

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

## за четвърто тримесечие

### на 2015г.



ЧАЙКАФАРМА ВЛ АД

27.01.2016г.

## 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 3634

електронна страница в Интернет: [www.tchaikapharma.com](http://www.tchaikapharma.com)

#### Важни събития в развитието на стопанската дейност на Дружеството

Важни събития в развитието на Емитента за последните 3 години:

- Не е извършвано преобразуване на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД
- Не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД
- Не са настъпили съществени промени в предмета на дейност на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД
- Няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството
- С Решение на Общото събрание от 26.08.2014г. капиталът е увеличен от 32 000 000 лева на 43 500 000 лв, чрез емитиране на нови 11 500 000 (единадесет милиона и петстотин 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.
- С Решение на Общото събрание от 20.04.2015г. капиталът е увеличен от 43 500 000 лева на 49 600 000 лв, чрез емитиране на нови 6 100 000 (шест милиона и сто 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.
- Актуалният размер на капитала на Дружеството е 49 600 000 лева, разпределен на 49 600 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Една от най-бързо развиващите се български фармацевтични компании, наложила се в производството на висококачествени и достъпни, генерични лекарствени продукти е Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД. Фирмата се съобразява изключително с производствените мощности, изградени в съответствие с Европейските изисквания. Компанията изключително държи на качеството и безопасността на производството на лекарствени продукти за хуманна медицина. За годините, в които е на пазара е доказала своята коректност и грижа за пациента. За последното тримесечие Чайкафарма не спира да обновява продуктовата си листа, която на този етап е над 150 лекарствени продукти. Главна нейна цел е обновяването на съвременните тенденции в утвърдената световна лекарствена терапия. Основен приоритет за фирмата са лекарствените продукти за терапия на диабет, заболявания на централната нервна система, онкологични заболявания и основно се фокусира върху прилагането на медикаменти, свързани с лечението на сърдечно-съдови заболявания.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД доказва и затвърди мястото си и през четвъртото тримесечие на 2015 година в топ 15 на производителите на лекарствени продукти в България, публикувани от IMS. Компанията не спира да развива и утвърждава позициите си в областта на съвременната терапия на сърдечно-съдовите заболявания. Съгласно данните на IMS се нарежда на първо място по ръст на продажбите на липидо-понижаващите агенти и на калциеви антагонисти, а на трето място за лекарствени продукти, повлияващи ренин-ангиотензин системата.

## **Инвестиции**

**Главни инвестиции за всяка финансова година за 2013г., 2014г., 2015г.**

Преглед на направените инвестиции за дълготрайни активи по видове и години е представен в следващата таблица.

Направени инвестиции за период	2013	2014	2015
<b>Чайкафарма Висококачествените лекарства АД</b>			
I. Дълготрайни материални активи	2 103	199	2 906
1. Машини, съоръжения и оборудване	2 093	196	2 782
2. Други дълготрайни материални активи	10	3	124
II. Дълготрайни нематериални активи	727	1 031	532
1. Права върху индустриална собственост	727	1 031	531
2. Програмни продукти			1
<b>Общо сума на придобиване на ДМА и ДНМА</b>	<b>2 830</b>	<b>1 230</b>	<b>3 438</b>

### Главни инвестиции в процес на изпълнение

Дружеството ще инвестира в нови производствени помещения във фармацевтичния завод в гр. Варна. Новата производствена линия за сухо пълнене на флакони ще бъде пусната в експлоатация в края на 2015г. С новите инвестиции предприятието ще увеличи производствения си капацитет с 50 флакона на минута, което представлява 100% подобряване на досегашния капацитет.

### Стопанска дейност

Вписания по партидата на дружеството в Търговския регистър предмет на дейност 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, бартерни 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.

Основната сфера на дейност на дружеството към момента може да бъде обобщена както следва:

- Производство
- Опаковане (първично и вторично)
- Маркетинг и промоция на медикаменти
- Развойна дейност

През последното тримесечие на 2015 година Чайкафарма, като една от водещите фармацевтични компании в България развива и обновява разнообразното си портфолио, като получава разрешения за употреба на лекарствени продукти от следните фармацевтични групи:

- Инхибитори на протонната помпа
  - Езомепразол-Чайкафарма 40 mg прах за инжекционен/ инфузионен разтвор
- Нестероидни противовъзпалителни средства  
Декскетопрофен-Чайкафарма 50 mg/2 ml инжекционен разтвор или концентрат за инфузионен разтвор
- Антипсихотици
  - Арипипа 15 mg таблетки
- Ангиотензин II антагонисти (и диуретици) за лечение на есенциална хипертония
  - Олсарт 10 mg, 20 mg, 40 mg филмирани таблетки
  - Коолсарт 20 mg/ 12,5 mg, 20 mg/ 25 mg, 40 mg/12,5 mg, 40 mg/ 25 mg филмирани таблетки
- Опиоидни анестетици
  - Ремифентанил-Чайкафарма 1 mg, 5 mg прах за концентрат за инжекционен/инфузионен разтвор

През четвъртото тримесечие на 2015 Чайкафарма премина през първия етап на третата си Децентрализирана процедура за лекарствения продукт Тамайра 5 mg/ 5 mg и Тамайра 10 mg/ 5 mg твърди капсули, където референтна страна е България, а останалите засегнатите страни са Чехия, Румъния, Португалия, Словакия, Гърция и Австрия.

След приключване на националната фаза по децентрализирана процедура за лекарствения продукт Candesartan/ Hydrochlorothiazide, Чайкафарма получи разрешение за употреба на територията на Румъния през последното тримесечие на 2015.

В процес на разрешаване за употреба в България са още 8 лекарствени продукта, отговарящи на съвременните изисквания за лекарствена терапия.

Освен, че Чайкафарма, в ролята си на висококачествен производител на лекарствени продукти регистрира на територията на ЕС, компанията получава две нови разрешения на лекарствените продукти Бравилол и Амаритон за територията на Косово.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД непрекъснато поддържа производствените си мощности в съответствие със съвременните европейски изисквания за Добра производствена практика на лекарства. Към момента в заводите на дружеството се произвеждат над 150 лекарствени продукта. Помещенията и оборудването на завода са изпълнени в пълно съответствие с изискванията на европейските изисквания към производството на стерилни лекарствени продукти.

Чайкафарма Висококачествените Лекарства АД разширява своя обхват на дейности и се насочва към прилагането на клиничните проучвания като част от създаването на нови собствени генерични лекарствени продукти и фиксирани комбинации. В тази връзка е създадена и нова лаборатория, която въз основа на валидирани методи ще изследва концентрацията на различни лекарствени вещества в човешка плазма, за да се оцени биоеквивалентността на тестваните лекарствени продукти към оригинални лекарствени продукти. Дейността на новата лаборатория ще се стреми да запълни една не много развита ниша на българския пазар като едновременно с нея върви подготовката за провеждането на първото клинично изпитване на лекарствен продукт на компанията.

#### Работници и служители

Към 31.12.2015 г. средно-списъчният брой на служителите в Чайкафарма ВЛ АД е 124 (при 192 към 31.12.2014 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация относно персонала в дружеството.

	31.12.2015	Отн. дял
<b>Брой служители към 31.12.2015 г.</b>	<b>124</b>	<b>100%</b>
Висше образование	76	61%
Средно образование	47	38%
Основно образование	1	1%
Служители до 30 г.	28	23%
Служители 31 - 40 г.	55	44%
Служители 41 - 50 г.	24	19%
Служители 51 - 60 г.	12	10%
Служители над 60 г.	5	4%
Жени	51	41%
Мъже	73	59%

## Значителни събития за периода от началото на годината до 31.12.2015г.

С решение на Общото събрание от 20.04.2015г. капиталът е увеличен от 43 500 000 лева на 49 600 000 лв, чрез емитиране на нови 6 100 000 (шест милиона и сто 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. Разпределен е дивидент от печалбата в размер на 34 815.86 лв.

## Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2015 BGN '000	1-12/2014 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	30 015	28 989	3,5%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	12 952	11 598	11,7%
Нетна печалба	7 806	6 816	14,5%

---

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000	
Нетекущи активи	36 680	35 754	2,6%
Текущи активи	42 980	36 875	16,6%
Собствен капитал	63 477	55 706	13,9%
Нетекущи пасиви	2 834	2 864	-1,1%
Текущи пасиви	13 349	14 059	-5,1%

	1-12/2015	1-12/2014
ЕБИТДА/Приходи от продажби	43%	40%
Нетна печалба/Приходи от продажби	26%	23%

## Преглед на рисковите фактори

- 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.

## Продажби по видове лекарствени форми

### Приходи по лекарствени форми

	01-12/2015 BGN '000	01-12/2014 BGN '000
Таблети	24 835	20 538
Ампули	1 506	1 198
Флакони	3 605	6 958
<b>Общо:</b>	<b>29 946</b>	<b>28 694</b>



## Приходи по терапевтични групи

	01-12/2015 BGN '000	01-12/2014 BGN '000
Съречно-съдова система	22 478	18 234
Мускулно-скелетна система и съединителна тъкан	185	175
Дихателна система и антибиотици	3 539	6 762
Нервна система	1 430	1 010
Ендокринната система	736	295
Други продукти	537	947
Храносмилателна система и метаболизъм	385	847
Онкология	656	424
<b>Общо:</b>	<b>29 946</b>	<b>28 694</b>
<b>Изменение на запасите от продукция и незавършено производство</b>	<b>(200)</b>	<b>445</b>
<b>Други приходи от дейността</b>		
	<b>01-12/2015 BGN '000</b>	<b>01-12/2014 BGN '000</b>
<b>Приходи от наеми</b>	<b>42</b>	<b>43</b>
<b>Други приходи</b>	<b>27</b>	<b>252</b>
<b>Общо:</b>	<b>69</b>	<b>295</b>

## Финансови приходи

	01-12/2015 BGN '000	01-12/2014 BGN '000
Приходи от лихви	10	9
Приходи от валутнокурсони разлики	11	1
Други финансови приходи	-	1
<b>Общо:</b>	<b>21</b>	<b>11</b>

## Висококачествените лекарства

### Разходи за основната дейност

#### Разходи за дейността

	01-12/2015 BGN '000	01-12/2014 BGN '000
Балансова стойност на продадени стоки	1 986	1 407
Материали	7 879	6 907
Външни услуги	2 888	3 270
Разходи за заплати	2 995	4 416
Разходи за социално осигуряване	552	687
Разходи за амортизация	3 692	3 442
Други	526	1 096
<b>Общо:</b>	<b>20 518</b>	<b>21 225</b>

**Разходи за материали**

	<b>01-12/2015</b>	<b>01-12/2014</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Основни материали	7 221	6 333
Електроенергия	238	229
Горива и смазочни материали	86	98
Резервни части и лабораторни материали	181	94
Вода	6	7
Други материали	147	146
<b>Общо:</b>	<b>7 879</b>	<b>6 907</b>

**Разходи за външни услуги**

	<b>01-12/2015</b>	<b>01-12/2014</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Наеми	187	160
Охрана	82	96
Застраховки	58	68
Телефони и пощенски разходи	61	49
Поддръжка на техника и абонамент	38	46
Разходи за такси	52	31
Транспортни разходи	32	36
Други разходи за външни услуги	2 378	2 784
<b>Общо:</b>	<b>2 888</b>	<b>3 270</b>

**Финансови разходи**

	<b>01-12/2015</b>	<b>01-12/2014</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Разходи за лихви	585	519
Разходи от валутнокурсони разлики	16	9
Други финансови разходи	42	55
<b>Общо:</b>	<b>643</b>	<b>583</b>

**Активи**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Нетекущи активи</b>		
Имоти, машини и съоръжения	26 518	26 971
Нематериални активи	3 962	3 840
Инвестиции с малцинствено участие	1	1
Нетекущи предоставени заеми		17
Търговски вземания	6 199	4 925
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>36 680</b>	<b>35 754</b>

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>Текущи активи</b>		
Материални запаси	4 711	4 365
Търговски и други вземания	38 109	32 248
Финансови активи със срок на падеж	116	204
Пари и парични еквиваленти	44	58
<b>Общо текущи активи</b>	<b>42 980</b>	<b>36 875</b>
<b>Общо Активи</b>	<b>79 660</b>	<b>72 629</b>

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>Имоти, машини и оборудване</b>		
Земя и сгради	10 919	11 385
Машини, оборудване и съоръжения	15 108	14 915
Други	220	180
В процес на придобиване	271	491
<b>Общо:</b>	<b>26 518</b>	<b>26 971</b>

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>Материални запаси</b>		
Материали	4 211	3 674
Продукция	152	117
Стоки	95	87
Незавършено производство	253	487
<b>Общо:</b>	<b>4 711</b>	<b>4 365</b>

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>Собствен капитал и пасиви</b>		
Регистриран капитал	49 600	43 500
Законови резерви	6 071	5 390
Неразпределена печалба	7 806	6 816
<b>Общо Собствен капитал</b>	<b>63 477</b>	<b>55 706</b>

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<b>Пасиви</b>		
<b>Нетекучи пасиви</b>		
Дългосрочни заеми	1 653	1 683
Отсрочени данъчни пасиви	1 181	1 181
<b>Общо нетекучи пасиви</b>	<b>2 834</b>	<b>2 864</b>

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Търговски и други задължения	2 505	3 027
Краткосрочни заеми	8 420	9 388
Текуща част от дългосрочни заеми	1 790	1 241
Текущ корпоративен данък	125	146
Други данъчни задължения	509	257
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>13 349</b>	<b>14 059</b>
<b>Сума на пасивите</b>	<b>16 183</b>	<b>16 923</b>
<b>Общо Собствен капитал и пасиви</b>	<b>79 660</b>	<b>72 629</b>

## Финансови показатели

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Коефициент на задлъжнялост	0.26	0.30
Коефициент на финансова автономност	3.92	3.29

## Информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

Общия брой на издадените акции към 31.12.2015г. е 49 600 000 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. Акции на „Чайкафарма Висококачествените лекарства АД” се търгуват на официалният пазар на БФБ-София АД.

## Съществена информация за акциите на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД

	<b>1-12/2015</b>	<b>1-12/2014</b>
Общ брой емитирани акции	49 600 000	-
Брой акции в обръщение към края на периода	49 600 000	-
Цена на една акция към края на периода в лева	5.45	-
Пазарна капитализация към края на периода в лева	270 320 000	-

Бисер Георгиев

/Изпълнителен директор/