

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2016г.**



ЧАЙКАФАРМА
ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА

ЧАЙКАФАРМА ВЛ АД

25.03.2017г.

Обща информация за Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

История и развитие на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД

Юридическо и търговско наименование

Юридическото и търговско наименование на Дружеството е „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД.

Място и регистрация. Единен идентификационен код (ЕИК)

Дружеството е вписано в търговския регистър с Решение от 14.03.2000 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на Варненски окръжен съд като акционерно дружество с наименование “ЧАЙКА ФАРМА” АД.

По решение на Общото събрание на акционерите от 04.07.2003 г., вписано с Решение от 30.07.2003 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на Варненски окръжен съд, наименованието е променено на “ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието с **ЕИК 103524525**

Дата на създаване и продължителност на дейността

Дружеството е учредено и вписано в търговския регистър с Решение от 14.03.2000 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на Варненски окръжен съд като акционерно дружество. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

Страна на регистрация, седалище и адрес на регистрация според устройствения акт; правна форма; законодателство, съгласно което Дружеството упражнява дейността си

„Чайкафарма Висококачествените лекарства” е акционерно дружество, което упражнява дейността си съгласно законодателството на Република България.

Дружеството е учредено в Република България.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: Република България,

гр. София 1172, бул. “Г.М. Димитров” № 1

Адрес за контакти: гр. София 1172, бул. “Г.М. Димитров” № 1

Телефон: (359 2) 960 3634

електронна страница в Интернет: www.tchaikapharma.com

Акционерна структура към 31.12.2016г.

Основният акционер Тихомир Каменов притежава 95.76 %, а останалите 4.24 % са притежание на 61 физически лица и едно юридическо лице.

Съвет на директорите

Чайкафарма Висококачествените лекарства АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

Бисер Росенов Георгиев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Красимир Петров Виделов – Председател на Съвета на директорите

Иван Бойчев Николов – член на Съвета на директорите

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на дружеството към 31.12.2016г. са:

Бисер Росенов Георгиев – 6 000 броя акции

Иван Бойчев Николов – 6 177 броя акции

Красимир Петров Виделов – 57 броя акции

Уставът на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не участват с акции в капитала на други дружества.

Няма сключени договори по член 240 б от ТЗ през 2016г.

Директор за връзки с инвеститорите е Бисер Иванов, тел.02/9 603 634, адрес за кореспонденция- гр.София,бул."Г.М.Димитров" No 1

Стопанска дейност

Основната дейност на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД е закупуване на субстанции и лекарствени форми с цел производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид, (след получаване на разрешение), първично и вторично пакетиране на лекарствени форми, (след получаване на разрешение), внос, износ, реекспорт и търговия със стоки в първоначален, преработен или обработен вид. На второ място застават бартерните и комисионни сделки, търговско представителство на чуждестранни и местни физически и юридически лица в страната и чужбина, промишлен и търговски мениджмънт, консултантска, маркетингова, посредническа, лизингова, лицензионна, предприемаческа, транспортно-спедиторска, научно-изследователска и внедрителска дейност.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД непрекъснато поддържа производствените си мощности в съответствие със съвременните европейски изисквания за Добра производствена практика на лекарства. Те са фокусирани в следните терапевтични групи:кардиология, дихателни пътища, неврология, психиатрия и гастроентерология.Към момента в заводите на дружеството се произвеждат над 160 лекарствени продукта. Помещенията и оборудването на завода са изпълнени в пълно съответствие с изискванията на европейските изисквания към производството на стерилни лекарствени продукти.

Най-значимите фармацевтични продукти по отношение на приноса им за размера на приходите за 2016г. са:

Нордипин - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Ко - Еналаприл - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Ко - Ирбесо - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Бравилол - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Бизор - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Фуросер - генеричен продукт- диуретик;

Росста - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система;

Еналаприл - генеричен продукт използван за заболяванията на сърдечно съдовата система.

Научноизследователска и развойна дейност

Отдел „Клинични проучвания“ към “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД бе създаден с цел разработване на собствени досиета на лекарствени продукти. През 2016 “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД получи от Изпълнителната агенция по лекарствата първото разрешение за провеждане на клинично проучване на територията на България. След успешното завършване на клиничната, биоаналитичната и статистическата част от проучването бе изготвен доклад, който обобщава получените резултати. Въз основа на тази разработка ще бъде изготвено досие на генеричен лекарствен продукт с INN ирбесартан, чийто притежател ще е “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД.

Новосъздадената биоаналитична лаборатория има за цел да поеме биоаналитичната част от клиничните проучвания, която е свързана с изследвания на кинетиката и концентрацията на лекарствените продукти в кръвта. Човешката плазма е основната матрица, която ще се използва от лабораторията, която ще се доставя от клиничния център където е проведена клиничната част. През изминалата година се провеждаха изследвания свързани с разработването и валидирането на метод за определяне на концентрацията на ирбесартан в човешка плазма. В процес на разработка е и система от Стандартни работни процедури, които да осигуряват качеството и проследимостта на работата в лабораторията. Въз основа на получените резултати от валидирането и всички налични Стандартни работни процедури ще бъде задвижена процедура за получаване на GLP сертификат от Българска Служба по Акредитация.

Към 31.12.2016 г. средно-списъчният брой на служителите в Чайкафарма ВЛ АД е 126 (при 124 към 31.12.2015 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация относно персонала в дружеството.

Работници и служители

31.12.2016	Отн. дял
126	100%
71	56%
54	43%
1	1%
32	25%
52	42%
27	21%
10	8%
5	4%
50	40%
76	60%

Брой служители към 31.12.2016 г.

Висше образование
Средно образование
Основно образование
Служители до 30 г.
Служители 31 - 40 г.
Служители 41 - 50 г.
Служители 51 - 60 г.
Служители над 60 г.
Жени
Мъже

Основни търговски контрагенти

Основни клиенти на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД за 2016г. е Търговска лига-НАЦ АД с относителен дял от 99.6 % .

Търговска лига-НАЦ АД е с адрес на управление гр.София, бул."Г.М.Димитров" 1 с основна дейност търговия с лекарства в страната и чужбина. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба.

Доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали за 2016 г.:

Търговска лига-НАЦ АД с относителен дял 22 % , с адрес на управление гр.София, бул."Г.М.Димитров" 1 с основна дейност търговия с лекарства в страната и чужбина. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба.

Информация относно изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Съветът на директорите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД спазва и прилага Кодекса за корпоративно управление. Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. В случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

Действията на ръководството на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството. Съветът на директорите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД спазва Програмата за добро корпоративно управление, която е съобразена с действащата нормативна уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове. Системата за разкриване на информация

гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. Съветът на директорите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД изготви Политика за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която следва да бъде приета от Общото събрание на акционерите за приемането на Годишния финансов отчет за 2016 г. Политиката за възнагражденията е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор и със Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на дружеството.

Съветът на директорите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД изготви Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2016 г. Докладът разкрива начина, по който се прилага Политиката на възнагражденията, като се обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици. Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

Процесите и процедурите за провеждане на Общи събрания на акционерите гарантират равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните и защитават техните интереси. Материалите, свързани с Общото събрание на акционерите са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър, на сайта на дружеството: www.tchaikapharma.bg и при поискване се предоставят безплатно на акционерите. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, както и чрез кореспонденция или по електронен път. Корпоративното ръководство предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Съветът на директорите счита, че са създадени предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

Значителни събития за периода от началото на годината до 31.12.2016г.

С решение на Общото събрание от 23.06.2016г. капиталът е увеличен от 49 600 000 лева на 56 600 000 лв, чрез емитиране на нови 7 000 000 (седем милиона) обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон. Не е разпределян дивидент от печалбата за 2015г.

Важни събития, настъпили след датата към която е съставен годишният финансов отчет.

От началото на годината до датата на съставяне на Годишния доклад за дейността няма настъпили важни събития.

Нови разработки и продукти

Чайкафарма продължава да обогатява портфолиото си, като през 2016 г. получава разрешения за употреба в България на нови лекарствени продукти, принадлежащи към следните групи лекарства:

- Цисакса 2 mg/ml инжекционен/инфузионен разтвор - мускулни релаксанти.
- Левор 5 mg/ml инфузионен разтвор - антибактериални средства.
- Аторва 40 mg филмирани таблетки - статин - лекарство, което регулира липидите (мазнините).
- Ибодриа 3 mg/3 ml инжекционен разтвор – бифосфонати, помага за намаляване на риска от счупване на костите (фрактури)
- Тамайра 5 mg/5 mg твърди капсули; Тамайра 10 mg/5 mg твърди капсули - АСЕ инхибитор
- Линезолид-Чайкафарма 2 mg/ml инфузионен разтвор/ Linezolid-Tchaikapharma 2 mg/ml solution for infusion - оксазолидин, който спира растежа на определени бактерии (микроби), които причиняват инфекции.
- Цилапенем 500 mg/ 500 mg прах за инфузионен разтвор - карбапенемов антибиотик

Една от главните цели на Чайкафарма ВЛ АД включва развитието на дружеството на европейския пазар, като основната ориентация е към пазарите на страните-членки на ЕС. В изпълнение на политиката на дружеството, през 2016 г. приключи първата децентрализирана процедура (DCP), за която Република България е референтна държава, на лекарствения продукт Тамайра твърди капсули, където Чайкафарма ВЛ АД получи разрешения за употреба на територията на България, Чехия и Словакия. Очакват се разрешения и за Румъния, Гърция, Португалия и Австрия.

След приключване на националната фаза по децентрализирана процедура за лекарствения продукт Candesartan/ Hydrochlorothiazide, през 2016 г. Чайкафарма ВЛ АД получи разрешение за употреба на територията на Гърция, Полша и Португалия.

Чайкафарма ВЛ АД, в ролята си на висококачествен производител на лекарствени продукти освен, че регистрира на територията на ЕС е насочила вниманието си и към Косово, където компанията получава четири нови разрешения на лекарствените продукти Бизор, Кардифренд, Нордипин и Писизиф SR. Очакват се разрешения за още 7 нови продукта на тази територия.

Предвиждано развитие

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД разширява своя обхват на дейности и се е насочила към прилагането на клиничните проучвания като част от създаването на нови собствени генерични лекарствени продукти и фиксирани комбинации. В тази връзка е създадена и лаборатория, която въз основа на валидирани методи изследва концентрацията на

различни лекарствени вещества в човешка плазма, за да се оцени биоеквивалентността на тестваните лекарствени продукти към оригинални лекарствени продукти. Дейността на новата лаборатория запълва една не много развита ниша на българския пазар като едновременно с върви подготовката за провеждането на клинични изпитвания на лекарствени продукти на компанията.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД не спира да се развива като компания, произвеждаща висококачествени лекарства, отговарящи на международните стандарти.

Чрез активна маркетингова политика и конкурентни цени дружеството цели да увеличи пазарния дял на продуктите си на територията на страната.

Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, в по-голяма част само европейски, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.

Информация относно сключените от дружеството договор за заем

Дружеството има сключени договори за заем с две банки:

- СИБАНК ЕАД, договорен размер 7 823 хил.лв, падеж 19.12.2017г., салдо към 31.12.2016г. 7 823 хил.лв

- СИБАНК ЕАД, договорен размер 1 956 хил.лв, падеж 19.12.2017г., салдо към 31.12.2016г. 1 956 хил.лв

- УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД, договорен размер 2 347 хил.лв, падеж 30.03.2018, салдо към 31.12.2016г. 1 565 хил.лв.

Дружеството е сключило договор за финансов лизинг с Търговска лига-НАЦ АД, който към 31.12.2016г. има салдо 24 хил.лв.

Информация за сделки от съществено значение за дейността

За отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството.

Друга информация съгласно Приложение 10 от Наредба No 2 За проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Дружеството няма свързани лица по МСС, поради това не изготвя и Консолидиран отчет за дейността.

Дружеството няма сделки извън обичайната му дейност и такива, които се отклоняват от пазарните условия.

През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер. Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД няма сделки, водени извънбалансово за отчетния период.

През 2016г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД.

Дружеството има извършена нова емисия ценни книжа. На Общо събрание на акционерите беше решено от печалбата за 2015г., която възлиза на 7 780 010.40 лева, да се пуснат в обръщение 7 000 000 бр. нови безналични акции

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД не е публикувала прогнози относно финансовия си резултат за 2016г.

През отчетния период няма промяна в Управителните органи на дружеството.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал.

Дружеството няма информация за договорености, в резултат на които могат да възникнат промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация относно дялови участия и основни инвестиции.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД няма дялови участия в други дружества, и не е придобивала такива за 2016г.

Основните инвестиции са за последните три години както следва:

Направени инвестиции за период	2014	2015	2016
Чайкафарма Висококачествените лекарства АД			
I. Дълготрайни материални активи	199	2 906	1 331
1. Машини, съоръжения и оборудване	196	2 782	1 312
2. Други дълготрайни материални активи	3	124	19
II. Дълготрайни нематериални активи	1 031	532	547
1. Права върху индустриална собственост	1 031	531	495
2. Програмни продукти		1	9
3. Патенти и лицензи			43
Общо сума на придобиване на ДМА и ДНМА	1 230	3 438	1 878

Основни финансови показатели

Показатели	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	33 087	30 029	10.2%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	13 382	12 841	4.2%

Нетна печалба	8 585	7 780	10.4%
---------------	-------	-------	-------

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	промяна
Нетекущи активи	35 558	37 208	- 4.4%
Текущи активи	55 529	43 066	28.9%
Собствен капитал	72 995	63 972	14.1%
Нетекущи пасиви	2 366	2 912	-18.7%
Текущи пасиви	15 726	13 390	17.4%

	01-12/2016	01-12/2015	промяна
ЕБИТДА/Приходи от продажби	40%	43%	-3.0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	26%	26%	0.0%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.25	0.25	0.0



Преглед на рисковите фактори

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- Върху дейността на дружеството биха могли да окажат влияние евентуална нормативна промяна в изискванията към производството на фармацевтични продукти.
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции
- Производствените процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството

- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда
- Дружеството е изложено на силна конкуренция
- Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно на фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2016 и 2015 г. Дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от дружеството 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 Дружеството 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.

Оперативни резултати за 2016 година

Приходи от дейността

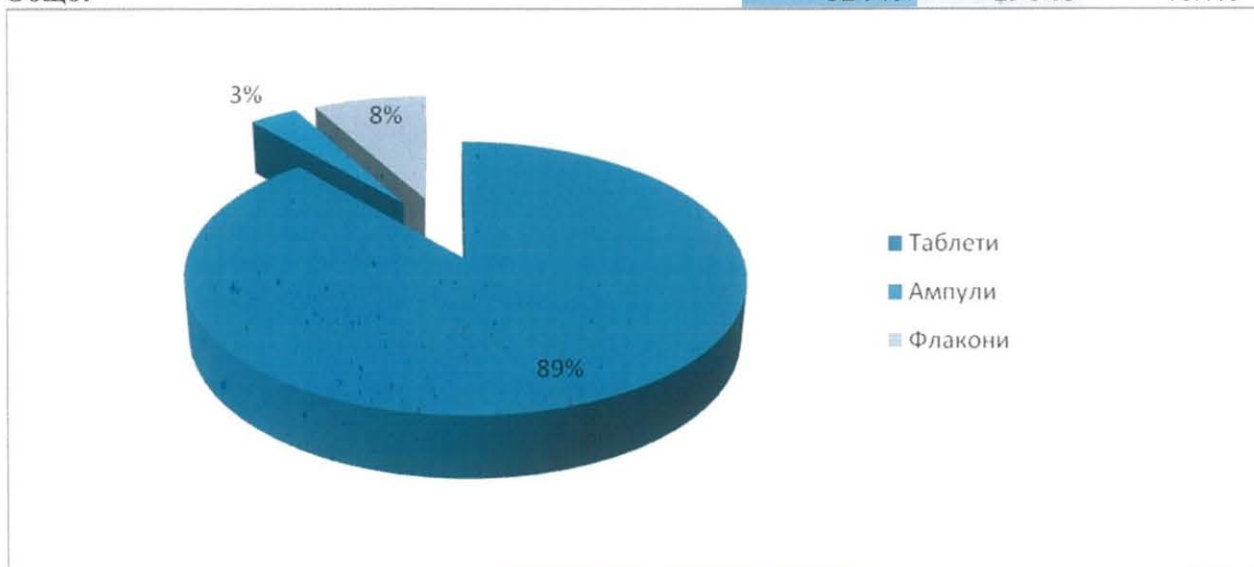
Приходите от продажба на продукцията през 2016 г. се увеличават с 3 058 хил. лв. или с 10.2 %, до 33 087 хил. лв., спрямо 30 029 хил. лв. през 2015 г.

Приходите от продажби на Европейския пазар са сравнително малки, защото дружеството все още е в процес на регистрация на продуктите си на чуждестранния пазар.

Продажбите на вътрешния пазар са се увеличили с 3 058 хил.лв спрямо 2015г.Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са:Нордипин, Ко - Еналаприл, Ко-Ирбесо, Бравилол, Спиронолактон, Бизор, Фурозер.

Продажби по видове лекарствени форми

Приходи по лекарствени форми	01-12/2016	01-12/2015	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблети	29 263	24 835	17.8%
Ампули	1 114	1 506	-26.0%
Флакони	2 602	3 605	-27.8%
Общо:	32 979	29 946	10.1%



Приходи по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	01-12/2016	01-12/2015	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Сърдечно-съдова система	26 358	22 478	17.3%
Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан	249	185	34.6%
Дихателна система и антибиотици	2 863	3 539	-19.1%
Нервна система	1 103	1 430	-22.9%
Ендокринната система	912	736	23.9%
Други продукти	795	537	48.0%
Храносмилателна система и метаболизъм	302	385	-21.6%
Онкология	396	656	-39.6%
Общо:	32 979	29 946	10.1%



	01-12/2016	01-12/2015	промяна %
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-107	-200	46.5%

Други приходи от дейността

	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 2016
Приходи от наеми	43	42	2.3%	40%
Други приходи	65	41	83.7%	60%
Общо:	108	83	71.9%	100%

Разходи за основната дейност

Разходи за дейността

	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 2016
Балансова стойност на продадени стоки	3 379	1 986	70.1%	15%
Материали	8 275	7 878	5.0%	36%
Външни услуги	4 022	2 891	39.1%	17%
Разходи за заплати	2 723	3 088	-11.8%	12%
Разходи за социално осигуряване	520	561	-7.3%	2%
Разходи за амортизация	3 532	3 652	-3.3%	15%

Други	553	239	131.4%	2%
Общо:	23 004	20 592	11.7%	100%

Разходи за материали

	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 2016
Основни материали	7 513	7 220	4.1%	90.8%
Електроенергия	322	238	35.3%	3.9%
Горива и смазочни материали	40	86	-53.5%	0.5%
Резервни части и лабораторни материали	187	181	3.3%	2.3%
Вода	13	6	116.7%	0.2%
Други материали	200	147	36.1%	2.4%
Общо:	8 275	7 878	5.0%	100%

Разходите на материали се увеличават с 397 хил.лв до 8 275 за 2016г., което е в резултат от увеличението на разходите за основни материали и електроенергия.

Разходи за външни услуги

	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 2016
Наеми	181	187	-3.2%	4.5%
Охрана	115	82	40.2%	2.9%
Застраховки	55	58	-5.2%	1.4%
Телефони и пощенски разходи	40	61	-34.4%	1.0%
Поддръжка на техника и абонамент	55	38	44.7%	1.4%
Разходи за такси	82	59	39.0%	2.0%
Транспортни разходи	49	32	53.1%	1.2%
Други разходи за външни услуги	3 445	2 374	45.1%	85.7%
Общо:	4 022	2 891	39.1%	100%

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	01-12/2016 BGN '000	01-12/2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял на разходите 2016
Приходи от лихви	139	10	1 290%	78.5%
Приходи от валутнокурсони разлики	38	11	245.5%	21.5%

Други финансови приходи	-	-	0.0%	0%
Общо:	177	21	742.9%	100%

Финансови разходи

	01-12/2016	01-12/2015	промяна	Отн. дял на приходите 2016
	BGN '000	BGN '000	%	
Разходи за лихви	425	586	-27.5%	72.1%
Разходи от валутнокурсони разлики	81	17	376.5%	13.8%
Други финансови разходи	83	42	97.6%	14.1%
Общо:	589	645	-8.7%	100%

АКТИВИ

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	Отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	2016
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	25 888	27 145	-4.6%	72.8%
Нематериални активи	3 644	3 962	-8.0%	10.2%
Инвестиции с малцинствено участие	1	1	0.0%	0%
Нетекущи предоставени заеми			0.0%	0%
Търговски вземания	6 025	6 100	-1.2%	17.0%
Общо нетекущи активи	35 558	37 208	-4.4%	

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	Отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	2016
Текущи активи				
Материални запаси	5 082	4 711	7.9%	9.2%
Търговски и други вземания	50 373	38 199	31.9%	90.7%
Финансови активи със срок на падеж	24	116	-79.3%	0%
Пари и парични еквиваленти	50	40	25.0%	0.1%
Общо текущи активи	55 529	43 066	28.9%	61.0%
Общо Активи	91 087	80 274	13.5%	100%

Търговските вземания се увеличават с 12 174 хил. лв., в частта вземанията от клиенти спрямо 31.12.2015 г

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	Отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	2016
Имоти, машини и оборудване				
Земя и сгради	11 568	11 505	0.5%	44.7%
Машини, оборудване и съоръжения	13 988	15 116	-7.5%	54.0%
Други	261	254	2.8%	1.0%
В процес на придобиване	71	270	-73.7%	0.3%
Общо:	25 888	27 145	-4.6%	100%

Материални запаси	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 2016
Материали	4 629	4 211	9.9%	91.1%
Продукция	138	152	-9.2%	2.7%
Стоки	192	95	102.1%	3.8%
Незавършено производство	123	253	-51.4%	2.4%
Общо:	5 082	4 711	7.9%	100%

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 201
Регистриран капитал	56 600	49 600	14.1%	77.5%
Законови резерви	7 810	6 592	18.5%	10.7%
Неразпределена печалба	8 585	7 780	10.4%	11.8%
Общо Собствен капитал	72 995	63 972	14.1%	100%

Пасиви

Нетекущи пасиви	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 201
Дългосрочни заеми	1 015	1 653	-38.6%	42.9%
Отсрочени данъчни пасиви	1 284	1 210	6.1%	54.3%
Задължения към персонала при пенсиониране	67	49	36.7%	2.8%
Общо нетекущи пасиви	2 366	2 912	-18.8%	

Текущи пасиви	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	промяна %	Отн. дял 201
Търговски и други задължения	2 909	2 551	14.0%	18.5%
Краткосрочни заеми	11 349	8 420	34.8%	72.2%
Текуща част от дългосрочни заеми	869	1 790	-51.5%	5.5%
Текущ корпоративен данък	55	121	-54.5%	0.3%
Други данъчни задължения	544	508	7.1%	3.5%
Общо текущи пасиви	15 726	13 390	17.4%	86.9%
Сума на пасивите	18 092	16 923	6.9%	19.9%
Общо Собствен капитал и пасиви	91 087	72 629	25.4%	100%

Собственият капитал се увеличава с 9 023 хил.лв. или с 14% достигайки 72 995 хил.лв. към края на 2016г., спрямо 63 972 хил.лв. в края на 2015г. основно в резултат на прехвърляне на текущата печалба в увеличение на основния капитал на дружеството, който от 49 600 хил.лв. в края на 2015г. става 56 600 хил.лв в края на 2016г.

Нетекущите задължения намаляват с 546 хил. лв. или 18.8%, до 2 366 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 2 912 хил. лв. към края на 2015 г. основно поради намаляване на дългосрочните задължения по лизингови договори.

Текущите задължения се увеличават с 2 336 хил. лв. или 17.4%, до 15 726 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 13 390 хил. лв. към края на 2015 г. Това се дължи на увеличение на краткосрочни банкови заеми

с 2 929 хил. лв. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.12.2016 г. се увеличава с 2 929 хил. лв. спрямо 31.12.2015 г.

Парични потоци

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	321	4 685
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 070	-1 027
Нетни парични потоци от финансова дейност	759	-3 676
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	10	-18
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	40	58
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	50	40

Нетните парични потоци се увеличават с 10 хил.лв. за 2016г. в резултат на което паричните еквиваленти са 50 хил.лв.

Финансови показатели

	31.12.2016	31.12.2015	промяна %
Възвращаемост на собствения капитал	0.12	0.12	0.00%
Възвращаемост на активите	0.1	0.1	0.00%
Коефициент на обръщаемост на активите	0.36	0.37	-0,03%
Коефициент на текуща ликвидност	3.53	3.22	9.63%
Коефициент на бърза ликвидност	3.21	2.85	12.63%
Коефициент на задлъжнялост	0.25	0.25	0.00%
Коефициент на финансова автономност	4.03	3.92	2.81%

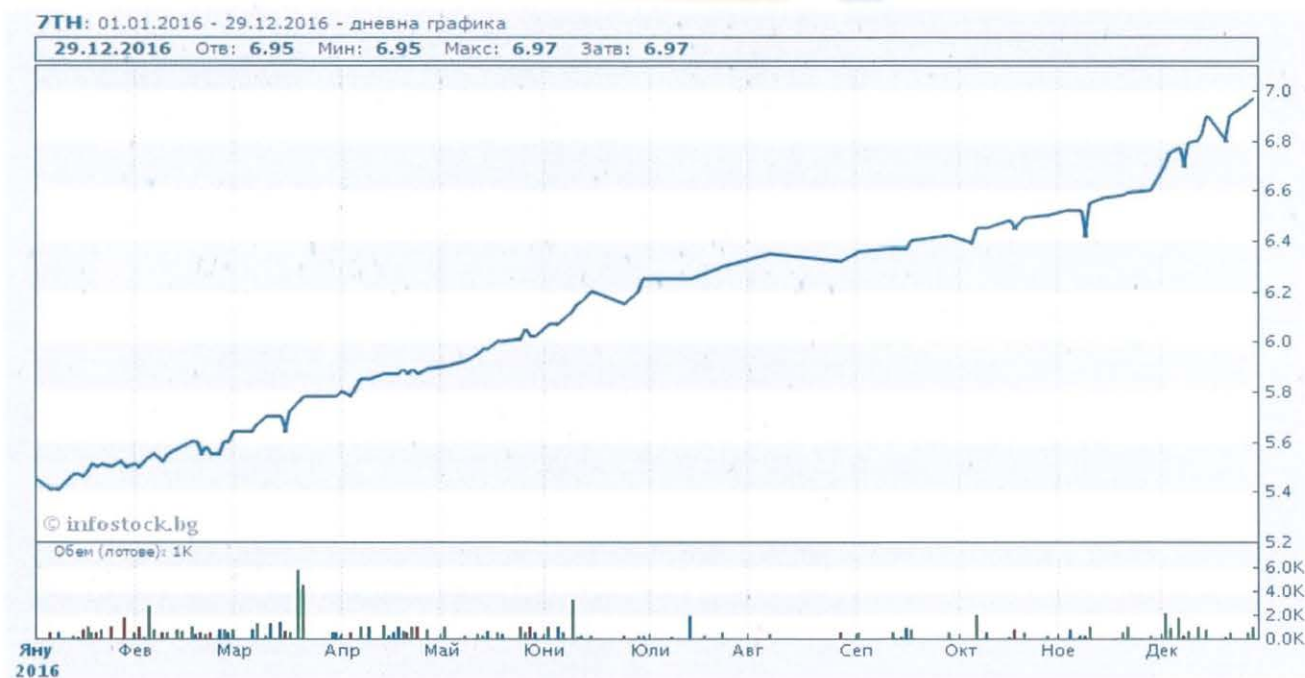
Информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

Общия брой на издадените акции към 31.12.2016г. е 56 600 000 броя с номинална стойност 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. Акциите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства АД“ се търгуват на официалният пазар на БФБ-София АД.

Съществени показатели за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

	31.12.2016	31.12.2015
Общ брой емитирани акции	56 600 000	49 600 000
Брой акции в обръщение към края на периода	56 600 000	49 600 000
Нетна печалба на една акция в лева	0.16	0.16
Цена на една акция към края на периода в лева	6.97	5.45
Счетоводна стойност на една акция в лева	1.29	1.29
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция	43.56	34.06
Цена на една акция/ Счетоводна стойност на една акция	5.40	n/a
Приходи от продажба на една акция в лева	0.61	0.61
Цена на една акция/ Приходи от продажба на една акция	8.93	n/a
Пазарна капитализация към края на периода в лева	394 502 000	270 320 000



<http://www.bse-sofia.bg/?page=QuotesInfo&target=MarketInformation&code=7ТН&compnum=347>

Бисер Георгиев

/Изпълнителен директор/

