

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2020г.**



ЧАЙКАФАРМА
ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА

ЧАЙКАФАРМА ВЛ АД

26.03.2021г.

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 31.12.2020г.

Основният акционер Тихомир Каменов притежава 95.47 %, а останалите 4.53 % са притежание на 236 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 31.12.2020г. са:

Бисер Росенов Георгиев – 8 713 броя акции

Иван Бойчев Николов – 14 294 броя акции

Красимир Петров Виделов – 63 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 2020г.

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 2020 г. съгласно сключените договори. Общият размер на възнагражденията на Съвета на директорите през текущата година е 88 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 2020г. 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;

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

Моривид - генеричен продукт използван за ревматологични заболявания;

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

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

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

Цефтриаксон - генеричен продукт използван за заболяванията на дихателната система.

Бактерипим - генеричен продукт използван за заболяванията на дихателната система;

Научноизследователска и развойна дейност

През 2020г. започна преустройство на таблетен цех Чайкафарма Пловдив с цел увеличаване на производствените мощности. Монтирано беше ново оборудване за гранулиране-миксер-гранулатор, вихрослойна сушилна и регранулатор. Извършена беше квалификация на оборудването и обучение на персонала. Предстои квалификация на помещението и промяна в разрешението за производство. Престои изграждане на допълнителни складове за форматни части.

Подадени през 2020г. заявления за получаване на РУ за нови продукти:

Cilostal 100 mg tablets е подаден на 05.06.2020

MoriVid 200 mg film-coated tablets – 15.04.2020, като продукта беше разрешен на 03.06.2020.

Подновени бяха лекарствените продукти Dexketoprofen, Esomeprazole, Aripipa, Coolsart, Olsart, Vorifungal 200 mg powder for solution for infusion, Pretimectal 35 mg modified-release tablets, Aroba 100 mg tablets и Remifentanil-Tchaikapharma за България и за продуктите Co-Irbesso, PlaquEx и Irbesso за Косово.

Направена беше оценка на досиета на лекарствени продукти: фиксирана дозова комбинация Vildagliptin/Metformin, както и на досиета с активно вещество Hydroxychloroquine, Rivaroxaban, Rosuvastatin, Bisoprolol, Prasugrel.

Подготвени бяха фармакоикономически анализи на продуктите Co Irbesso и Pantoprazole, които да послужат пред Национален съвет по цени и реимбурсиране на лекарствени продукти.

В международни списания са публикувани два метаанализа за приложението на хлорталидон при пациенти с хипертония (импакт фактор 2.479 и 1.092) и един преглед на механизмите на действие на няколко лекарствени продукта при КОВИД-19 (импакт фактор 4.545). Публикувана е статия в международно списание, която представлява преглед на връзката между употребата на хидроксихлорохин и смъртността от КОВИД-19 (импакт фактор 2.63).

Подготвени са брошури за медицински специалисти за продукти със следните INN: Flecainide; Candesartan/Amlodipine; Ramipril/Amlodipine. Направена е подробна справка за клинични изпитвания на хидроксихлорохин за профилактика на КОВИД-19.

За клинично изпитване за биоеквивалентност на Хлорталидон са подготвени: Брошура на изследвателя; Протокол на клиничното изпитване с участието и на Статистик (draft version); Обобщение на провеждащите се в момента клинични изпитвания с INN Chlorthalidone; Получен е EudraCT номер от Европейската база данни за горепосоченото проучване.

В биоаналитичната лаборатория е приключено пълното валидиране на методи за определяне на хлорталидон и олмесартан в човешка плазма. В първите месеци на 2020 премина одит, който да удостовери спазването на принципите на Добрата лабораторна практика от лабораторията. Подадени са документите на лабораторията към Българска служба за акредитация, за да започне процедура, удостоверяваща съответствието с Добрата лабораторна практика. Успешно е премината предварителна инспекция на място за удостоверяване на съответствие с GLP от Българска служба за акредитация. Отстранени са всички несъответствия посочени от Българска служба за акредитация след инспекцията.

Към 31.12.2020 г. средно-списъчният брой на служителите в Чайкафарам ВЛ АД е 147 (при 146 към 31.12.2019 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала на дружеството.

Работници и служители

Брой служители към 31.12.2020 г.

Висше образование

Средно образование

Основно образование

Служители до 30 г.

Служители 31 - 40 г.

Служители 41 - 50 г.

Служители 51 - 60 г.

Служители над 60 г.

Жени

Мъже

31.12.2020 Отн. дял

147 100%

92 62%

54 37%

1 1%

45 31%

55 37%

39 27%

5 3%

3 2%

68 46%

79 54%

Основни търговски контрагенти

Основен клиент на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД за 2020г. е Търговска лига-ГАЦ АД с относителен дял от 98.72 % .

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 2020 г.:

Търговска лига - ГАЦ АД с относителен дял 56 % , 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 2020 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 2020 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 31.12.2020г.

С решение на Общото събрание от 22.06.2020г. капиталът е увеличен от 82 200 000 лева на 84 500 000 лв., чрез емитиране на нови 2 300 000 (два милиона и триста хиляди) обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала все още не е вписано в Търговския регистър, затова не е отразено с годишния отчет. Не е разпределян дивидент от печалбата за 2019г.

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 2020 г. компанията получи следните разрешения за употреба за територията на България, разрешени по национална процедура:

- МориВид 200mg таблетки

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 сключени договори за получени заеми с една банка:

- ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, договорен размер 7 827 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2020г. 7 822 хил. лв и 5 хил. лв лихви, обезпечение с ипотеки и залози;

- ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, договорен размер 1 956 хил.лв, падеж 20.12.2021г., салдо към 31.12.2020г. 1 955 хил. лв и 1 хил. лв лихви, обезпечение с ипотеки и залози.

Дружеството е съдлъжник по заем на „Търговска лига – Глобален аптечен център“ АД от ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД съгласно договори от 12.04.2019 г. и 03.12.2019 г., с падежи 30.07.2024 г. и 30.09.2028 г., задължения към 31.12.2020 г. за кредитополучателя 12 253 хил.лв.

Информация за сделки от съществено значение за дейността

През 2020г. дружеството придоби земя в индустриалната зона на с. Казичене край София. Чайкафарма ВЛ АД ще строи трети завод. Инвестицията се планира да бъде завършена до края на 2022г., а мощностите и да бъдат почти напълно завършени към 2026г. при благоприятна икономическа обстановка. Предприятието планира да увеличи производствения си капацитет с допълнителни 500 млн. таблетки годишно. В момента капацитета на годишна база е 450 млн. таблетки. Също така планира да осигури допълнителни помещения за съхранение на продукцията.

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.

- През 2020г. дружеството създаде своето първо дъщерно предприятие в Република Румъния SWISSY S.R.L., поради това от края на годината изготвя и Консолидиран отчет за дейността.
- Дружеството направи покупка на имот с цел изграждане на завод за лекарствени продукти. Сделката за имота е на стойност 14 849 млн. лв. Сделката беше една от точките гласувани на общото събрание на акционерите проведено на 22.06.2020г.
- През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер. Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД няма сделки, водени извънбалансово за отчетния период.
- Няма сделки, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, няма предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.
- През 2020г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД.
- Дружеството няма извършена нова емисия ценни книжа. На Общо събрание на акционерите беше решено от печалбата за 2019г., която възлиза на 2 568 470.70 лева, да се пуснат в обръщение 2 300 000 бр. нови безналични акции. Увеличението на капитала с

новата емисия акции, не е вписано в в Търговския регистър, поради това то не намира отражение в Годишния отчет за 2020г.

- Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД не е публикувала прогнози относно финансовия си резултат за 2021г.
- 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.

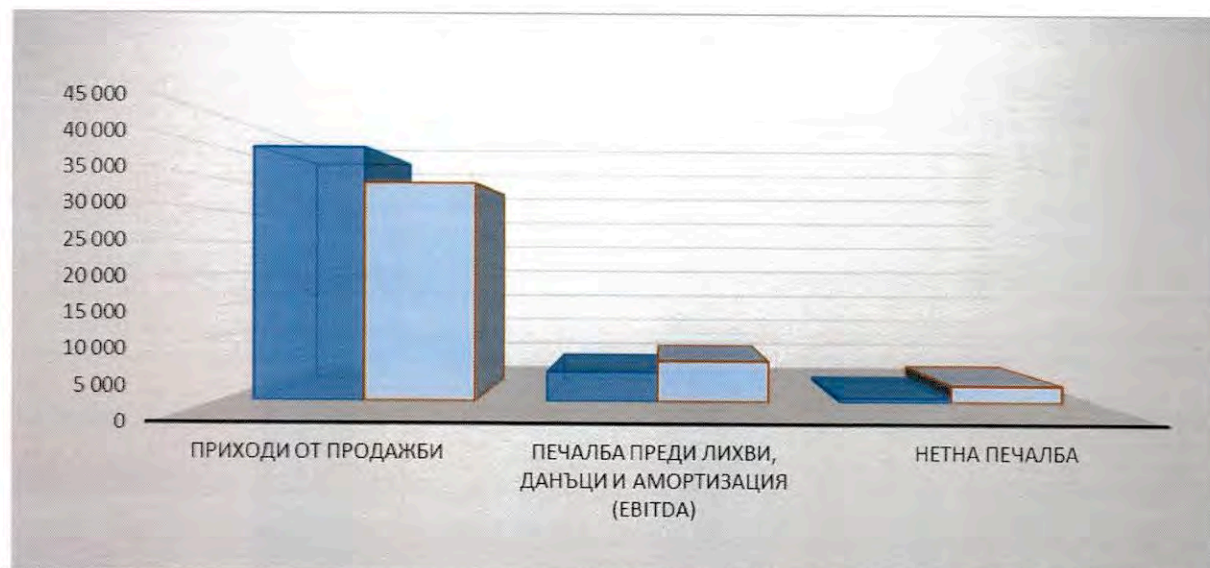
През 2020г. Чайкафарма ВЛ АД не е продавала собствени акции. Броя им в края на периода е 101 акции.

Основните инвестиции са за последните три години както следва:

Направени инвестиции за период	2018	2019	2020
Чайкафарма Висококачествените лекарства АД			
I. Дълготрайни материални активи	924	2 715	13 861
1. Земя и сгради			13 042
2. Машини, съоръжения и оборудване	924	2 617	667
3. Други дълготрайни материални активи		98	152
II. Дълготрайни нематериални активи	274	661	939
1. Права върху индустриална собственост	274	637	919
2. Програмни продукти		10	9
3. Патенти и лицензи		14	
Общо сума на придобиване на ДМА и ДНМА	1 198	3 376	14 800

Основни финансови показатели

Показатели	01-12/2020	01-12/2019	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	40 105	34 443	16%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	4 638	6 369	-27%
Нетна печалба	604	2 568	-76%



	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	промяна
Нетекущи активи	46 325	35 056	32.15%
Текущи активи	70 986	82 824	-14.29%
Собствен капитал	97 136	96 543	0.61%
Нетекущи пасиви	3 064	3 504	-12.55%
Текущи пасиви	17 111	17 833	-4.05%

	01-12/2020	01-12/2019	промяна
ЕБИТДА/Приходи от продажби	12%	18%	-33%
Нетна печалба/Приходи от продажби	2%	7%	-71%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.21	0.22	-4%

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

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на основен клиент с незабавно плащане или плащане в разумен срок от време съгласно споразумения. 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 2020 и 2019 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 2020 година

Приходи от дейността

Приходите от продажба на продукцията и стоки през 2020 г. се увеличават с 5 646 хил. лв. или с 16%, до 40 038 хил. лв., спрямо 34 392 хил. лв. през 2019 г.

Приходите от продажби извън страната предствляват 2% от общите приходи на дружеството и възлизат на 899 хил. лв.

Почти изцяло продажбите са за вътрешния пазар, като са се увеличили с 5 340 хил. лв. спрямо 2019г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са: Ко Ирбесо, Коолсарт, Росста, Тамайра, Цефтриаксон, Диаб МР, Плакекс, МориВид, Спиринолактон, Бактерипим.

Продажби по видове лекарствени форми

Приходи по лекарствени форми

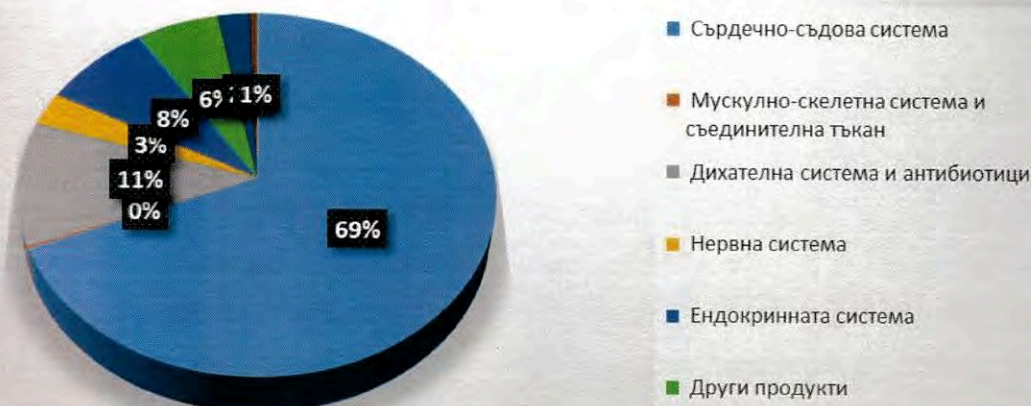
	01-12/2020 BGN '000	01-12/2019 BGN '000	промяна %
Таблети	30 999	30 951	0.15%
Ампули	876	304	188%
Флакони	8 163	3 137	160%
Общо:	40 038	34 392	16%



Приходи по терапевтични групи

	01-12/2020 BGN '000	01-12/2019 BGN '000	промяна %
Сърдечно-съдова система	27 536	26 149	5%
Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан	59	92	-36%
Дихателна система и антибиотици	4 420	2 810	57%
Нервна система	1 166	1 573	-26%
Ендокринната система	3 227	2 748	17%
Други продукти	2 448	628	290%
Храносмилателна система и метаболизъм	980	197	397%
Онкология	203	195	4%
Общо:	40 038	34 392	16%

Приходи по терапевтични групи



Изменение на запасите от продукция и незавършено производство

(784) 1 734

Приходи от услуги и други приходи от дейността

	01-12/2020 BGN '000	01-12/2019 BGN '000	промяна %
Приходи от наеми	26	38	-32%
Приходи от услуги	41	13	215%
Други приходи от дейността	283	281	1%
Общо:	350	332	5%

Разходи за основната дейност

Разходи за дейността

	01-12/2020 BGN '000	01-12/2019 BGN '000	промяна %
Балансова стойност на продадени стоки	817	748	9%
Материали	14 320	12 017	19%
Външни услуги	14 085	12 061	17%
Разходи за заплати	4 208	3 683	14%
Разходи за социално осигуряване	752	676	11%
Разходи за обезценка и възстановяване за финансови активи	50	4	1 150%
Разходи за амортизация	4 231	3 526	20%
Други	602	799	-25%
Общо:	39 065	33 514	17%

Разходи за материали

	01-12/2020 BGN '000	01-12/2019 BGN '000	промяна %
Основни материали	13 251	10 841	22%

Електроенергия	420	501	-16%
Горива и смазочни материали	34	59	-42%
Резервни части и лабораторни материали	187	95	97%
Вода	21	20	5%
Други материали	407	501	-19%
Общо:	14 320	12 017	19%

Разходите за материали се увеличават с 2 303 хил. лв. до 14 320 за 2020г., което е в резултат от увеличението на разходите за основните материали.

Разходи за външни услуги

	01-12/2020	01-12/2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Наеми	-	6	-100%
Охрана	385	355	8%
Застраховки	28	23	22%
Телефони и пощенски разходи	26	29	-10%
Поддръжка на техника и абонамент	199	117	70%
Разходи за такси	271	166	63%
Транспортни разходи	64	57	12%
Други разходи за външни услуги	13 112	11 308	16%
Общо:	14 085	12 061	17%

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	01-12/2020	01-12/2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Приходи от лихви	452	344	31%
Приходи от валутнокурсони разлики	69	40	73%
Приходи от операции с финансови активи	0	1	-100%
Общо:	521	385	35%

Финансови разходи

	01-12/2020	01-12/2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Разходи за лихви	235	224	5%
Разходи от валутнокурсони разлики	98	83	18%
Други финансови разходи	53	59	-10%
Разходи от операции с финансови активи	50	-	100%
Общо:	436	366	19%

АКТИВИ

	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	37 064	26 981	37%
Нематериални активи	3 875	2 725	42%
Активи с право на ползване	210	420	-50%
Инвестиции в дъщерни предприятия	19		100%
Търговски вземания	5 157	4 930	5%
Общо нетекущи активи	46 325	35 056	32%
Текущи активи			
Материални запаси	10 842	8 763	24%
Търговски и други вземания	60 084	74 020	-19%
Текущ корпоративен данък	14		100%
Изкупени собствени акции	1	1	0%
Пари и парични еквиваленти	45	40	13%
Общо текущи активи	70 986	82 824	-14%
Общо Активи	117 311	117 880	0%

Търговските вземания намаляват с 14 144 хил. лв., в частта вземанията от клиенти спрямо 31.12.2019 г

	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Имоти, машини и оборудване			
Земя и сгради	23 985	11 390	111%
Машини, оборудване и съоръжения	9 503	11 971	-21%
Други	272	164	66%
В процес на придобиване	3 363	3 456	-3%
Общо:	37 123	26 981	38%

	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Материални запаси			
Материали	9 592	6 755	42%
Продукция	639	891	-28%
Стоки	294	250	18%
Незавършено производство	-	-	
Други материални запаси	317	867	-63%
Общо:	10 842	8 763	24%

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Регистриран капитал	82 200	82 200	0%

Законови резерви	12 032	11 775	2%
Неразпределена печалба	2 904	2 568	13%
Общо Собствен капитал	97 136	96 543	1%

Пасиви	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	1 731	1 823	-5%
Дългосрочни задължения по оперативен лизинг	-	214	-100%
Отсрочени данъчни пасиви	1 139	1 308	-13%
Задължения към персонала при пенсиониране	194	159	22%
Общо нетекущи пасиви	3 064	3 504	-13%
	31.12.2020	31.12.2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	6 583	7 095	-7%
Краткосрочни заеми	9 783	9 784	0%
Текуща част от дългосрочни заеми	541	616	-12%
Текущ корпоративен данък	-	142	-100%
Данъчни задължения	204	196	4%
Общо текущи пасиви	17 111	17 833	-4%
Сума на пасивите	20 175	21 337	-5%
Общо Собствен капитал и пасиви	117 311	117 880	0%

Собственият капитал се увеличава с 593 хил. лв. или с 1% достигайки 97 136 хил. лв. в края на 2020г., спрямо 96 543 хил. лв. в края на 2019г. основно в резултат на текущата печалба, която за 2020г. е 604 хил. лв.

Нетекущите задължения намаляват с 440 хил. лв. или 13%, до 3 064 хил. лв. към края на 2020 г. спрямо 3 504 хил. лв. към края на 2019 г. основно поради намалението на дългосрочните задължения по оперативен лизинги намаляване на отсрочените данъци.

Текущите задължения намаляват с 722 хил. лв. или 4%, до 17 111 хил. лв. към края на 2020 г. спрямо 17 833 хил. лв. към края на 2019 г. Това се дължи на намаляването на търговските задължения в края на годината, които са погасени още януари 2021г. Общо експозицията по заемите към финансови институции на дружеството към 31.12.2020 г. намалява с 168 хил. лв. спрямо 31.12.2019 г.

Парични потоци

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3 486	2 224
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-2 926	-1 170
Нетни парични потоци от финансова дейност	-555	-1 264
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	5	-210
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	40	250

Нетните парични потоци се увеличават с 5 хил. лв. за 2020г. в резултат на което паричните еквиваленти са 45 хил. лв.

Финансови показатели

	31.12.2020	31.12.2019	промяна %
Възвращаемост на собствения капитал	0.006	0.027	-78%
Възвращаемост на активите	0.005	0.022	-77%
Коефициент на обръщаемост на активите	0.52	0.29	79%
Коефициент на текуща ликвидност	4.15	4.64	-11%
Коефициент на бърза ликвидност	3.51	4.15	-15%
Коефициент на задлъжнялост	0.21	0.22	-6%
Коефициент на финансова автономност	4.81	4.52	6%

Информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

Общия брой на издадените акции към 31.12.2020г. 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 служителите 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 пораждаат 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

	31.12.2020	31.12.2019
Общ брой емитирани акции	82 200 000	82 200 000
Брой акции в обръщение към края на периода	82 200 000	82 200 000
Нетна печалба на една акция в лева	0.007	0.03
Цена на една акция към края на периода в лева	13.50	10.90
Счетоводна стойност на една акция в лева	1.18	1.17
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция	1 928.57	363.34
Цена на една акция/ Счетоводна стойност на една акция	11.42	9.28
Пазарна капитализация към края на периода в лева	1 109 700 000	895 980 000



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

Бисер Георгиев

/Изпълнителен директор/