

**ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА**

СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД

Софарма логистика АД е публично дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК.

Акциите на дружеството са безналични. Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор през м. юни 2006 с Решение на № 401- ПД от 15.06.2006 г и е вписано като публично дружество.

Дружеството е регистрирано с капитал от 5,485,503 (пет милиона четиристотин осемдесет и пет хиляди петстотин и три) лева, изцяло внесен. Капиталът е разпределен в 5,485,503 броя поименни, безналични, обикновени, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев.

Към 30.06.2008 г. акционери притежаващи повече от 5 % от капитала са , както следва:

	%
Софарма АД	30.22
Калиман -РТ АД	16.49
Донев Инвестмънтс Холдинг АД	18.41

Дружеството има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, както следва:

Христо Карамфилов – председател на СД

Цветанка Златева – изпълнителен директор

Юлия Соколова – член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Цветанка Златева.

За 2008 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 3 служители.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- придобиване и управление на инвестиции в други дружества,
- придобиване на финансови активи с цел търгуване
- инвестиране на средства в недвижими имоти за изграждане на логистични центрове и отдаването им под наем.

I. ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И НА БЪДЕЩИТЕ ПЕРСПЕКТИВИ

1. Преглед на дейността на дружеството през 2008 г.

Осъществените през 2008 г. сделки се отнасят основно до:

- Строителство на складова база в гр. Велико Търново и Бургас
- Придобиване на участия в други дружества;
- Продажба на участия;
- придобиване на финансови активи с цел търгуване

Придобиване на недвижими имоти с цел организиране на логистични центрове и последващо отдаване под наем. През 2007 г. дружеството е придобило следните недвижими имоти:

- складова сграда, находяща се централната градска част на в гр. Враца Стойността на направената инвестиция е в размер на 297 х.лв. Сградата е отдадена под наем при месечен наем 2,880 лв.
- Поземлен имот в с. Ветрен, Бургас с площ от 6700 кв.м. Стойност на инвестицията – 161 х.лв. Целта на инвестицията изграждане на складова база с приблизителна РЗС от 2500 кв.м.
- Урегулиран поземлен имот в гр. Велико Търново с площ 5488 кв.м. Стойност на инвестицията – 569 х.лв. Цел на инвестицията изграждане на складова база с обща застроена площ от 2948 кв.м., зелени площи 1614 кв.м., допълнително застрояване – трафопост, контролен пункт, автомивка, паркинг. Дружеството има одобрени проекти и през м. 10.2007 г. е даден старт на строителството на обекта. Към датата на изготвяне на настоящият доклад са изпълнени строителните работи на кота -1 и кота 0,00. За проектирането и строителството до момента са инвестирани 1210 х.лв.
- През 2008 г. се извършва основно строителство в гр. Велико Търново и проектиране на сградата в с. Ветрен

Придобиване на участия

През 2008 г. Софарма Логистика АД инвестиции в други предприятия общо на стойност 1,149 х. лв. Придобитите инвестиции са както следва:

1. Според вида на	2008 г.	2007 г.
--------------------------	----------------	----------------

	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
В публични предприятия	2246	1114
В непублични предприятия	72	72
Общо	2318	1,186

Продажба на участия

През 2008 г. са продадени общо инвестиции в други предприятия с балансова стойност 11 х. лв.. Продадените инвестиции са както следва:

Според вида на инвестицията	2008 г. Хил.лв.	2007 г. хил.лв.
В публични предприятия	11	277
В непублични предприятия		-
Общо	11	277

Придобиване на финансови активи с цел търгуване

През 2008 г. Софарма Логистика АД е придобило финансови активи с цел търгуване на обща стойност 234 х.лв. Продадените финансови активи са в размер на 10 х.лв.

Анализ на резултатите от дейността през 2008 г.

Имуществено и финансово състояние

АКТИВ	30.6.2008	%	31.12.2007	%	Изменение
	ХИЛ.ЛВ.		ХИЛ.ЛВ.		
Нетекущи активи	4628	52,85	2954	33,28	1674
Имоти в строителство	1946	22,22	1398	15,75	548
Инвестиционни имоти	285	3,25	291	3,28	-6
Инвестиции в дъщерни дружества	79	0,90	79	0,89	0
Инвестиции на разположение и за продажба	2318	26,47	1186	13,36	1132
Текущи активи	4129	47,15	5921	66,72	-1792
Финансови активи	356	4,07	122	1,37	234
Предоставени заеми на свързани лица	3345	38,20	4935	55,61	-1590
Други вземания от свързани лица	8	-	-	-	-
Вземания от доставчици и клиенти	-	-	-	-	-
Данъци за възстановяване	89	1,02	246	2,77	-157
Предоставени парични средства при инв. посредник	3	0,03	150	1,69	-147
Парични средства и парични еквиваленти	328	3,75	468	5,27	-140
Сума на актива	8757	100	8875	100	-118

ПАСИВ	30.6.2008	%	31.12.2007	%	Изменение
	ХИЛ.ЛВ.		ХИЛ.ЛВ.		
Собствен капитал	7794	89,00	7745	87,27	49
Основен акционерен капитал	5486	62,65	5486	61,81	0
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	548	6,26	548	6,17	0
Резерви	1244	14,21	1244	14,02	0
Натрупани печалби	516	5,89	467	5,26	49
Текущи задължения	963	11,00	1130	12,73	-167
Търговски задължения	53	0,61	218	2,46	-165
Задължения към персонала и за социално осигуряване	10	0,11	8	0,09	2
Задължения за изплащане на права на акционери	900	10,28	904	10,19	-4
Сума на пасива	8757	100	8875	100	-118

Сумата на актива е намаляла спрямо предходен период с 118 х. лв. . Намалението се дължи най-вече на възстановени заеми от свързани лица инвестиции на разположение и за продажба и вземания по предоставени заеми

Обособени са два отделни портфейла от акциите в зависимост от намеренията:

Портфейл	Намерения на ръководството
Портфейл за управление	Активно управление в дългосрочен план с цел получаване на дивиденди
Портфейл за търгуване	Активна търговия с цел получаване на доходи от положителни ценови разлики

Респективно двата портфейла са представени и оценени както следва:

- Портфейла за управление – по цена на придобиване като дългосрочна инвестиция на разположение и за продажба.
- Портфейла за търгуване - по справедлива стойност като краткосрочен финансов актив, държан за търгуване.

Информация за притежаваните от дружеството инвестиции към 30 юни в други дружества е представена по-долу:

	<i>30.06.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Софарма АД	1187	587
Доверие - обединен холдинг АД	1059	527
Балканфарма Разград АД	70	70
Балканфарма Дупница АД	2	2
	2318	1,186

Пасиви

Основния капитал на дружеството е 5 485 503 лв. Към 31.03.2008 г. текущите задължения са в размер на 963 х.лв. (31.12.2007 г. 1,130 х.лв.), като сумата на текущите задължения е намаляла с 167 х.лв. Намалението се дължи на изплатените суми към доставчици.

Резултати от дейността

Промените в резултатите от дейността на Софарма Логистика АД са представени по-долу чрез обобщена съпоставка между отчетта за доходите на дружеството за 30.06.2008 г. и 30.06.2007 г.

Отчет за доходите	30.6.2008 ХИЛ.ЛВ.	30.6.2007 ХИЛ.ЛВ.	Изменение ХИЛ.ЛВ.
Нетни приходи от оперативна дейност			
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	119	48	71
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	15	0	15
Приходи от дялово участие	9		9
Общо приходи	143	48	95
Разходи за оперативна дейност			
Разходи за външни услуги	-44	-23	-21
Разходи за персонал	-37	-18	-19
Разходи за амортизации	-6	0	-6
Други разходи	-7	0	-7
Общо разходи	-94	-41	-53
Счетоводна печалба	49	7	42
Разход за текущ данък върху печалбата	0	0	0
Печалба за периода	49	7	42

Най-голям дял в приходите през 2008 г. заемат лихви по предоставени заеми на свързани лица.

Най-голям дял заемат разходите за външни услуги. Разходите за външни услуги включват основно разходи за регистрационни такси и комисионни на стойност, одиторски и консултантски услуги и др

	<i>30/06/2008</i> <i>BGN '000</i>	<i>30/06/2007</i> <i>BGN '000</i>
Одиторски, счетоводни и консултантски услуги	23	15
Такси и комисионни	3	8
Телефон	1	
Наем	4	
Застраховка	1	
Данък сгради и такса смет	12	
	44	23

Ликвидност

Ползваните източници на ликвидност от „Софарма логистика” АД до момента на изготвяне на настоящия доклад са основно вътрешни – собствен капитал и постъпления от упражняваната дейност.

Дружеството не е подавало документи и не е използвало краткосрочни и дългосрочни заеми от банки. Дружеството има намерения за извършване на капиталови разходи по придобиването на недвижими имоти и инвестиции в акции търгуеми на Българска фондова борса.

Изграждането на складови площи в индустриални зони и логистични центрове ще бъде новият хит на пазара на имоти в България според специалисти. Тази прогноза се основава на факта, че в момента търсенето на такива площи многократно надвишава предлагането, а цените на земята в индустриалните зони все още са ниски. България има всички условия да се превърне в логистичен център за Югоизточна Европа, според специалисти. Прогнозите на брокерите са, че цените им през следващите две години ще нарастват с около 15%.

Ликвидността на дружеството може да бъде понижена поради спецификите на инвестирането в недвижими имоти, а именно – трудностите, с които може да се сблъска дружеството при отдаването на активите под наем на изгодна за него цена. При необходимост от отдаване на активите под дългосрочен наем съществува риск дружеството да не ги отдаде на справедлива пазарна цена. Това ще рефлектира върху понижаването на нетната стойност на активите разпределена на една акция. С цел предотвратяване на негативното въздействие на тези фактори, дружество осъществява прецизно оценяване на ликвидността и класифицира активите по срокове на реализация.

Ликвиден риск носи и несигурността за развито пазарно търсене на акциите на дружеството за определен период от време. Този риск ще бъде ограничен предвид факта, че акциите на „Софарма логистика” АД се търгуват свободно на „Българска фондова борса – София” АД.

Капиталови ресурси

Към 30.06.2008 г. Софарма Логистика АД е инвестирало в следните дружества:

	Притежавани акции брой	% от капитала	Стойност лв
СОФАРМА АД	151,515	0.11	1186,283
ДОВЕРИЕ-ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	79,742	0.56	1059,254
БАЛКАНФАРМА РАЗГРАД	31,519	0.33	69,657
БАЛКАН ФАРМА ДУПНИЦА	189	0.005	2,167
БАЛКАН ФАРМА ТРОЯН	28	0.002	238
МАРС - МВ АД	13,228	72.35	79,368
Всичко:			2396,968

Инвестиционна програма на дружеството включва закупуването на терени, обновяване на съществуващи складове и изграждане на нови складове – създаване на логистични центрове в страната за търговия на едро и дребно с фармацевтични продукти, инвестиране в ценни книжа търгувани на БФБ София АД.

Към 30.06.2008 г. дружеството е инвестирало 731 х.лв. в покупка на земи и е направило разходи в размер на 1210 х. лв за проектиране и строителство на складовата база във Велико Търново. Дружеството е предоставило аванси за строеж на складовата база в размер на 52 х. лв. и 10 х лв за промяна на статут на земя в с. Ветрен.

Дружеството е закупило сграда в гр. Враца – складова база, която отдава под наем.

Тенденциите на пазара на наемите на имоти за складови площи са благоприятни. Характеризират се с високо търсене в индустриалните центрове и големите градове. Постигнатата макроикономическа стабилност, ниската инфлация и приемането на България в ЕС през 2007 г формират положителна представа за страната сред инвестиционната общност и предизвикаха значителното покачване на цените на недвижимите имоти в България. Очакванията са тази тенденция да се запази до 2008 г. макар и не със същите темпове на нарастване.

Допълнителна информация относно дейността на Софарма Логистика АД

Информация относно приходите, разпределени по отделни категории дейности.

Приходи са формирани от:

	<i>30/06/2008</i>	<i>30/06/2007</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Доходи от операции с инвестиции на разположени и за продажба	9	-
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	119	48
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	15	-
	143	48

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността.

Направени разходи за строителство на обект Велико Търново на стойност 732 х.лв.

Покупка на акции от капитала на Софарма АД и Доверие - ОХ АД – 1066 х.лв.

Информация относно сделките, сключени между дружеството и свързани лица, през отчетния период

Свързаните лица на дружеството са както следва:

	<i>Вид на свързаност</i>
Софарма АД	Основен акционер
Донев Инвестмънтс Холдинг АД (бивше София АД)	Основен акционер
Калиман - РТ АД	Акционер със значително влияние
Евроконтракт ЕООД	Дъщерно дружество – до датата на прекратяване 16.11.2007 г.
Марс-МВ АД	Дъщерно дружество
Телекомплект АД	Основен акционер в Софарма АД
Телсо АД	Основен акционер в Софарма АД
Софконсулт Груп АД	Дружество под общ контрол
Софарма трейдинг АД	Дружество под общ контрол
Фармалогистика АД	Дружество под общ контрол
Българска роза Севтополис АД	Дружество под общ контрол

Софарма Поланд	Дружество под общ контрол
Софарма Здравит	Дружество под общ контрол
Ростболканфарм	Дружество под общ контрол
Софарма САЩ	Дружество под общ контрол
Електронкомерс ЕООД	Дружество под общ контрол
Минерал Комерс ООД	Дружество под общ контрол
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
<i>Административно обслужване</i>		
Дружество под общ контрол	18	-
<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Доходи от наеми</i>		
Дружество под общ контрол	15	15
<i>Други сделки</i>		
<i>Погасяване на заем на основен акционер на Софарма АД</i>	3,500	-
<i>Погасяване на лихви по предоставен заем на основен акционер на Софарма АД</i>	60	
<i>Предоставен заем на акционер със значително влияние</i>	2,700	
<i>Частично погасяване на заем, предоставен на акционер със значително влияние</i>	746	148
<i>Изплатени лихви по предоставен заем на акционер със значително влияние</i>	100	142
<i>Начислени доходи от лихви по предоставени заеми:</i>		
- на акционер със значително влияние	77	88

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Към 30.06.2008 г. дружеството няма задължения към свързани лица

Предоставените заеми на свързани лица са оповестени в Приложение 12.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал, оповестен в Приложение 1, включват възнаграждения по договори за управление и са в размер на 15 х.лв. (2007 г.: 15 х.лв.).

Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер

Няма събития от необичаен характер.

Информация за сделки, водени извънбалансово

Дружеството не е извършвало сделки, водени извън балансово

Информация за дялови участия

	Притежавани акции брой	% от капитала	Стойност лв
СОФАРМА АД	151,515	0.11	1186,283
ДОВЕРИЕ-ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	79,742	0.56	1059,254
БАЛКАНФАРМА РАЗГРАД	31,519	0.33	69,657
БАЛКАН ФАРМА ДУПНИЦА	189	0.005	2,167
БАЛКАН ФАРМА ТРОЯН	28	0.002	238
МАРС - МВ АД	13,228	72.35	79,368
Всичко:			2396,968

Информация относно сключените от дружеството, в качеството му на заемополучател, договори за заем

Дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемополучател.

Информация относно сключените от дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем

Дружеството е предоставило заеми на свързани лица при следните условия:

Получател:	Калиман РТ АД
Цел на кредита:	Оборотни средства
Договорена сума:	1,521 х.лв.
Падеж:	31 декември 2007 г
Предоговорен с анекс:	31 юли 2008 г
Договорен лихвен процент:	6% годишна лихва върху заемната сума

Салдо към 30.06.2008 г.:	629 х.лв. (2007г.: 1.419 х.лв.) в т.ч. лихва 3 х.лв.
Получател:	Телсо АД
Цел на кредита:	Оборотни средства
Договорена сума:	3,500 х.лв.
Падеж:	31 март 2008 г
Договорен лихвен процент:	6% годишна лихва върху заемната сума
Салдо към 31.03.2008 г.:	0.00 х.лв. (2007г.: 3.516 - лв.) в т.ч. лихва 0.00 х.лв. (2007г.: 16- х.лв.)
Получател:	Софарма АД
Цел на кредита:	Оборотни средства
Договорена сума:	2,700 х.лв.
Падеж:	31 декември 2008 г
Договорен лихвен процент:	7,58% годишна лихва върху заемната сума
Салдо към 30.06.2008 г.:	2.717 х.лв. (2007г.: 0,00 - лв.) в т.ч. лихва 17 х.лв. (2007г.: 0,00- х.лв.)

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Средствата от новата емисия се използват съгласно инвестиционната програма на дружеството – закупуване на недвижими имоти и инвестиции в ценни книжа.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на

прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства основно на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Той е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции в други дружества, класифицирани като “ценни книжа, държани за търгуване” и “инвестиции на разположение и за продажба”. За целта ръководството следи текущо и анализира всички промени и тенденции на пазара на ценни книжа, както и използва професионалните консултантски съвети и услуги на един от инвестиционните посредници в страната с най-висок рейтинг.

Анализът на чувствителността на дружеството спрямо цените на акциите, държани от него е направен на база състоянието и структурата на притежаваните акции в други дружества към 31 декември.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в текущи банкови сметки и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който контрагентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по кредитните вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск спрямо трети лица, доколкото предоставените кредити са на свързани лица и са предоставени с цел ефективно

използване на временно свободни парични средства в рамките на групата. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Риск на лихвоносните парични потоци

Лихвоносните активи на дружеството са предоставените заеми на свързани лица и паричните средства по банкови сметки. Те обичайно са с фиксиран лихвен процент и затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството не е изложено на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища – особено по отношение на свободните парични средства по банкови сметки.

Управление на капиталовия риск

Целите на дружеството с управлението на капитала е да осигури възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигури съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби и чрез от своите акционери, без използване на дългов капитал.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са текущите “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса като тези на дисконтираните парични потоци.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни дружества и други дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

Няма настъпили промени в управителните органи на дружеството

Информация за размера на възнагражденията на членовете на съвета на директорите

Възнаграждения на ключовия управленски персонал, включват възнаграждения по договори за управление и са в размер на 15 х.лв. (2007 г.: 15 х.лв.).

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции

Председателя на СД – Христо Карамфилов притежава 66 334 бр. акции на дружеството.

Информация за известните на дружеството 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 или облигационери.

Не ни е известна информация договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция:

Борислав Александров Костов – директор връзки с инвеститорите, адрес за кореспонденция:

Гр. София 1000

Ул. Позитано 12

Тел. 9231 518

Този доклад е приет от Съвета на директорите на 24.07.2008 г. и е подписан от негово име от:

Изпълнителен директор:

Цветанка Златева

Главен счетоводител:


Софконсулт Груп АД

Тел. 9231 518

Този доклад е приет от Съвета на директорите на 24.07.2008 г. и е подписан от негово
име от:

Изпълнителен директор:




Цветанка Златева

Главен счетоводител:




Софконсулт Груп АД