

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2019г.**



ЧАЙКАФАРМА
ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА

ЧАЙКАФАРМА ВЛ АД

25.03.2020г.

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 3724

електронна страница в Интернет: www.tchaikapharma.com

Акционерна структура към 31.12.2019г.

Основният акционер Тихомир Каменов притежава 95.57 %, а останалите 4.43 % са притежание на 145 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 31.12.2019г. са:

Бисер Росенов Георгиев – 8 713 броя акции

Иван Бойчев Николов – 14 294 броя акции

Красимир Петров Виделов – 773 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 2019г.

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 Герман Тетереков, тел.02/9 603 724, адрес за кореспонденция-гр. София, бул. ” Г. М. Димитров” No 1

Начислени са краткосрочни доходи на ръководството през 2019 г. съгласно сключените договори. Общият размер на възнагражденията на Съвета на директорите през текущата година е 89 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 пакетирание 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 2019г. са:

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

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

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

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

Цефтриаксон - генеричен продукт използван за заболяванията на дихателната система.

Диаб МР - генеричен продукт използван за заболяванията на ендокринната система;

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

Ко – Еналаприл - генеричен продукт използван за заболяванията на дихателната система;

Ароба- генеричен продукт използван за заболяванията на ендокринната система;

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

Научноизследователска и развойна дейност

През 2019 R&D отделът на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД работи по собствени разработки на монопродукт Хлорталидон и фиксирана комбинация Хлорталидон + Олмесартан. Подготвят се собствени досиета на парентералните продукти с Cefuroxime и Cefotaxime.

През 2019 са завършени модулите 2.4, 2.5, 2.6, 2.7, модул 4 и модул 5 на досие на фиксирана комбинация ирбесартан/хидрохлоротиазид с референтен продукт КоАпровел.

Разработени са модули 2.4, 2.5, 2.6, 2.7, модул 4 и модул 5 за досие на лекарствен продукт Cefuroxime, притежание на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД. В процес на разработка са 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 Cefotaxime, притежание на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД.

Подготвени са обобщения на клинични данни за следните продукти: Amarhyton, Cordacare Plus, Co-Telsart, Aroba, Pretimectal, Vorifungal, Dexketoprofen-Tchaikapharma и Esomeprazole-Tchaikapharma. Подготвени са 8 брошури с маркетингова насоченост, очертаващи предимства на лекарствен продукт с INN fluvastatin, предназначени за медицински специалисти.

Подготвени са фармакоикономически анализи за процедура за получаване на цена на продуктите Amarhyton (flecainide), Zornichka (chlorthalidone), Pizona Combi (pioglitazone/metformin), Bilamcar (candesartan/amlodipine) и Plaqex Combi (clopidogrel/acetylsalicylic acid).

Направена е оценка на досиета на лекарствени продукти с INN Rosuvastatin/Acetylsalicylic acid; Ramipril/Amlodipine/Hydrochlorothiazide; Cilostazol.

Публикуван е един метаанализ за приложението на Хлорталидон при пациенти с хипертония - Comparative efficacy and safety of chlorthalidone and hydrochlorothiazide—meta-analysis в списание Journal of human hypertension с импакт фактор 2,33. В процес на публикуване са два метаанализа за приложението на Хлорталидон при пациенти с хипертония.

Валидиран е метод за анализ на хлорталидон в човешка плазма. Тече подготовка за валидиране на още два аналитични метода, които да бъдат включени в портфолиото на лабораторията. В първите месеци на 2020 предстои одит, който да удостовери спазването на принципите на Добрата лабораторна практика от лабораторията.

Към 31.12.2019 г. средно-списъчният брой на служителите в Чайкафарам ВЛ АД е 146 (при 133 към 31.12.2018 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала на дружеството.

Работници и служители

31.12.2019 Отн. дял

Брой служители към 31.12.2019 г.	146	100%
Висше образование	88	60%
Средно образование	57	39%
Основно образование	1	1%
Служители до 30 г.	42	29%
Служители 31 - 40 г.	57	39%
Служители 41 - 50 г.	37	25%
Служители 51 - 60 г.	7	5%
Служители над 60 г.	3	2%
Жени	63	43%
Мъже	83	57%

Основни търговски контрагенти

Основен клиент на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД за 2019г. е Търговска лига-ГАЦ АД с относителен дял от 99.28 % .

Търговска лига-ГАЦ 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 2019 г.:

Търговска лига - ГАЦ АД с относителен дял 40 % , 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 2019 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 2019 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 31.12.2019г.

С решение на Общото събрание от 08.04.2019г. капиталът е увеличен от 72 200 000 лева на 82 200 000 лв., чрез емитиране на нови 10 000 000 (десет 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 2018г.

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 2019 г. компанията получи следните разрешения за употреба за територията на България, разрешени по национална процедура:

- ПлакЕкс Комби 75mg/75mg твърди капсули
- Цефтриаксон-Чайкафарма 2g прах за инжекционен/инфузионен разтвор
- Зорничка 12,5 mg таблетки
- Зорничка 25 mg таблетки

По Програмата на Дружеството за постоянно модернизиране на химичните лаборатории през второто тримесечие заработиха два нови UV спектрофотометъра и климатична камера.

Във връзка с планираното разширение на производствените мощности в завода на ЧФ Пловдив получихме и пуснахме в употреба допълнителни контейнерни системи. Закупената нова таблетна машина KILIAN пристигна декември месец. Машината бе позиционирана в изграденото чисто помещение и подвързана с необходимите медии. Машината ще бъде пусната в експлоатация в началото на следващата година след успешно преминаване на IQ, OQ тестове.

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. Създадената лаборатория, въз основа на валидирани методи изследва концентрацията на различни лекарствени вещества в човешка плазма, за да се оцени биоеквивалентността на изпитваните срещу референтни лекарствени продукти. Дейността на лабораторията запълва една не много развита ниша на българския пазар, като едновременно 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:

- ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, договорен размер 7 823 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2019г. 7 823 хил.лв

- ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, договорен размер 1 956 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2019г. 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 2019г. 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 2018г., която възлиза на 11 198 553.55 лева, да се пуснат в обръщение 10 000 000 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 2020г.

- 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.

През 2019г. Чайкафарма ВЛ АД е продала 387 броя собствени акции.

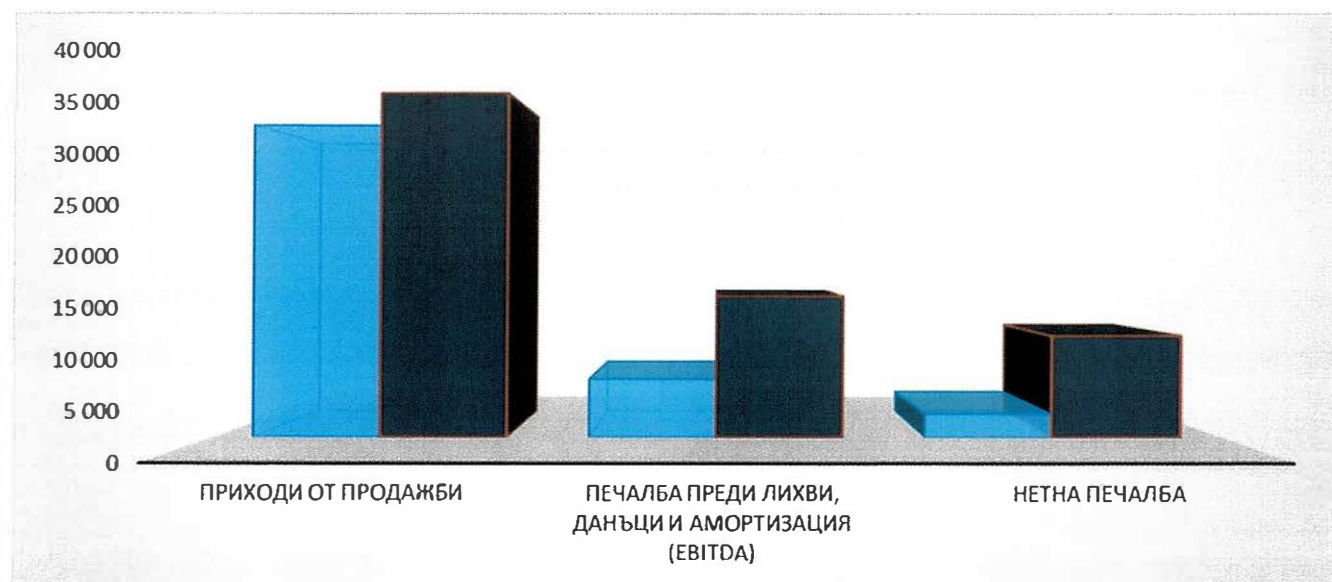
Основните инвестиции са за последните три години както следва:

Направени инвестиции за период	2017	2018	2019
Чайкафарма Висококачествените лекарства АД			
I. Дълготрайни материални активи	2 762	924	2 715
1. Машини, съоръжения и оборудване	2 760	924	2 617
2. Други дълготрайни материални активи	2		98
II. Дълготрайни нематериални активи	743	274	661
1. Права върху индустриална собственост	726	274	637
2. Програмни продукти	4		10
3. Патенти и лицензи	13		14
Общо сума на придобиване на ДМА и ДНМА	3 505	1 198	3 376

Инвестициите в двата завода на Чайкафарма ВЛ АД за 2019г. е системата за сериализация и tamperevidance, с което отговаряме на изискванията на европейска директива Directive 2011/62/EU. От 9.02.2019 г всяка една опаковка на лекарствен продукт се продава на територията на ЕС с уникална кодировка и с tamperevidance. Системата се внедри в сътрудничество с фирмата Софтгруп АД като са инсталирани 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.

Основни финансови показатели

Показатели	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	34 443	38 013	-9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	6 369	15 566	-59%
Нетна печалба	2 568	11 199	-77%



	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	промяна
Нетекущи активи	35 056	33 594	4.35%
Текущи активи	82 824	77 445	6.95%
Собствен капитал	96 543	94 000	2.71%
Нетекущи пасиви	3 504	1 563	124.18%
Текущи пасиви	17 833	15 476	15.23%

	01-12/2019	01-12/2018	промяна
ЕБИТДА/Приходи от продажби	18%	41%	-55%
Нетна печалба/Приходи от продажби	7%	29%	-75%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.22	0.18	23%

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 2019 и 2018 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 2019 година

Приходи от дейността

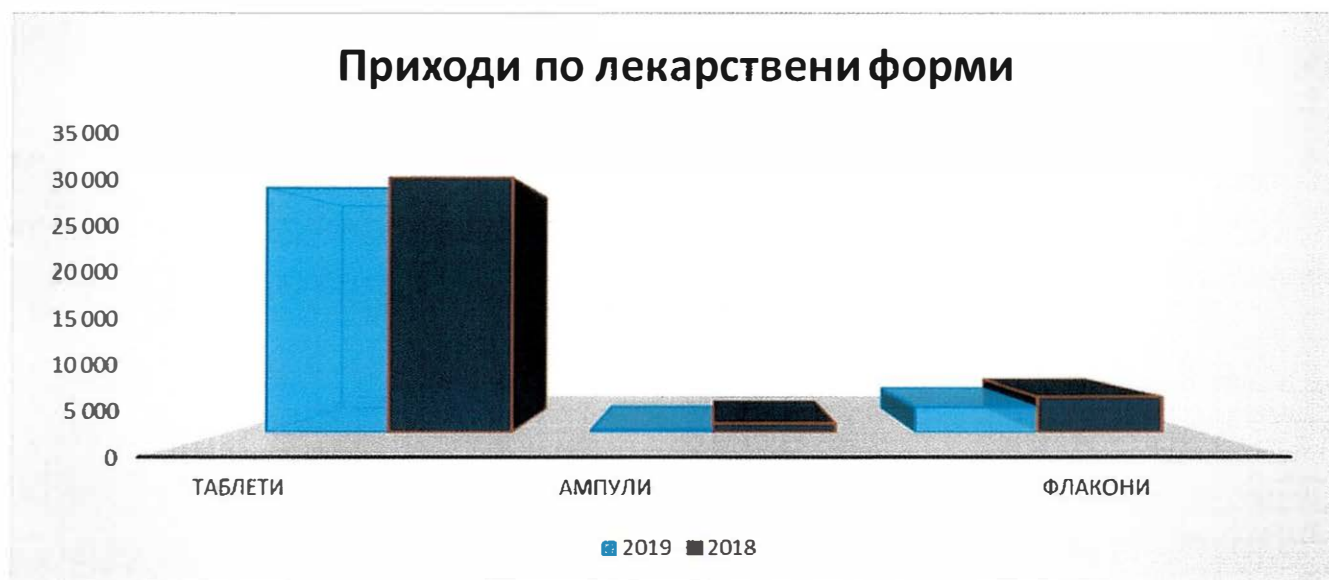
Приходите от продажба на продукцията през 2019 г. се увеличават с 969 хил. лв. или с 3 %, до 32 766 хил. лв., спрямо 31 797 хил. лв. през 2018 г.

Приходите от продажби на Европейския пазар предствляват 2% от общите приходи на дружеството и възлизат на 593 хил.лв.

Почти изцяло продажбите са за вътрешния пазар, като са намалели с 3 524 хил. лв. спрямо 2018г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са: Ко Ирбесо, Коолсарт, Росста, Тамайра, Цефтриаксон, Диаб МР, Бравилол. Ко – Еналаприл, Ароба, Плакекс.

Продажби по видове лекарствени форми

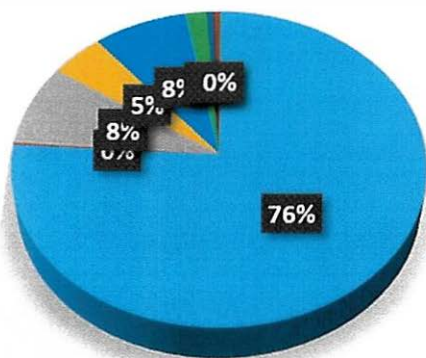
Приходи по лекарствени форми	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Таблети	30 951	32 307	-4%
Ампули	304	1 126	-73%
Флакони	3 137	4 483	-30%
Общо:	34 392	37 916	-9%



Приходи по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Сърдечно-съдова система	26 149	28 479	-8%
Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан	92	100	-8%
Дихателна система и антибиотици	2 810	3 704	-24%
Нервна система	1 573	1 783	-12%
Ендокринната система	2 748	1 342	105%
Други продукти	628	1 290	-51%
Храносмилателна система и метаболизъм	197	979	-80%
Онкология	195	239	-18%
Общо:	34 392	37 916	-9%

Приходи по терапевтични групи



- Сърдечно-съдова система
- Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан
- Дихателна система и антибиотици
- Нервна система
- Ендокринната система

Изменение на запасите от продукция и незавършено производство

1 734 -118

Приходи от услуги и други приходи от дейността

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Приходи от наеми	38	51	-26%
Приходи от услуги	13	46	-71.74%
Други приходи от дейността	281	46	510.87%
Общо:	332	143	132.17%

Разходи за основната дейност

Разходи за дейността

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Балансова стойност на продадени стоки	748	2 326	-68%
Материали	12 017	9 380	28%
Външни услуги	12 061	4 225	185%
Разходи за заплати	3 683	3 303	12%
Разходи за социално осигуряване	676	588	15%
Разходи за обезценка и възстановяване за финансови активи	4	38	-89%
Разходи за амортизация	3 526	3 273	8%
Други	799	2 381	-66%
Общо:	33 514	25 514	31%

Разходи за материали

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Основни материали	10 841	8 281	31%
Електроенергия	501	440	14%
Горива и смазочни материали	59	67	-12%

Резервни части и лабораторни материали	95	138	-31%
Вода	20	19	5%
Други материали	501	435	15%
Общо:	12 017	9 380	29%

Разходите за материали се увеличават с 2 560 хил. лв. до 10 841 за 2019г., което е в резултат от увеличението на разходите за основните материали.

Разходи за външни услуги

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Наеми	6	228	-97%
Охрана	355	212	67%
Застраховки	23	25	-8%
Телефони и пощенски разходи	29	32	-9%
Поддръжка на техника и абонамент	117	165	-29%
Разходи за такси	166	108	54%
Транспортни разходи	57	36	58%
Други разходи за външни услуги	11 308	3 419	230%
Общо:	12 061	4 225	185%

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Приходи от лихви	344	451	-24%
Приходи от валутнокурсони разлики	40	14	186%
Приходи от операции с финансови активи	1	3	67%
Общо:	385	468	18%

Финансови разходи

	01-12/2019 BGN '000	01-12/2018 BGN '000	промяна %
Разходи за лихви	224	325	-31%
Разходи от валутнокурсони разлики	83	54	54%
Други финансови разходи	59	58	2%
Разходи от операции с финансови активи	-	39	-100%
Общо:	366	476	-23%

Активи

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000	промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	26 981	25 754	4.76%

Нематериални активи	2 725	2 871	-5.09%
Активи с право на ползване	420		100%
Инвестиции с малцинствено участие		1	-100%
Търговски вземания	4 930	4 968	-0.76%
Общо нетекущи активи	35 056	33 594	4.35%
	31.12.2019	31.12.2018	промяна
Текущи активи	BGN '000	BGN '000	%
Материални запаси	8 763	5 491	59.6%
Търговски и други вземания	74 020	71 608	3.37%
Текущ корпоративен данък		92	-100%
Изкупени собствени акции	1	4	-75.0%
Пари и парични еквиваленти	40	250	-84.00%
Общо текущи активи	82 824	77 445	6.95%
Общо Активи	117 880	111 039	6.16%

Търговските вземания се увеличават с 2 412 хил. лв., в частта вземанията от клиенти спрямо 31.12.2018 г

	31.12.2019	31.12.2018	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Имоти, машини и оборудване			
Земя и сгради	11 390	11 830	-3.72%
Машини, оборудване и съоръжения	11 971	11 759	1.80%
Други	164	123	33.33%
В процес на придобиване	3 456	2 042	69.25%
Общо:	26 981	25 754	4.76%

Материални запаси	31.12.2019	31.12.2018	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Материали	6 473	5 065	27.80%
Производство	891	219	306.85%
Стоки	250	40	525%
Незавършено производство	1 149	167	588%
Общо:	8 763	5 491	59.59%

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2019	31.12.2018	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Регистриран капитал	82 200	72 200	13.85%
Законови резерви	11 775	10 601	11.07%
Неразпределена печалба	2 568	11 199	- 77.07%
Общо Собствен капитал	96 543	94 000	2.71%

Пасиви	31.12.2019	31.12.2018	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	1 823	180	912.78%
Дългосрочни задължения по оперативен лизинг	214		100%
Отсрочени данъчни пасиви	1 308	1 264	3.48%
Задължения към персонала при пенсиониране	159	119	33.61%
Общо нетекущи пасиви	3 504	1 563	124.18%
	31.12.2019	31.12.2018	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	7 095	4 186	69.49%
Краткосрочни заеми	9 784	9 785	-0.01%
Текуща част от дългосрочни заеми	616	409	50.61%
Текущ корпоративен данък	142	217	-34.56%
Други задължения	196	879	-77.70%
Общо текущи пасиви	17 833	15 476	15.23%
Сума на пасивите	21 337	17 039	25.22%
Общо Собствен капитал и пасиви	117 880	111 039	6.16%

Собственият капитал се увеличава с 2 543 хил. лв. или с 2.71% достигайки 96 543 хил. лв. към края на 2019г., спрямо 94 000 хил. лв. в края на 2018г. основно в резултат на прехвърляне на текущата печалба в увеличение на основния капитал на дружеството, който от 72 200 хил. лв. в края на 2018г. става 82 200 хил. лв. в края на 2019г.

Нетекущите задължения нарастват с 1 941 хил. лв. или 124.18%, до 3 504 хил. лв. към края на 2019 г. спрямо 1 563 хил. лв. към края на 2018 г. основно поради увеличаване на дългосрочните задължения по лизингови договори.

Текущите задължения се увеличават с 2 357 хил. лв. или 15.23%, до 17 833 хил. лв. към края на 2019 г. спрямо 15 476 хил. лв. към края на 2018 г. Това се дължи на увеличението на търговските задължения в края на годината, които са погасени още януари 2020г. Общо експозицията по заемите към финансови институции на дружеството към 31.12.2019 г. нараства с 206 хил. лв. спрямо 31.12.2018 г.

Парични потоци

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 224	2 342
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 170	-1 399
Нетни парични потоци от финансова дейност	-1 264	-717
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	-210	226
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	250	24
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	40	250

Нетните парични потоци намаляват с 210 хил. лв. за 2019г. в резултат на което паричните еквиваленти са 40 хил.лв.

Финансови показатели

	31.12.2019	31.12.2018	промяна %
Възвращаемост на собствения капитал	0.03	0.12	-77.67%
Възвращаемост на активите	0.02	0.10	-78.4%
Коефициент на обръщаемост на активите	0.29	0.34	-14.06%
Коефициент на текуща ликвидност	4.64	5.00	-7.19%
Коефициент на бърза ликвидност	4.15	4.64	-10.56%
Коефициент на задлъжнялост	0.22	0.18	21.93%
Коефициент на финансова автономност	4.52	5.52	-17.98%

Информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

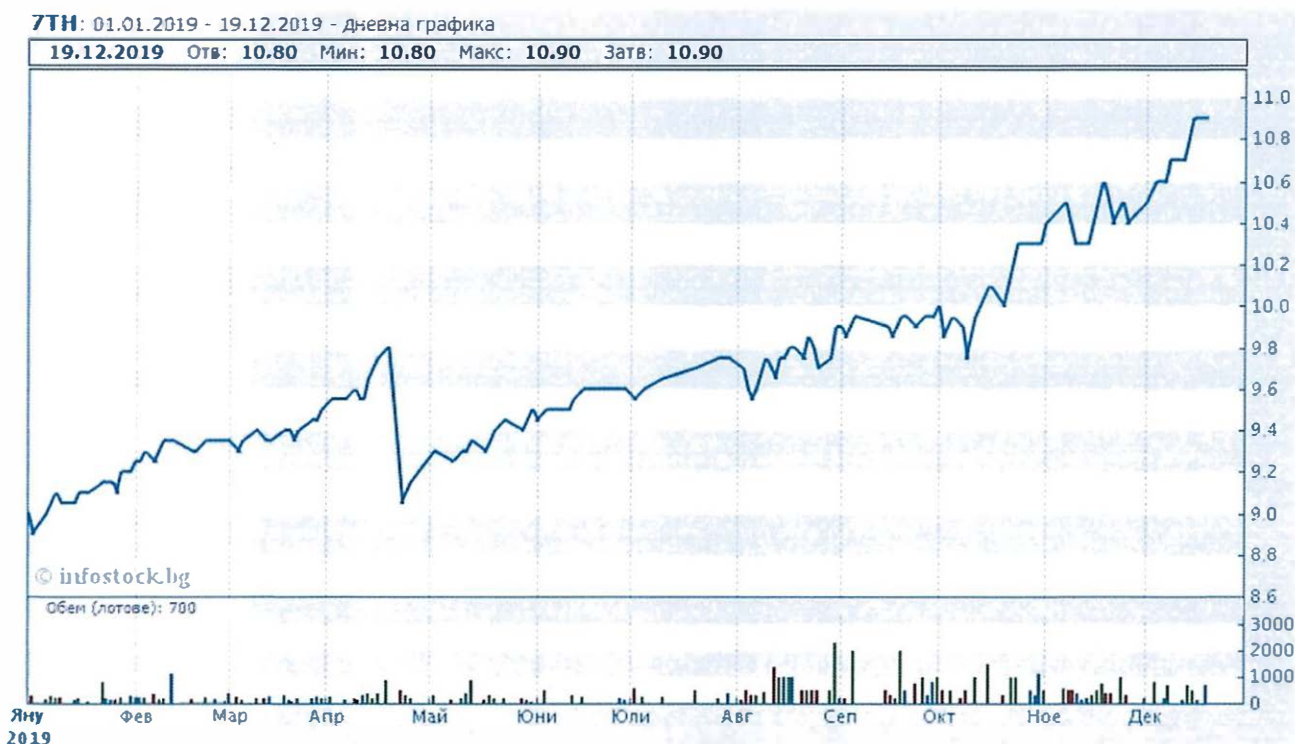
Общия брой на издадените акции към 31.12.2019г. е 82 200 000 броя с номинална стойност 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Съгласно Устава 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

	31.12.2019	31.12.2018
Общ брой емитирани акции	82 200 000	72 200 000
Брой акции в обръщение към края на периода	82 200 000	72 200 000
Нетна печалба на една акция в лева	0.03	0.16
Цена на една акция към края на периода в лева	10.90	9.00
Счетоводна стойност на една акция в лева	1.17	1.30
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция	363.34	56.25
Цена на една акция/ Счетоводна стойност на една акция	9.32	6.92
Пазарна капитализация към края на периода в лева	895 980 000	649 800 000



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

Бисер Георгиев

/Изпълнителен директор/