249
Материални запаси	111 888	83 259	34%	44%	хил.лв.– в резултат на преминаването на
Вземания от свързани предприятия	13 921	14 071	-1%	6%	„Софарма билдингс” АДСИЦ към
Търговски вземания	111 240	94 078	18%	44%	дъщерните дружества в групата),
Други текущи вземания	4 657	10 905	-57%	2%	инвестиции в асоциирани дружества (с 5
Парични средства и парични еквиваленти	9 924	36 376	-73%	4%	260 хил.лв. – в резултат на
	<b>251 630</b>	<b>238 689</b>	<b>5%</b>	<b>54%</b>	преминаването на „Момина Крепост”
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>467 672</b>	<b>428 412</b>	<b>9%</b>	<b>100%</b>	АД към дъщерните компании в групата),
					предоставени дългосрочни заеми на
					свързани предприятия (с 2 026 хил.лв.) и
					други нетекущи активи (с 1 164 хил.лв.).
<b>ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ</b>					С най-голям дял 87% от
	31.12.2008	31.12.2007	ръст	отн. дял	нетекущите активи са имоти, машини и
	BGN '000	BGN '000	%	%	оборудване, които се увеличават с 42 364
Земя и сгради	113 004	74 825	51%	60%	хил.лв. Ръстът се дължи на внедряването
Машини, съоръжения и оборудване	44 022	33 030	33%	24%	на нов модул в цех „Ампулен”,
Други	14 886	12 468	19%	8%	реконструкция на сградата, покупка на
В процес на придобиване	15 310	24 535	-38%	8%	поточна линия Bosch, машина за
	<b>187 222</b>	<b>144 858</b>	<b>29%</b>	<b>100%</b>	преглеждане на ампули,
					заприходяването на нов цех за
					фитохимично производство в гр.
					Казанлък и др.
<b>МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b>					Текущите активи се увеличават в
	31.12.2008	31.12.2007	ръст	отн. дял	абсолютна стойност с 12 941 хил.лв.
	BGN '000	BGN '000	%	%	основно в частта на материалните запаси
Стоки	56 066	40 955	37%	50%	(с 28 629 хил.лв.). Основна причина за
Материали	20 785	19 870	5%	19%	това увеличение се дължи на промяна в
Готова продукция	25 125	15 783	59%	22%	тенденциите в продажбите по
Незавършено производство	6 283	3 730	68%	6%	тримесечия за продуктите произведени
Полуфабрикат	3 629	2 921	24%	3%	от компанията „майка”. Стоките растат
<b>Общо</b>	<b>111 888</b>	<b>83 259</b>	<b>34%</b>	<b>100%</b>	с 15 111 хил.лв., готовата продукция - с 9
					342 хил.лв., незавършеното
					производство—с 2 553 хил.лв.

**Доклад за дейността**

**ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ**

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Вземания от клиенти	108 498	84 694		
Обезценка на несъбираеми вземания	-1 254	-1 220		
Вземания от клиенти, нетно	107 244	83 474	28%	96%
Предоставени търговски заеми	1 547	8 078	-81%	1%
Предоставени аванси	2 449	2 526	-3%	2%
<b>Общо</b>	<b>111 240</b>	<b>94 078</b>	<b>18%</b>	<b>100%</b>

Търговските вземания нарастват със 17 162 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 150 хил.лв.), паричните средства (с 26 452 хил.лв. - поради запазване на мащабите на инвестиционната стратегия на Групата, финансирана и със собствени средства) и други текущи вземания (с 6 248 хил.лв.)

Финансови коефициенти	2008	2007	Изменение
<b>Рентабилност</b>			
Рентабилност на приходите (нетна печалба група./приходи)	4%	8%	-4%
Възвращаемост на СК (нетна печалба група/СК)	8%	13%	-5%
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)	0,99	0,85	0,14
<b>Ликвидност</b>			
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 Трејдинг“ АД е 30 000 хил.броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка една. „Софарма Трејдинг“ 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 Трејдинг 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 / MOMKR (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.

## 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 техния 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	265 881	220 925	20%	58%	62%
Ампулни форми	94 227	83 135	13%	21%	23%
Сиропни форми	20 428	23 110	-12%	4%	6%
Унгвенти	2 321	4 424	-48%	1%	1%
Лиофилни продукти	0	3283	-100%	0%	1%
Етерични масла	0	34	-100%	0%	0%
Други	72 630	22 789	219%	16%	6%
<b>Общо хил. лева</b>	<b>455 487</b>	<b>357 700</b>	<b>27%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 неодобрени 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 № 21 към годишния консолидиран финансов отчет са посочени вземанията от свързани предприятия, а в приложение № 32 – 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 № 32 „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 №21 “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..

„Индустриален 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.

„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.

„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.

„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.

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 ръководството 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 № 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 Цонеv—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 на дъщерните дружества. Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 1085 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 Палавееv – 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 Георгиеv – 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” АДСИЦ 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.

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Минерал комерс” АД в дружеството е назначен прокурист 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 Донеv**

**/Изпълнителен директор**

**Софарма АД/**

**27.04.2009 година**