

**“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>Стр.</b>
Годишен доклад за дейността	3 – 11
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Отчет за финансовото състояние	12
- Отчет за всеобхватния доход	13
- Отчет за паричните потоци	14
- Отчет за промените в собствения капитал	15
- Пояснителни приложения	16 – 58
Доклад на независимия одитор	59 – 66

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
КЪМ 31.12.2018 Г.**

**I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието**

**1. Фирмено наименование**

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е търговско дружество, учредено и развиващо дейността си съгласно разпоредбите на Търговския закон и е регистрирано с решение на Окръжен съд гр. Варна, постановено по фирмено дело № 1096 от 14.03.2000 г.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007 г. и Определение на СГС от 09.11.2007 г. се промени седалището и адреса на управление – от гр. Варна, район Приморски, жк Чайка, ул. “Никола Вапцаров” №1 в гр. София, район Изгрев, бул. “Г.М.Димитров” №1. Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като акционерно дружество по ф.д. № 16559/2007 г. от Софийски градски съд. Вписано е в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103524525.

**2. Дата на учредяване и срок на съществуване:**

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е учредена през 2000 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

**3. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:**

Държава:	България
Адрес на управление:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Адрес за кореспонденция:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Телефон:	02 / 960 36 34
Факс:	02 / 962 50 59
Електронна поща:	tchaika@tchaikapharma.com
Интернет страница:	http://tchaikapharma.com

**4. Предмет на дейност**

Предметът на дейност на дружеството е производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

**5. Капитал**

Капиталът на дружеството е в размер на 72 200 000 лв. (седемдесет и два милиона и двеста хиляди лева), разпределен на 72 200 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

## **”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

### **ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година**

#### **II. Основни финансово-икономически резултати на “ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

##### **Приходи от дейността по Отчета за всеобхватния доход**

През финансовата 2018 год. са отчетени приходи общо в размер на 38 059 хил. лв. (в т.ч. нетни приходи от продажби – 38 013 хил. лв., други доходи – 46 хил. лв.). Спрямо предходната 2017 г. има увеличение на нетните приходи от продажби в размер на 4 654 хил. лв. Тези приходи по видове се разпределят както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Приходи от продажба на продукция	31 797	27 807
Приходи от продажба на стоки	6 119	5 480
Приходи от продажба на услуги	97	72
<b>Общо</b>	<b>38 013</b>	<b>33 359</b>

Годишният финансов резултат за 2018 год. е формиран основно от нетните приходи от продажби.

##### **Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход**

**Финансовите приходи и разходи** реализирани през 2018 год. са с общ размер от - 8 хил. лв. и включват, финансови приходи в размер на 468 хил. лв. и финансови разходи в размер на 476 хил. лв. Спрямо предходната 2017 г. има намаление в общата сума на финансовите приходи и разходи в размер на 285 хил. лв.

Финансовите приходи, по видове, са формирани както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Приходи от лихви	451	
Приходи от валутно курсови разлики	14	88
Приходи от операции с финансови инструменти	3	-
<b>Общо</b>	<b>468</b>	<b>88</b>

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Разходи за лихви	325	275
Разходи от валутно курсови разлики	54	48
Разходи от операции с финансови инструменти	39	
Други разходи по финансови операции	58	58
<b>Общо</b>	<b>476</b>	<b>381</b>

За текущата година финансовите разходи са се увеличили с 95 хил. лв. или 25%.

## **„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

### **ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година**

#### **Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход**

Общата сума на разходите за дейността на дружеството през 2018 год. (без балансовата стойност на продадените стоки) е в размер на 23 188 хил. лв., което е с 1 142 хил. лв. повече в сравнение с отчетените през 2017 год.

Разходите за дейността, по видове, са формирани както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Разходи за материали	9 380	9 703
Разходи за външни услуги	4 225	4 023
Разходи за амортизация	3 273	3 084
Разходи за възнаграждения и осигуровки	3 875	3 544
Други разходи	2 435	1 692
<b>Общо</b>	<b>23 188</b>	<b>22 046</b>

#### **Финансов резултат**

Финансовият резултат на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 12 419 хил. лв.

За 2018 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 1 337 хил. лв. Разходите за отсрочени данъци в отчета за доходите общо са в размер на -117 хил. лв.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 11 199 хил. лв. Увеличението спрямо нетната печалба за 2017 г., е в размер на 2 368 хил. лв. или 27%.

### **БАЛАНС на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

#### **АКТИВ**

Към 31.12.2018 год. активите на Дружеството по балансова стойност възлизат на 111 039 хил. лв., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 33 594 хил. лв., а на текущите активи – 77 445 хил. лв. Към 31.12.2017 год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 96 982 хил. лева. Увеличението е в размер на 14 057 хил. лв.

#### **Нетекущи активи**

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25 754	26 803
Нематериални активи	2 871	2 998
Инвестиции в малцинствено участие	1	1
Дългосрочни вземания	4 968	5 960
<b>Общо</b>	<b>33 594</b>	<b>35 762</b>

## ”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

### ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година

За 2018 г. нетекущите активи намаляват с 2 168 хил. лв. или 6%.

#### Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2018 год. са в размер на 77 445 хил. лв. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 61 220 хил. лв. Увеличението е в размер на 16 225 хил. лв.

Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2018	2017
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Материални запаси	5 491	5 190
Търговски и други вземания	71 608	55 998
Текущ корпоративен данък	92	-
Изкупени собствени акции	4	8
Паричните средства	250	24
<b>Общо</b>	<b>77 445</b>	<b>61 220</b>

#### **ПАСИВ**

◆ **Собствения капитал** е в размер на 94 000 хил. лв. Увеличението, спрямо 2017 г. е в размер на 11 697 хил. лв.

◆ **Текущи и нетекущи пасиви** през 2018 г. са в размер на 17 039 хил. лв., а за 2017 г. – 14 679 хил. лв. Увеличението е в размер на 2 360 хил. лв.

#### Капитал и резерви

**Основният капитал** на **”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД** в размер на 72 200 хил. лв.

Резервите са разпределени по видове, както следва:

	2018	2017
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	4 124	3 626
Общи резерви	6 477	5 546
<b>Общо</b>	<b>10 601</b>	<b>9 172</b>

Увеличението при резервите е в размер на 1 429 хил. лв. спрямо 2017 г.

#### **Финансов резултат**

	2018	2017
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Неразпределена печалба от предходни години	-	-
Текуща печалба	11 199	8 831
<b>Общо</b>	<b>11 199</b>	<b>8 831</b>

**Пасиви**

Пасивите към 31.12.2018 год. възлизат на 17 039 хил. лв. Структурата на пасивите, е както следва:

**Нетекущи пасиви**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Задължения по финансов лизинг	180	590
Пасиви по отсрочени данъци	1 264	1 308
Задължения към персонала при пенсиониране	119	83
<b>Общо</b>	<b>1 563</b>	<b>1 981</b>

Намалението спрямо 2017 год. е в размер на 418 хил. лв. или 21%.

Към 31.12.2018 г. нетекущите пасиви представляват 9% от общата маса на пасивите, а към 31.12.2017 г. са 13%.

**Текущи пасиви**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Задължения към доставчици и клиенти	3 523	1 716
Задължения към персонала	352	309
Краткосрочни заеми и текуща част от дългосрочни заеми	10 186	10 275
Данъци и социално осигуряване	106	383
Други текущи задължения	213	15
Текущ данък	217	-
Други данъчни задължения	879	-
<b>Общо</b>	<b>15 476</b>	<b>12 698</b>

Увеличението на текущите пасиви през 2018 г. спрямо 2017 г. е в размер на 2 778 хил. лв.

Съгласно чл. 26, ал.1 от Закона за счетоводството позициите, които се представят във финансовите отчети, се признават и оценяват в съответствие със следните принципи:

1. действащо предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
2. последователност на представянето и сравнителна информация – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;
3. предпазливост – оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;
4. начисляване – предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването – ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година**

техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;

6. същественост – предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;

7. компенсиране – предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;

8. предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

### **III. Фактори на финансовия риск**

#### **3.1 Фактори, определящи финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

##### **(а) Пазарен риск**

###### **(i) 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



**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година**

**(ii) Ценови риск**

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради липса на подобни инвестиции. Дружеството е изложено на минимален риск от промяна в цените на основните си материали.

**(iii) 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 на текущата година и на предходната година дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

**(б) 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.

*Кредитно качество на финансовите активи:*

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат просрочия за минали периоди. Те са както следва:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Нетекучи предоставени заеми (Приложение 8)	-	-
Краткосрочни заеми (Приложение 9)		
Пари в банка (Приложение 10)	242	20
<b>Общо</b>	<b>242</b>	<b>20</b>

**(в) 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.

**3.2 Управление на капиталовия риск**

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал или да вземе депозити от свързани дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на други дружества в Групата, които имат нужда от финансиране. Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост. От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал (Прил. 11, 12)	94 000	82 303
Текущи заеми (Прил. 13)	9 785	9 784
Пари и парични еквиваленти (Прил. 10)	250	24
<b>Общо</b>	<b>104 035</b>	<b>92 111</b>

### **3.3 Определяне на справедливите стойности**

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

### **IV. Вероятно бъдещо развитие**

През следващите години дружеството възнамерява да продължи да осъществява производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид. Предвижда се запазване на високото качество на произвежданата и продадената продукция. Бизнеспланове са насочени към запазване и нарастване на равнището на приходите и печалбите, намаляване или запазване на извършваните разходи.

### **V. Важни научни изследвания и разработки**

Дейността на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

### **VI. Важни събития след датата на финансовия отчет**

След 31 декември на текущата година не са налице значими събития, които да следва да бъдат отразени или оповестени в настоящия годишен финансов отчет.

### **VII. Други основни информации**

Дружеството е придобило през текущата година собствени акции за 9 хил. лв. и е продало акции за 13 хил. лв. Към 31.12.2017 г. има налични изкупени собствени акции за 8 хил. лв., а в края на текущата година те са 4 хил. лв.

Няма открити клонове на предприятието.

## **„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**

### **ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 година**

Не се използват финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет.

#### **VIII. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители**

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД има едностепенна форма на управление Съвет на директорите в състав:

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

За 2018 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения съгласно сключените договори. Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

Средносписъчният брой на персонала на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД към 31.12.2018 г. е 133 човека (към 31.12.2017 г. – 133 човека). Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран. Помощният персонал е със средно образование.

#### **IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет**

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

гр. София  
15.02.2019 г.



.....  
(Бисер Георгиев)