

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2018г.**



ЧАЙКАФАРМА

ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА

ЧАЙКАФАРМА ВЛ АД

25.03.2019г.

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 3714

електронна страница в Интернет: www.tchaikapharma.com

Акционерна структура към 31.12.2018г.

Основният акционер Тихомир Каменов притежава 95.65 %, а останалите 4.35 % са притежание на 109 физически лица и две юридически лица.

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 31.12.2018г. са:

Бисер Росенов Георгиев – 7 653 броя акции

Иван Бойчев Николов – 11 365 броя акции

Красимир Петров Виделов – 679 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 2018г.

Разпоредбите на Устава на дружеството относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава изискват да се вземат решения от Общото събрание на акционерите. По-конкретно, съгласно чл.43 от Устава на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД . Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството, са уредени в Устава на дружеството. В чл.13, ал.3 от Устава се предвижда възможност за издаване на акции на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД .В чл.13, ал.3 от Устава се предвижда възможност за обратно изкупуване на акции на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД .

Директор за връзки с инвеститорите е Анастас Патарински, тел.02/9 603 714, адрес за кореспонденция-гр.София,бул."Г.М.Димитров" No 1

Начислени са краткосрочни приходи на ръководството през 2018 г. съгласно сключените договори. Общият размер на възнагражденията на Съвета на директорите през текущата година е 97 хил. лв. Не са налице награди или други ползи, начислени на членовете на ръководния орган. Няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения за Съвета на директорите.

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 2018г. са:

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

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

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

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

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

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

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

Цефтриаксон- генеричен продукт използван за заболяванията на дихателната система;

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

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

Научноизследователска и развойна дейност

След успешното завършване на клиничната, биоаналитичната и статистическата част на първото клинично проучване и изготвянето на доклад който обобщава получените резултати, бяха разработени модулите 2.4, 2.5, 2.6, 2.7, модул 4 и модул 5, които ще бъдат част от досието на лекарствения продукт с INN Irbesartan, притежание на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД. . Разработени бяха и модулите 2.4, 2.5, 2.6, 2.7 на досие на лекарствен продукт с INN Ceftriaxone. Подготвени бяха необходимите документи като Протокол, Брошура на

Изследователя, Клинична карта на пациента и др., които са необходими за получаване на разрешение за провеждане на второ клинично изпитване за доказване на биоеквивалентност на фиксирана комбинация ирбесартан/хидрохлоротиазид с референтен продукт КоАпровел. Разработването и валидирането на методи за изследване на концентрацията на лекарствени вещества в човешка плазма е основна задача на биоаналитичната лаборатория. В процес на разработка са стандартни работни процедури, които да гарантират качеството на работа и достоверността на резултатите в биоаналитичната лаборатория. Извършено е валидиране на първия метод, разработен в биоаналитичната лаборатория в съответствие с изискванията на актуалните ръководства на ЕМА и FDA. Изгражда се система за качество в биоаналитичната лаборатория в съответствие с изискванията на Добрата лабораторна практика (GLP). Предвиждано развитие Очаква се през 2018 да бъде завършено второто клинично изпитване за доказване на биоеквивалентност на фиксирана комбинация ирбесартан/хидрохлоротиазид с референтен продукт КоАпровел. Въз основа на резултатите от него и на подготовения окончателен доклад ще бъдат разработени модулите 4, 2.5, 2.6, 2.7, модул 4 и модул 5 на досие на фиксирана комбинация с INN Irbesartan/Hydrochlorothiazide. Въз основа на изграждащата се система за качество в биоаналитичната лаборатория ще стане възможно и започването на процедура за удостоверяване на съответствието с Добрата лабораторна практика (GLP).

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният брой на служителите в Чайкафарам ВЛ АД е 133 (при 133 към 31.12.2017 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала на дружеството.

Работници и служители	31.12.2018	Отн. дял
Брой служители към 31.12.2018 г.	133	100%
Висше образование	79	59%
Средно образование	53	40%
Основно образование	1	1%
Служители до 30 г.	38	29%
Служители 31 - 40 г.	54	41%
Служители 41 - 50 г.	30	23%
Служители 51 - 60 г.	8	6%
Служители над 60 г.	3	2%
Жени	59	44%
Мъже	74	56%

Основни търговски контрагенти

Основен клиент на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД за 2018г. е Търговска лига-НАЦ АД с относителен дял от 99.5 % .

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 2018 г.:

Търговска лига-НАЦ АД с относителен дял 26 % , 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 2018 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 2018 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 31.12.2018г.

С решение на Общото събрание от 30.04.2018г. капиталът е увеличен от 64 300 000 лева на 72 200 000 лв., чрез емитиране на нови 7 900 000 (седем милиона и деветстотин хиляди) 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 2017г.

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

През 2018 г. компанията получава следните разрешения за употреба за територията на България, разрешени по национална процедура:

- Лидокаин-Чайкафарма 10 mg/ml инжекционен разтвор
- Лидокаин-Чайкафарма 20 mg/ml инжекционен разтвор
- Бортезомиб-Чайкафарма 3,5 mg прах за инжекционен разтвор
- Пеметрексед-Чайкафарма 500 mg прахза концентрат за инфузионен разтвор
- Ивабенор 5 mg филмирани таблетки
- Ивабенор 7,5 mg филмирани таблетки

Чайкафарма ВЛ АД , в ролята си на висококачествен производител на лекарствени продукти освен, че регистрира на територията на ЕС и е получила разрешения за повече от 7 територии само по децентрализирани процедури е насочила вниманието си и към Косово, където компанията добавя към портфолиото си през 2018 следните лекарствени продукти: Ароба, Ко-Телсарт, Метформин-Чайкафарма, Пизона, Росста, Ко-Валстор, Диаб, Диаб MR.

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 лабораторията 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 сключен договор за заем с една банка:

- СИБАНК ЕАД, договорен размер 7 822 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2018г. 7 823 хил.лв

- СИБАНК ЕАД, договорен размер 1 955 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2018г. 1 956 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 с наличието на контрол 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. Не са сключвани през текущата година съществени сделки.
- През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер. Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД няма сделки, водени извънбалансово за отчетния период.
- През 2018г. 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 2017г., която възлиза на 8 830 797.25 лева, да се пуснат в обръщение 7 900 000 бр. нови безналични акции. Средствата от емисията на акции е използвана за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи и за разходи за основната производствена дейност.
- Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД не е публикувала прогнози относно финансовия си резултат за 2019г.
- 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.
- Дружеството няма информация относно предложения за поглъщане по чл.10, параграф 1 букви „в”, „г”, „е”, „з” и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004г.
- Дружеството е разработило и прилага политика по осъществяване на вътрешен контрол (превантивен, текущ и последващ) на всички финансови операции, при които има опасност да възникне риск за дейността му. Тази система урежда същността и обхвата на специализирания вътрешен контрол в „Чайкафарма ВЛ” АД, както и статута и функциите на лицата, които го осъществяват. Вътрешният контрол е независима оценъчна дейност, обхващаща всички стопански операции на Дружеството, която се осъществява от специализирана служба за вътрешен контрол.
- Дружеството има разработена Политиката за управление на риска, която е предназначена да подпомогне „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД при постигането на нейните цели и приоритети, чрез прилагането на унифициран подход за идентифициране, оценяване и ограничаване на негативното въздействие на потенциални

събития и ситуации, застрашаващи постигането им.

- Функционира Съвет на директорите, който заседава при необходимост и се състои от

3-ма членове:

Бисер Росенов Георгиев

Красимир Петров Виделов

Иван Бойчев Николов

Създаден е Одитен комитет в съответствие със Закона за независимия финансов одит, който е с надзорни функции относно:

- Финансово отчитане
- Вътрешен контрол
- Вътрешен одит
- Независим финансов одит

Информация относно дялови участия и основни инвестиции.

Дружеството притежава малцинствено участие в Чайкафарма Висококачествените Лекарства Достъпни за Всеки АД с несъществената сума 1 хил.лв.

През 2018г. Чайкафарма ВЛ АД е изкупила 729 собствени акции, и е продала 1488 броя собствени акции.

Основните инвестиции са за последните три години както следва:

Направени инвестиции за период	2016	2017	2018
Чайкафарма Висококачествените лекарства АД			
I. Дълготрайни материални активи	1 331	2 762	924
1. Машини, съоръжения и оборудване	1 312	2 760	924
2. Други дълготрайни материални активи	19	2	
II. Дълготрайни нематериални активи	547	743	274
1. Права върху индустриална собственост	495	726	274
2. Програмни продукти	9	4	
3. Патенти и лицензи	43	13	
Общо сума на придобиване на ДМА и ДНМА	1 878	3 505	1 198

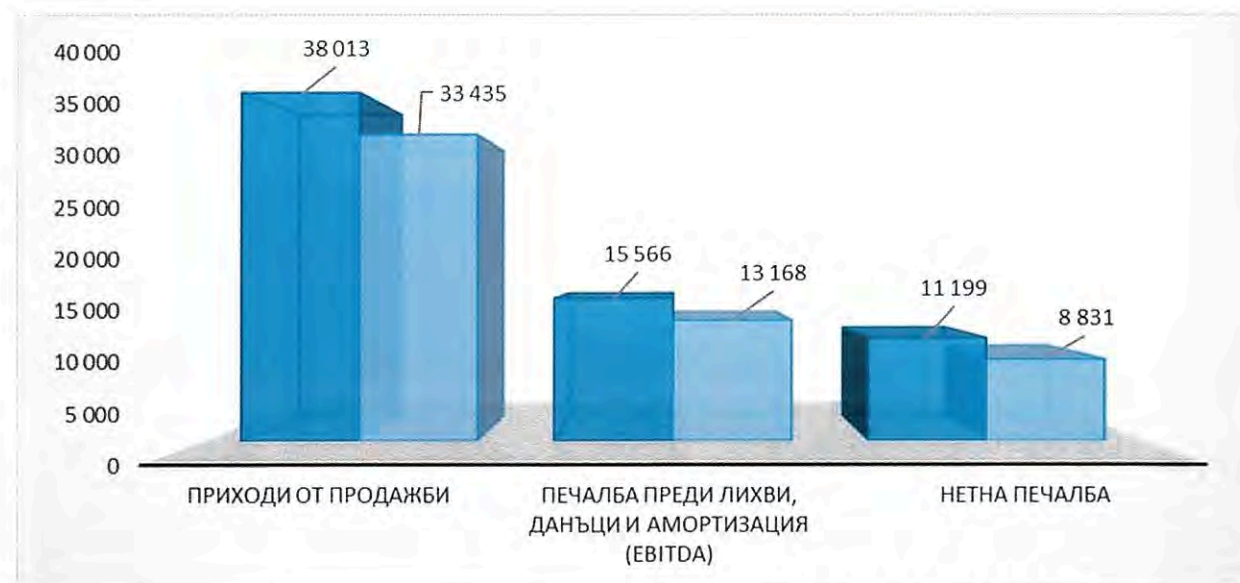
Инвестициите в двата завода на Чайкафарма ВЛ АД за 2018г. е системата за сериализация и tampererevidence, с което отговаряме на изискванията на европейска директива Directive 2011/62/EU. От 9.02.2019 г всяка една опаковка на лекарствен продукт ще трябва да се продава

на територията на ЕС с уникална кодировка и с tamperevidance. Системата се внедрява в сътрудничество с фирмата Софтгруп АД като са предвидени за инсталиране 5 машини за печат и проверка на 2D матричен код (с уникалния код на кутията) система за tamperevidance във всяка една картонираща машина, сървър: централен и по места, софтуер за генериране на индивидуални кодове, съхраняването и изпращането им до Европейския хъб.

Малка инвестиция в завода в гр. Пловдив е системата за оптимизиране на енергийните разходи за отопление и охлаждане на системата за вентилация на производството.

Основни финансови показатели

Показатели	01-12/2018	01-12/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	38 013	33 435	14%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	15 566	13 168	18%
Нетна печалба	11 199	8 831	26%



	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	33 594	35 762	-6.06%
Текущи активи	77 445	61 220	26.50%
Собствен капитал	94 000	82 303	14.21%
Нетекущи пасиви	1 563	1 981	-21.10%
Текущи пасиви	15 476	12 698	-21.88%

	01-12/2018	01-12/2017	промяна
ЕБИТДА/Приходи от продажби	41%	39%	3.7%

Нетна печалба/Приходи от продажби
Привлечен капитал/Собствен капитал

29%	26%	11.3%
0.18	0.18	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-курсен 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-курсен 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 2018 и 2017 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 подзаконовите 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 2018 година

Приходи от дейността

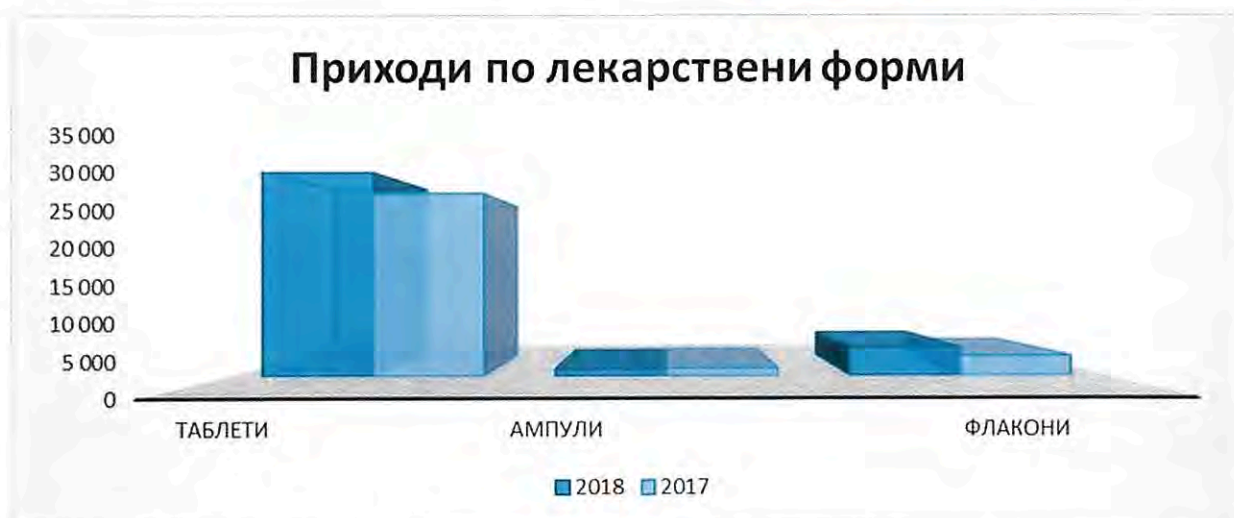
Приходите от продажба на продукцията през 2018 г. се увеличават с 3 990 хил. лв. или с 15 %, до 31 797 хил. лв., спрямо 27 807 хил. лв. през 2017 г.

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

Почти изцяло продажбите са за вътрешния пазар, като са се увеличили с 3 990 хил. лв. спрямо 2017г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са: Нордипин, Ко-Ирбесо, Бравилол, Спиринолактон, Бизор, Росста. Ко – Еналаприл, Плакекс, Ко-Телсарт, Цефтриаксон.

Продажби по видове лекарствени форми

Приходи по лекарствени форми	01-12/2018	01-12/2017	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблети	32 307	28 980	11.48%
Ампули	1 126	1 231	-8.53%
Флакони	4 483	3 076	45.74%
Общо:	37 916	33 287	13.91%

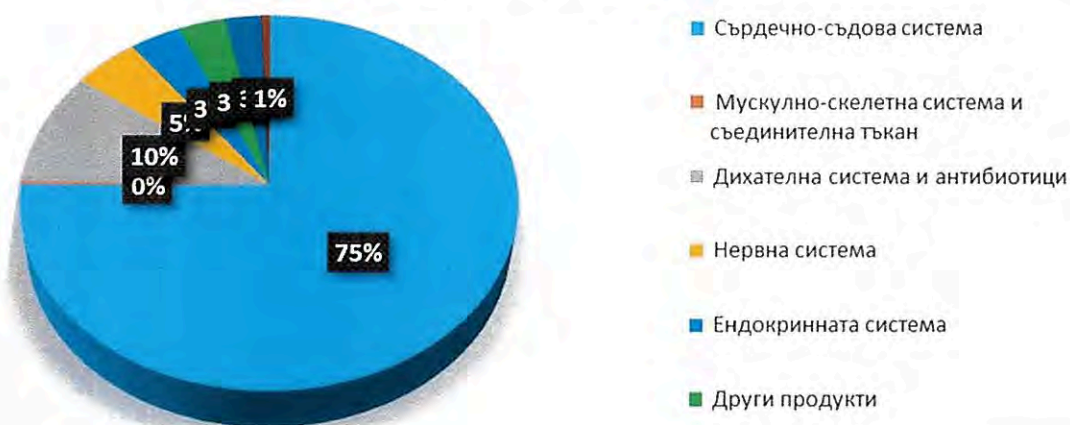


Приходи по терапевтични групи

01-12/2018 01-12/2017 промяна

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	%
Сърдечно-съдова система	28 479	26 414	7.82%
Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан	100	72	38.89%
Дихателна система и антибиотици	3 704	3 098	19.56%
Нервна система	1 783	986	80.83%
Ендокринната система	1 342	1 118	20.04%
Други продукти	1 290	858	50.35%
Храносмилателна система и метаболизъм	979	528	85.42%
Онкология	239	213	12.21%
Общо:	37 916	33 287	13.91%

Приходи по терапевтични групи



Изменение на запасите от продукция и незавършено производство

-118 432

Други приходи от дейността

	01-12/2018 <i>BGN '000</i>	01-12/2017 <i>BGN '000</i>	промяна %
Приходи от наеми	51	47	8.51%
Други приходи	18	82	-78.05%
Общо:	69	129	-46.51%

Разходи за основната дейност

Разходи за дейността

	01-12/2018 <i>BGN '000</i>	01-12/2017 <i>BGN '000</i>	промяна %
Балансова стойност на продадени стоки	2 326	1 719	35.31%
Материали	9 380	9 703	-3.33%
Външни услуги	4 225	4 023	5.02%

Разходи за заплати	3 287	2 950	11.42%
Разходи за социално осигуряване	588	594	-1.01%
Разходи за амортизация	3 273	3 084	6.13%
Други	2 435	1 692	43.91%
Общо:	25 514	23 765	7.36%

Разходи за материали

	01-12/2018	01-12/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Основни материали	8 281	8 760	-5.47%
Електроенергия	440	397	10.83%
Горива и смазочни материали	67	63	6.35%
Резервни части и лабораторни материали	138	158	-12.66%
Вода	19	19	0%
Други материали	435	306	42.16%
Общо:	9 380	9 703	-3.33%

Разходите на материали намаляват с 323 хил. лв. до 9 380 за 2018г., което е в резултат от намалението на разходите за основните материали.

Разходи за външни услуги

	01-12/2018	01-12/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Наеми	228	220	3.64%
Охрана	212	212	0.00%
Застраховки	25	29	-13.79%
Телефони и пощенски разходи	32	32	0.00%
Поддръжка на техника и абонамент	165	76	117.11%
Разходи за такси	108	82	31.71%
Транспортни разходи	36	43	-16.28%
Други разходи за външни услуги	3 419	3 329	2.67%
Общо:	4 225	4 023	5.02%

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	01-12/2018	01-12/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Приходи от лихви	451	-	
Приходи от валутнокурсони разлики	14	88	-84.09%
Приходи от операции с финансови активи	3	-	
Общо:	468	88	431.8%

Финансови разходи

	01-12/2018	01-12/2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Разходи за лихви	325	275	18.18%
Разходи от валутнокурсони разлики	54	48	12.50%
Други финансови разходи	58	58	-30.1%
Разходи от операции с финансови активи	39		
Общо:	476	381	24.93%

Активи

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	25 754	26 803	-3.91%
Нематериални активи	2 871	2 998	-4.24%
Инвестиции с малцинствено участие	1	1	0.0%
Нетекущи предоставени заеми			0.0%
Търговски вземания	4 968	5 960	-16.64%
Общо нетекущи активи	33 594	35 762	6.06%

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Текущи активи			
Материални запаси	5 491	5 190	5.8%
Търговски и други вземания	71 608	55 998	27.88%
Текущ корпоративен данък	92	-	
Изкупени собствени акции	4	8	-50.0%
Пари и парични еквиваленти	250	24	941.67%
Общо текущи активи	77 445	61 220	26.5%
Общо Активи	111 039	96 982	14.49%

Търговските вземания се увеличават с 15 610 хил. лв., в частта вземанията от клиенти спрямо 31.12.2017 г

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Имоти, машини и оборудване			
Земя и сгради	11 830	11 676	1.32%
Машини, оборудване и съоръжения	11 759	13 076	-15.87%
Други	123	191	-35.6%
В процес на придобиване	2 042	1 860	9.78%
Общо:	25 754	26 803	-3.91%

Материални запаси	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Материали	5 065	4 384	15.53%
Продукция	219	542	-59.59%
Стоки	40	229	-82.53%
Незавършено производство	167	35	377.14%
Общо:	5 491	5 190	5.80%

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Регистриран капитал	72 200	64 300	12.29%
Законови резерви	10 601	9 172	15.58%
Неразпределена печалба	11 199	8 831	26.81%
Общо Собствен капитал	94 000	82 303	14.21%

Пасиви

Нетекущи пасиви	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Дългосрочни заеми	180	590	-69.49%
Отсрочени данъчни пасиви	1 264	1 308	-3.36%
Задължения към персонала при пенсиониране	119	83	43.37%
Общо нетекущи пасиви	1 563	1 981	-21.10%

Текущи пасиви	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Търговски и други задължения	4 186	2 134	96.16%
Краткосрочни заеми	9 785	9 784	-0.01%
Текуща част от дългосрочни заеми	409	491	-16.7%
Текущ корпоративен данък	217	78	178.21%
Други задължения	879	211	316.59%
Общо текущи пасиви	15 476	12 698	21.88%
Сума на пасивите	17 039	14 679	16.08%
Общо Собствен капитал и пасиви	111 039	96 982	14.49%

Собственият капитал се увеличава с 11 697 хил. лв. или с 14% достигайки 94 000 хил. лв. към края на 2018г., спрямо 82 303 хил. лв. в края на 2017г. основно в резултат на прехвърляне на текущата печалба в увеличение на основния капитал на дружеството, който от 64 300 хил. лв. в края на 2017г. става 72 200 хил. лв. в края на 2018г.

Нетекущите задължения намаляват с 418 хил. лв. или 21%, до 1 563 хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 1 981 хил. лв. към края на 2017 г. основно поради намаляване на дългосрочните задължения по лизингови договори.

Текущите задължения се увеличават с 2 778 хил. лв. или 22%, до 15 476 хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 12 698 хил. лв. към края на 2017 г. Това се дължи на увеличението на данъчните задължения в края на годината, които са погасени още януари 2019г. Общо експозицията по заемите към финансови институции на дружеството към 31.12.2018 г. намалява с 81 хил. лв. спрямо 31.12.2017 г.

Парични потоци

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 342	5 395
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 399	-2 757
Нетни парични потоци от финансова дейност	-717	-2 664
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	226	-26
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	24	50
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	250	24

Нетните парични потоци нарастват с 226 хил. лв. за 2018г. в резултат на което паричните еквиваленти са 250 хил.лв.

Финансови показатели

	31.12.2018	31.12.2017	промяна %
Възвращаемост на собствения капитал	0.12	0.11	11.03%
Възвращаемост на активите	0.10	0.09	10.76%
Коефициент на обръщаемост на активите	0.34	0.34	0.00%
Коефициент на текуща ликвидност	5.00	4.82	3.79%
Коефициент на бърза ликвидност	4.64	4.41	5.24%
Коефициент на задлъжнялост	0.18	0.18	0.0%
Коефициент на финансова автономност	5.52	5.61	-1.61%

Информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

Общия брой на издадените акции към 31.12.2018г. е 72 200 000 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. Съгласно Уствана на дружеството няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството

или друг акционер. Няма акционери със специални контролни права. Няма необходимост от система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях, тъй като не са налице такива случаи. Не съществуват ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Акциите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства АД“ се търгуват на официалният пазар на БФБ-София АД. Дружеството няма информация за договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери. Дружеството няма информация за споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

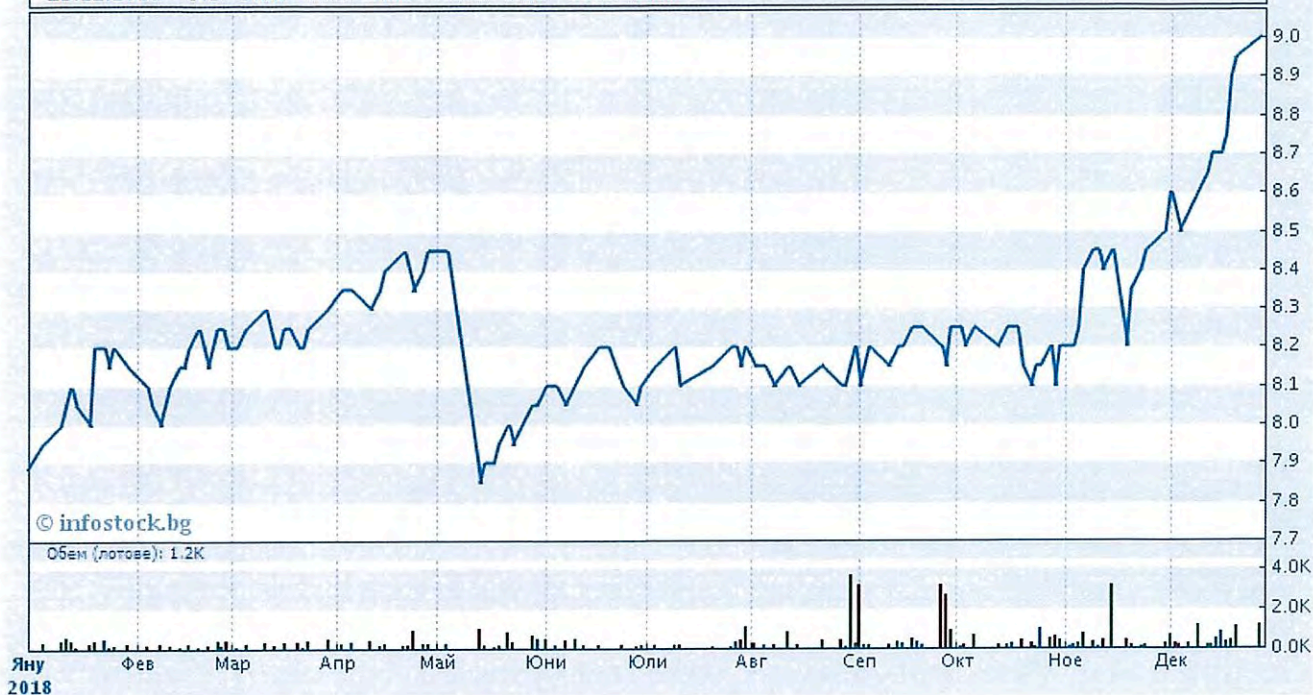
Няма сключени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях. Няма споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Съществени показатели за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

	31.12.2018	31.12.2017
Общ брой емитирани акции	72 200 000	64 300 000
Брой акции в обръщение към края на периода	72 200 000	64 300 000
Нетна печалба на една акция в лева	0.16	0.15
Цена на една акция към края на периода в лева	9.00	7.89
Счетоводна стойност на една акция в лева	1.30	1.28
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция	56.25	52.60
Цена на една акция/ Счетоводна стойност на една акция	6.91	6.16
Пазарна капитализация към края на периода в лева	649 800 000	507 327 000

7ТН: 01.01.2018 - 28.12.2018 - дневна графика

28.12.2018 Отв: 9.00 Мин: 9.00 Макс: 9.00 Затв: 9.00



<http://www.infostock.bg/infostock/control/graphics/7ТН>

Бисер Георгиев
/Изпълнителен директор/