

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

СОФАРМА ЛОГИСТИКА АД

Съветът на директорите на “Софарма логистика” АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. 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. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Политиката на дружеството е насочена към разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. Информацията за всички важни събития в рамките на емитента са оповестени своевременно чрез bull.investor.bg, X3news – чрез “сервиз Финансови пазари” и на сайта на БФБ София АД, както и публикации във в. Пари. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

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 31.03.2009 г. акционери притежаващи повече от 5 % от капитала са, както следва:

	%
Софарма АД	29.13
Донев Инвестмънтс Холдинг АД (бивше София АД)	15.06
Калиман - РТ АД	15.95
Огнян Донев	11,75
Други физически и юридически лица	28,11
	<u>100</u>

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 2009 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.

Анализ на резултатите от дейността през 2009 г.

Имуществено и финансово състояние

АКТИВ	31.03.2010	Изменение %	31.12.2009	Изменение %	Изменение BGN'000
	BGN'000		BGN'000		
Нетекущи активи	6 609	89	6 619	89	(10)
Имоти, машини и оборудване	279	4	279	4	-
Инвестиционни имоти	4 844	65	4 892	66	(48)
Инвестиции на разположение и за продажба	1 486	20	1 448	20	38
Текущи активи	800	11	794	11	6
Предоставени заеми на св.лица	1	0	76	1	(75)
Други вземания	20	0	28	0	(8)
Ценни книжа, държани за търгуване	1	0	1	0	-
Парични средства и парични еквиваленти	778	11	689	9	89
Сума на актива	7 409	1	7 413	1	(4)

ПАСИВ	31.03.2010	Изменение %	31.12.2009	Изменение %	Изменение BGN'000
	BGN'000		BGN'000		
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка	6 485	88	6 493	88	(8)
Основен акционерен капитал	5 486	74	5 486	74	-
Резерви	1 447	20	1 444	19	3
Неразпределена печалба	(448)	(6)	(437)	(6)	(11)
Текущи задължения	924	12	920	12	4
Задължения по продадени права от емисия на акции	888	12	889	12	(1)
Търговски задължения	22	0	22	0	-
Данъчни задължения	5	0	-	-	5
Задължения към персонала и за социално осигуряване	9	0	9	0	-
Други текущи задължения	-	-	-	-	-
Сума на пасива	7 409	1	7 413	1	(4)

Запазва се отношението между текущи и нетекущи активи. В структурата на нетекущите активи е настъпила промяна – намаление на инвестиционните имоти с размера на амортизацията и е увеличен дела на финансовите активи.

Финансовите активи в ценни книжа на разположение и за продажба на дружеството, по балансова стойност, включват:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Доверие - обединен холдинг АД	621	625
Софарма АД	534	526
Българска роза АД	245	208
Балканфарма Разград АД	70	70
Софарма имоти АДСИЦ	13	13
Момина Крепост АД	-	3
Балканфарма Дупница АД	2	2
Софарма Билдингс АДСИЦ	1	1
Софарма трейдинг АД	-	-
Медика АД	-	-
Унифарм АД	-	-
Общо	1,486	1,448

В групата на текущите активи е увеличен дела на паричните средства за сметка на вземанията.

Пасиви

Основния капитал на дружеството е 5, 486 х.лв. Към 31.03.2010 г. текущите задължения са в размер на 924 х.лв. (31.12.2009 г. 920 х. лв.).

Резултати от дейността

Промените в резултатите от дейността на Софарма Логистика АД са представени по-долу чрез обобщена съпоставка между отчета за всеобхватния доход на дружеството за 2010 г. и 2009 г.

Отчет за доходите	2010	2009	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи			
лихви	3	10	(7)
от наеми	90	10	80
Печалби/загуби от операции с инвестиции	(5)		

	88	20	73
Разходи за материали		(1)	1
Разходи за външни услуги	(23)	(24)	1
Разходи за персонала	(21)	(19)	(2)
Разходи за амортизации	(49)	(5)	(44)
Други разходи	(6)	(3)	(3)
Печалба от оперативна дейност	(11)	(32)	26
Финансови разходи	-	-	-
Печалба от оперативна дейност след финансови разходи	(11)	(32)	26
			-
Печалба преди данъци върху печалбата	(11)	(32)	26
Икономия от данъци върху печалбата			-
Нетна печалба за годината	(11)	(32)	26

Най-голям дял в приходите през 2010 г. заемат приходите от наеми.

Приходите от инвестиции и балансовата стойност на освободените инвестиции включват:

	<i>2010</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Приходи от инвестиции</i>		
Наеми от инвестиционни имоти	90	10
Приходи от инвестиции в ценни книжа	6	-
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	<u> </u>	<u>10</u>
	<u>96</u>	<u>20</u>
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ОСВОБОДЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ		
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ОСВОБОДЕНИ ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННИ КНИЖА	<u>(11)</u>	<u>-</u>
	<u>(11)</u>	<u>-</u>

Най-голям дял в разходите за 2010 г. заемат разходите за амортизации и разходите за външни услуги. Разходите за външни услуги включват основно разходи за регистрационни такси и комисионни, одиторски и консултантски услуги и др.

<i>Разходите за външни услуги включват:</i>	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
<i>Одиторски и консултантски услуги</i>	12	12
<i>Данък сгради и такса смет</i>		-
<i>Такси и комисионни</i>	2	2
<i>Наеми</i>	3	2
<i>Услуги по комуникация</i>	2	2
<i>Други</i>	4	6
<i>Общо</i>	23	24

Показатели за финансов анализ на дейността на Софарма Логистика АД

Коефициенти на ликвидност

Обща (текуща) ликвидност Краткотрайни активи/краткосрочни задължения	0,87	0,86
Бърза ликвидност (Парични средства + вземания + краткосрочни инвестиции)/ краткосрочни задължения	0,86	0,78
Незабавна ликвидност	0,84	0,75
Абсолютна ликвидност Парични средства/краткосрочни задължения	0,84	0,75

Коефициенти на рентабилност

Рентабилност на дейността - Нетна печалба/приходи	-0,13	-1,60
Рентабилност на собствения капитал Нетна печалба/собствен капитал	0,00	0,00
Рентабилност на пасивите Нетна печалба/пасиви	-0,01	-0,03
Рентабилност (капитализация) на активите	0,00	0,00

Показатели за анализ на финансовия риск

Коефициент на задлъжнялост Нетна печалба/реални активи		
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност Собствен капитал/пасиви	7,02	7,06

Други показатели

Покритие (обезпечение) на дълготрайните активи със собствен капитал Собствен капитал/дълготрайни активи	0,98	0,98
Покритие (обезпечение) на дълготрайните активи с дългосрочен капитал (Собствен капитал + дългосрочни задължения)/дълготрайни активи	0,98	0,98

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността през 2010 г.

Няма извършени сделки и направени съществени разходи през първо тримесечие на 2010 г.

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

Свързаните лица на дружеството са както следва:

Дружество	<i>Вид на свързаност</i>
Софарма АД	Акционер със значително влияние
Донев инвестмънтс холдинг АД (бивше София АД)	Акционер със значително влияние
Калиман - РТ АД	Дружество под общ контрол
Марс-МВ АД	Дъщерно дружество до 15.12.2010 г.
Телекомплект АД	Дружество акционер със значително влияние в Софарма АД
Телсо АД	Акционер със значително влияние в Софарма АД до 05.08.2009 г.
	Дружество под общ контрол от 06.08.2009 г.
Софконсулт Груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2009 г.
Софарма трейдинг АД	Дружество под общ контрол
Фармалогистика АД	Дружество под общ контрол
Българска роза Севтополис АД	Дружество под общ контрол
Софарма Поланд ООД	Дружество под общ контрол
Софарма Здравит АД	Дружество под общ контрол
Ростболканфарм АД	Дружество под общ контрол
Софарма САЩ	Дружество под общ контрол
Електронкомерс ЕООД	Дружество под общ контрол
Минерал Комерс АД	Дружество под общ контрол
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол
Момина крепост АД	Дружество под общ контрол
Витамина АД	Дружество под общ контрол от 18.01.2009 г. и 2010 г.
Иванчич и синове ООД	Дружество под общ контрол от 10.04.2009 г. и 2010 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дружество под общ контрол от 04.08.2009 г. и 2010 г.
Екстаб корпорейшън	Дружество под общ контрол от 01.08.2010 г.
Бриз ООД	Дружество под общ контрол от 01.12. 2010 г.
Унифарм АД	Дружество под общ контрол
София информ АД	Дружество под общ контрол
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ контрол
Доверие обединен холдинг АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2009 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол до 20.12.2009 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол до 20.12.2009 г.
Енергоинвестмънтс АД	Дружество под общ контрол

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

	<i>2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>2009</i> <i>BGN '000</i>
<i>Доставки от свързани лица</i>		
<i>Строителство на склад</i>		
Основен акционер в Софарма АД	-	285
<i>Административно обслужване</i>		
Дружество под общ контрол	9	9
<i>Наем на офис</i>		
Акционер със значително влияние	3	3
 <i>Продажби на свързани лица</i>		
	<i>2010</i> <i>BGN'000</i>	<i>2009</i> <i>BGN'000</i>
<i>Доходи от наеми</i>		
Дружество под общ контрол	90	10

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

Към 31.03.2010 г. дружеството няма задължения към свързани лица (31.12.2009 г.: - х.лв.).

Възнаграждения на ключовия управленски персонал, оповестен в Приложение 1, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 7 х.лв. (2009 г.: 7 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 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 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 строителство на складова база и инвестиции в ценни книжа.

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 7 500 лв. (2009 г.: 7 500 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.

На 13.01.2010 г., в гр. София, бе подписан Договор за преобразуване по глава шестнадесета от Търговския закон чрез вливане на „СОФАРМА ЛОГИСТИКА” АД, ЕИК 130174812, в „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД, ЕИК 103267194.

Тъй като и двете участващи в преобразуването дружества са публични дружества, съгласно чл. 124 от ЗППЦК договорът, докладите на управителните органи на участващите в преобразуването дружества и доклада на проверителя, се одобряват от заместник-председателя на Комисия за финансов надзор (КФН).

Получено е одобрение от КФН и ще бъдат свикани общи събрания на акционерите на участващите в преобразуването дружества за вземане на решение за преобразуване.

На основание чл. 262к от Търговския закон, в срок не по-малко от 30 дни преди датата на общите събрания, Договорът и докладите на управителните органи ще бъдат представени в Търговския регистър, като обявяването ще се извърши едновременно по делата на преобразуващото се и приемащото дружество.

На 18.01.2010 г., Съветът на директорите на Софарма логистика АД, при доклад по чл. 262и от Търговския закон относно преобразуването по глава шестнадесета от Търговския закон чрез вливане на „СОФАРМА ЛОГИСТИКА” АД, ЕИК 130174812, в „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД, ЕИК 103267194, и избра проверител на договора за преобразуване чрез вливане.

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 26.04.2010 г. и е подписан от негово име от:

Изпълнителен директор:

Цветанка Златева