

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 14.03.2000г.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007г. и Определение на СГС от 09.11.2007г. 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. № 16559/2007г. от Софийски градски съд.

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 59
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 32 000 000 лв. (тридесет и два милиона лева), разпределен на 32 000 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

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

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2012 год. са отчетени приходи общо в размер на 28 236 хил.лв. /в т.ч. нетни приходи от продажби – 27 368 хил.лв./. Спрямо предходната 2011 г. има намаление на нетните приходи от продажби в размер на 8 275 хил.лв. Тези приходи по видове се разпределят както следва:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажба на продукция	26 037	33 543
Приходи от продажба на стоки	1 276	2 061
Приходи от продажба на услуги	55	39
Общо	27 368	35 643

Годишният финансов резултат за 2012 год. е формиран основно от нетните приходи от продажби.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2012 год. са с общ размер от -664 хил.лв. и включват, финансови приходи в размер на 4 хил.лв. и финансови разходи в размер на 668 хил.лв. Спрямо предходната 2011 г. има увеличение в размер на -81 хил.лв.

Финансовите приходи, по видове, са формирани както следва:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви по отпуснати кредити	2	1
Приходи от валутно курсови разлики	1	2
Други приходи от финансови операции	1	-
Общо	4	3

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за лихви	574	499
Разходи от валутно курсови разлики	8	8
Други разходи по финансови операции	86	79
Общо	668	586

За текущата година финансовите разходи са увеличени с 82 хил.лв. или 14%.

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството през 2012 год. /без балансовата стойност на продадените стоки/ е в размер на 21 201 хил.лв., което е с 8 103 хил.лв. по-малко в сравнение с отчетените през 2011 год.

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

	2012	2011
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	11 243	21 990
Разходи за външни услуги	2 621	1 881
Разходи за амортизация	2 549	1 665
Разходи за възнаграждения и осигуровки	3 401	2 555
Други разходи	1 387	1 213
Общо	21 201	29 304

Намалението на разходите за дейността през текущата в сравнение с предходната година се дължи на намалението на разходите за материали с близо 50% спрямо 2011 г.

Финансов резултат

Финансовият резултат на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 6 040 хил.лв.

За 2012 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 590 хил.лв. Разходите за отсрочени данъци в отчета за доходите общо са в размер на 43 хил.лв.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 5 407 хил.лв. Увеличението спрямо нетната печалба за 2011 г., е в размер на 745 хил.лв. или 16%

БАЛАНС на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

АКТИВ

Към 31.12.2012 год. активите на Дружеството по балансова стойност възлизат на 64 343 хил.лв., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 39 613 хил.лв., а на текущите активи – 24 730 хил.лв. Към 31.12.2011 год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 60 606 хил. лева. Увеличението е в размер на 3 737 хил.лв.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	31 837	30 733
Нематериални активи	3 954	3 642
Инвестиции в малцинствено участие	1	1
Дългосрочни вземания	3 821	3 817
Общо	39 613	38 193

За 2012 г. нетекущите активи се увеличават с 1 420 хил.лв. или 4%.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2012 год. са в размер на 24 730 хил.лв. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 22 413 хил.лв. Увеличението е в размер на 2 317 хил.лв.

Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Материални запаси	3 623	3 506
Търговски и други вземания	21 079	18 814
Краткосрочни заеми	-	-
Паричните средства	28	93
Общо	24 730	22 413

ПАСИВ

♦ **Основен капитал и резерви** са в размер на 43 769 хил.лв. Увеличението, спрямо 2011 г. е в размер на 1 418 хил.лв.

♦ **Нетекущи и текущи пасиви** през 2012 г. са в размер на 20 574 хил.лв., а за 2011 г. – 18 255 хил.лв. Увеличението е в размер на 2 319 хил.лв.

Капитал и резерви

Основният капитал на “ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД в размер на 32 000 хил.лв.

Резервите са разпределени по видове, както следва:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	3 116	2 375
Общи резерви	3 200	3 200
Общо	6 316	5 575

Увеличението при резервите е в размер на 741 хил.лв. спрямо 2011 г.

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година****Финансов резултат**

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Неразпределена печалба от предходни години	46	114
Текуща печалба	5 407	4 662
Общо	5 453	4 776

Увеличението спрямо същия период на миналата година е в размер на 677 хил.лв. или 14%.

Пасиви

Пасивите към 31.12.2012 год. възлизат на 20 574 хил.лв. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения по финансов лизинг	3 400	3 650
Пасиви по отсрочени данъци	1 197	1 083
Други задължения	-	-
Общо	4 597	4 733

Намалението спрямо 2011 год. е в размер на 136 хил.лв. или 3%.

Към 31.12.2012 г. нетекущите пасиви представляват 22% от общата маса на пасивите., а към 31.12.2011 г. са 26%.

Текущи пасиви

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	2 711	1 232
Задължения към доставчици и клиенти	1 480	4 319
Задължения към персонала	217	175
Краткосрочни заеми и текуща част от дългосрочни заеми	7 061	6 940
Данъци и социално осигуряване	214	738
Други текущи задължения	8	13
Неизплатени дивиденди	4 286	-
Провизии	-	105
Общо	15 977	13 522

Увеличението на текущите пасиви през 2012 г. спрямо 2011 г. е в размер на 2 455 хил.лв.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.4 от Закона за счетоводството, а именно:

- ✓ текущо начисляване – приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития се начисляват към датата на тяхното възникване, независимо от момента на плащането и се включват във финансовия отчет за периода, за който се отнасят;
- ✓ действащо предприятие – в предвидимо бъдеще предприятието няма намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
- ✓ предпазливост;
- ✓ съпоставимост между приходи и разходи;
- ✓ предимство на съдържанието пред формата;
- ✓ запазване по възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период.

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

(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 2012 и 2011 г. 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. Дружеството е предоставило заем на едно юридическо и едно физическо лице срещу съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

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:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Нетекущи предоставени заеми (Приложение 8)	21	17
Краткосрочни заеми	-	-
Пари в банка (Приложение 10)	21	78
Общо	42	95

(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:

	2012	2011
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Собствен капитал и резерви (Прил. 11, 12)	43 769	42 351
Текущи заеми (Прил. 13)	5 867	5 867
Пари и парични еквиваленти (Прил. 10)	28	93
Общо	49 664	48 311

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. 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
Росен Йорданов Костов – Председател на Съвета на директорите

За 2012 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 31.12.2012 г. е 134 човека (към 31.12.2011г. – 101 човека). Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран. Помощният персонал е със средно образование.

V. 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
28.02.2013 г.

Ръководител:
/Бисер Георгиев/

