

**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 31.12.2008 г. акционери притежаващи повече от 5 % от капитала са , както следва:

	%
Софарма АД	32.62
Донев Инвестмънтс Холдинг АД (бивше София АД)	18.41
Калиман - РТ АД	16.49
Други физически и юридически лица	32.48
	100

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 недвижими имоти с цел организиране на логистични центрове и последващо отдаване под наем.*

През 2007 г. и 2008 г. дружеството е придобило следните недвижими имоти:

- складова сграда, находяща се в централната градска част на гр. Враца. Стойността на направената инвестиция е в размер на 297 х.лв. Сградата е отдадена под наем при месечен наем 3,168 лв. (придобита 2007 г.);
- 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. (придобит 2007 г.);
- Урегулиран поземлен имот в гр. Велико Търново с площ 5488 кв.м. Стойност на инвестицията – 4,500 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 обекта е пред завършване и до момента са инвестирани 4,195 х.лв. (започнал 2007 г. и капитализирани разходи през 2008 г.);
- 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 е инвестирала в други предприятия общо на стойност 1,418 х. лв. Към 31.12.2008 г. наличните инвестиции, оценени по цена на придобиване са както следва:

1. Според вида на инвестицията	2008 г. ХИЛ.ЛВ.
В публични предприятия	2519
В непублични предприятия	72
<b>Общо</b>	<b>2591</b>

В дружеството е направена оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност към 31.12.2008 г., при което е формиран отрицателен преоценъчен резерв /нереализирана загуба/. Стойностите на инвестициите преди и след преоценката, както и формирания преоценъчен резерв към 31.12.2008 г. в хил. лева са както следва:

Наименование	Стойност преди преоценката	бр. акции	Борсова цена 31.12.2008	Стойност след преоценка	Преоценъчен резерв
1 Софарма АД	1205	158494	2,18	346	-806
3 Балканфарма Разград АД	70	31519		70	
5 Балкан фарма Дупница АД	2	189		2	
6 Балканфарма Троян АД	0	28		0	
9 Доверие Обединен холдинг АД	1061	80020	6,29	503	-455
12 Медика АД	84	18800	1,59	30	-54
15 Софарма имоти АДСИЦ	29	3201	3,31	11	-18
17 Българска роза Севтополис Ад	26	12550	0,68	8	-17
18 Софарма трейдинг АД	102	21100	3,22	68	-34
24 Унифарм АД	12	340	23,68	8	-4
	2591			1046	-1388

### Продажба на участия

През 2008 г. са продадени общо инвестиции в други предприятия с балансова стойност 39 х. лв. Продадените инвестиции са както следва:

Според вида на инвестицията	2008 г. ХИЛ.ЛВ.
В публични предприятия	39
В непублични предприятия	
<b>Общо</b>	<b>39</b>

## Анализ на резултатите от дейността през 2008 г.

## Имуществено и финансово състояние

АКТИВ	31.12.2008	Изменение %	31.12.2007	Изменение %	Изменение BGN'000
	BGN'000		BGN'000		
<b>Нетекущи активи</b>	<b>5799</b>	<b>77,50</b>	<b>2954</b>	<b>33,28</b>	<b>2845</b>
Имоти, машини и оборудване	4395	58,73	1398	15,75	2997
Инвестиционни имоти	279	3,73	291	3,28	-12
Инвестиции на разположение и за продажба	1046	13,98	1186	13,36	-140
Дъщерни дружества	79	1,06	79	0,89	
<b>Текущи активи</b>	<b>1684</b>	<b>22,50</b>	<b>5921</b>	<b>66,72</b>	<b>-4237</b>
Предоставени заеми на св.лица	1047	13,99	4935	55,61	-3888
Данъци за възстановяване	445	5,95	246	2,77	199
Ценни книжа, държани за търгуване	3	0,04	122	1,37	-119
Парични средства и парични еквиваленти	189	2,53	618	6,96	-429
<b>Сума на актива</b>	<b>7483</b>	<b>100%</b>	<b>8875</b>	<b>100%</b>	<b>-1392</b>

ПАСИВ	31.12.2008	Изменение %	31.12.2007	Изменение %	Изменение BGN'000
	BGN'000		BGN'000		
<b>Собствен капитал</b>	<b>6164</b>	<b>82,37</b>	<b>7745</b>	<b>87,27</b>	<b>-1581</b>
Основен акционерен капитал	5486	73,31	5486	61,81	0
Резерви	714	9,54	1792	20,19	-1078
Неразпределена печалба	-36	-0,48	467	5,26	-503
<b>Задължения</b>	<b>1319</b>	<b>17,63</b>	<b>1130</b>	<b>12,73</b>	<b>189</b>
Задължения по продадени права от емисия на акции	894	11,95	904	10,19	-10
Търговски задължения	412	5,51	155	1,75	257
Задължения към свързани лица	2	0,03	61	0,69	-59
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11	0,15	8	0,09	3
Други текущи задължения	0	0,00	2	0,02	-2
<b>Сума на пасива</b>	<b>7483</b>	<b>100%</b>	<b>8875</b>	<b>100%</b>	<b>-1392</b>

Сумата на актива е намалала спрямо предходен период с 1,392 х. лв. Намалението се дължи най-вече на възстановени заеми от свързани лица.

Собствения капитал на дружеството е намалял с 1,581 х.лв. в резултат на преоценката на инвестиции на разположение и за продажба, търгувани на БФБ към 31.12.2008 г. Формиран е отрицателен преоценъчен резерв в размер на 1,388 х.лв.

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. По справедлива стойност са оценени инвестициите, които се търгуват на БФБ.
- Портфейла за търгуване - по справедлива стойност като краткосрочен финансов актив, държан за търгуване.

Информация за притежаваните от дружеството инвестиции на разположение и за продажба към 31 декември в други дружества е представена по-долу:

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
1 Софарма АД	346	587
3 Балканфарма Разград АД	70	70
5 Балкан фарма Дупница АД	2	2
6 Балканфарма Троян АД	0	0
9 Доверие Обединен холдинг АД	503	527
12 Медика АД	30	-
15 Софарма имоти АДСИЦ	11	-
17 Българска роза Севтополис Ад	9	-
18 Софарма трейдинг АД	68	-
24 Унифарм АД	8	-
	1046	1186

### Пасиви

Основния капитал на дружеството е 5 486 х.лв. . Към 31.12.2008 г. текущите задължения са в размер на 1,319 х.лв. (31.12.2007 г. 1,130 х.лв.), като сумата на текущите задължения е увеличена с 189 х.лв. Увеличението се дължи на увеличение на задълженията за доставени услуги свързани със строителството на складовата база във Велико Търново

**Резултати от дейността**

Промените в резултатите от дейността на Софарма Логистика АД са представени по-долу чрез обобщена съпоставка между отчета за доходите на дружеството за 2008 г. и 2007 г.

Отчет за доходите	2008	2007	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от инвестиции	165	534	-369
Други приходи	1	55	-54
Разходи за външни услуги	-95	-72	-23
Разходи за персонала	-79	-42	-37
Разходи за амортизации	-12	-6	-6
Други разходи	-16	-2	-14
<b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>	<b>-36</b>	<b>467</b>	<b>-503</b>
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци върху печалбата</b>	<b>-36</b>	<b>467</b>	<b>-503</b>
Разход за данъци върху печалбата	-	-	0
<b>(Загуба)/ печалба за годината</b>	<b>-36</b>	<b>467</b>	<b>-503</b>

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

Най-голям дял в разходите за 2008 г. заемат разходите за външни услуги. Разходите за външни услуги включват основно разходи за регистрационни такси и комисионни, одиторски и консултантски услуги и др.

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Одиторски и консултантски услуги	58	47
Такси и комисионни	17	15
Наем на офис	7	-
Телефон	4	-
Други	9	10
	<b>95</b>	<b>72</b>

**Показатели за финансов анализ на дейността на Софарма Логистика АД**

Показатели	2008	2007
<b>Коефициенти на ликвидност</b>		
Обща (текуща) ликвидност Краткотрайни активи/краткосрочни задължения	1,28	5,24
Бърза ликвидност (Парични средства + вземания + краткосрочни инвестиции)/ краткосрочни задължения	0,48	0,87
Незабавна ликвидност	0,15	0,65
Абсолютна ликвидност Парични средства/краткосрочни задължения	0,14	0,55
<b>Коефициенти на рентабилност</b>		
Рентабилност на дейността - Нетна печалба/приходи	-0,22	0,79
Рентабилност на собствения капитал Нетна печалба/собствен капитал	-0,01	0,06
Рентабилност на пасивите Нетна печалба/пасиви	-0,03	0,41
Рентабилност (капитализация) на активите	0,00	0,05
<b>Показатели за анализ на финансовия риск</b>		
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност Собствен капитал/пасиви	4,67	6,85
<b>Други показатели</b>		
Покритие (обезпечение) на дълготрайните активи със собствен капитал Собствен капитал/дълготрайни активи	1,06	2,62
Покритие (обезпечение) на дълготрайните активи с дългосрочен капитал (Собствен капитал + дългосрочни задължения)/дълготрайни активи	1,06	2,62

**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.

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.

#### Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на баланса. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31.12.2008	до 1 м. BGN'000	1-3 м. BGN'000	3-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	Общо BGN'000
<b>Финансови активи</b>					
Инвестиции на разположение и за продажба	1,046	-	-	-	1,046
Предоставени кредити	7	14	21	1,089	1,131
Ценни книжа, държани за търгуване	3	-	-	-	3
Парични средства	189	-	-	-	189
	<u>1,245</u>	<u>14</u>	<u>21</u>	<u>1,089</u>	<u>2,369</u>
<b>Финансови пасиви</b>					
Задължения по продадени права от емисия на акции	894	-	-	-	894
Търговски задължения	414	-	-	-	414
	<u>1,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,308</u>
31.12.2007	до 1 м. BGN'000	1-3 м. BGN'000	3-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	Общо BGN'000
<b>Финансови активи</b>					
Инвестиции на разположение и за продажба	1,186	-	-	-	1,186
Предоставени кредити	82	3,549	21	1,418	5,070
Ценни книжа, държани за търгуване	122	-	-	-	122
Парични средства	618	-	-	-	618
	<u>2,008</u>	<u>3,549</u>	<u>21</u>	<u>1,418</u>	<u>6,996</u>
<b>Финансови пасиви</b>					
Задължения по продадени права от емисия на акции	904	-	-	-	904
Търговски задължения	216	-	-	-	216
	<u>1,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,120</u>

**Капиталови ресурси**

Към 31.12.2008 г. Софарма Логистика АД е инвестирало в следните дружества:

Наименование	бр. акции	Стойност след преоценка
1 Софарма АД	158,494	346
3 Балканфарма Разград АД	31,519	70
5 Балкан фарма Дупница АД	189	2
6 Балканфарма Троян АД	28	0
9 Доверие Обединен холдинг АД	80,020	503
12 Медика АД	18,800	30
15 Софарма имоти АДСИЦ	3,201	11
17 Българска роза Севтополис Ад	12,550	9
18 Софарма трейдинг АД	21,100	68
24 Унифарм АД	340	8
		1,046

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.

В баланса на дружеството към 31.12.2008 г. са представени земи на стойност 766 х.лв., разходи за изграждане на логистична сграда на стойност 3,124 х.лв и предплатени аванси за строителство в размер на 502 х.лв

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

Световната финансова криза засяга и България, като се отрази в намаление на цените на акциите търгувани на БФБ, така и в намаление на цените на недвижимите имоти в България. Очакванията са тази тенденция да се запази до 2009 - 2010 г.

## Допълнителна информация относно дейността на Софарма Логистика АД

### Информация относно приходите, разпределени по отделни категории дейности,

Основните приходи от дейността на дружеството включват:	2008	2007
	BGN'000	BGN'000
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	196	105
Наеми от инвестиционни имоти	32	15
Приходи от съучастия	10	4
(Загуби)/печалби от операции с ценни книжа, държани за търгуване, нетно	(41)	29
Загуби от преценка на ценни книжа, държани за търгуване, прекласифицирани към 01.07.2008 г. като инвестиции на разположение и за продажба, нетно	(16)	-
(Загуби)/печалби от преценка на ценни книжа, държани за търгуване, нетно	(15)	21
(Загуби)/печалби от операции с инвестиции на разположение и за продажба, нетно	(1)	360
Общо	<u>165</u>	<u>534</u>

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

Направени разходи за строителство на обект Велико Търново на стойност 2,994 х.лв.

Покупка на акции от капитала на Софарма АД и Доверие - ОХ АД – 1,166 х.лв.

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

Свързаните лица на дружеството са както следва:

<b>Дружество</b>	<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
Телекомплект АД	Основен акционер в Софарма АД
	Акционер със значително влияние в Софарма АД до 05.08.2008 г.
	Дружество под общ контрол от 06.08.2008 г.
Телсо АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2007 г.
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
Момина крепост АД	Дружество под общ контрол от 01.01.2008 г.
Витамина АД	Дружество под общ контрол от 18.01.2008 г.
Иванчич и синове ООД	Дружество под общ контрол от 10.04.2008 г.
Софарма имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дружество под общ контрол от м.08.2008 г.
Унифарм АД	Дружество под общ контрол
София информ АД	Дружество под общ контрол
Ес Си Ес Франчайз АД	Дружество под общ контрол
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол от 30.11.2007 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол до 20.12.2007 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол до 20.12.2007 г.

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

<i>Участие в увеличение на акционерния капитал на дружеството</i>	<i>2008 BGN '000</i>	<i>2007 BGN '000</i>
Софарма АД - Акционер със значително влияние	-	936
Донев инвестмънтс холдингАД (бивше София АД) – Акционер със значително влияние	-	517
Қалиман РТ АД - Дружество под общ контрол	-	671
<i>Доставки от свързани лица</i>		
<i>Недвижими имоти</i>		
Дружество под общ контрол	-	846
<i>Строителство на склад</i>		
Основен акционер в Софарма АД	83	95
<i>Административно обслужване</i>		
Дружество под общ контрол	36	3
<i>Наем на офис</i>		
Акционер със значително влияние	8	-
<i>Продажби на свързани лица</i>		
	<i>2008 BGN'000</i>	<i>2007 BGN'000</i>
<i>Доходи от наеми</i>		
Дружество под общ контрол	32	14
<i>Други сделки</i>		
Предоставен заем на основен акционер на Софарма АД	-	3,500
Предоставен заем на акционер със значително влияние	2,700	-
<i>Начислени доходи от лихви по предоставени заеми на:</i>		
Дружество под общ контрол	28	88
Основен акционер в Софарма АД	44	16
Акционер със значително влияние	124	-

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

Задълженията към свързани лица са текущи, имат търговски характер и са в размер на 2 х.лв. (31.12.2007 г.: 61 х.лв.). Те са към основен акционер (31.12.2007 г.: към основен акционер на Софарма АД).

Възнаграждения на ключовия управленски персонал, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 30 х.лв. (2007 г.: 30 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

Наименование	бр. акции	Стойност след преценка
1 Софарма АД	158494	346
3 Балканфарма Разград АД	31519	70
5 Балкан фарма Дупница АД	189	2
6 Балканфарма Троян АД	28	0
9 Доверие Обединен холдинг АД	80020	503
12 Медика АД	18800	30
15 Софарма имоти АДСИЦ	3201	11
17 Българска роза Севтополис Ад	12550	9
18 Софарма трейдинг АД	21100	68
24 Унифарм АД	340	8
		1046

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:	<b>Софарма АД</b>
Цел на кредита:	Оборотни средства
Договорена сума:	2,700 х.лв.
Падеж:	31 декември 2008 г.
Предоговорен с анекс:	31 декември 2009 г.
Договорен лихвен процент:	7,58 % годишна лихва върху заемната сума
Предоговорен лихвен процент:	8,08 % годишна лихва върху заемната сума
<b>Салдо към 31.12.2008 г.:</b>	<b>1,047 х.лв. (2007 г.: няма)</b>
	в т.ч. лихва 7 х.лв. (2007 г.: няма)

През 2008 г. са погасени изцяло предоставените заеми към 31.12.2007 г. на следните дружества:

Получател:	<b>Калиман РТ АД</b>
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 31.12.2008 г.:	<b>няма (2007 г.: 1,419 х.лв.)</b> в т.ч. лихва: няма (2007 г.: 42 х.лв.)

Първоначално заемът е предоставен на Аптечно управление, София - град. След вливането на това дружество в Калиман РТ АД, дългът е преоформен с подписано споразумение от 03.01.2006 г., което регламентира условията на погасяване и размера на лихвата.

Получател:	<b>Телсо АД</b>
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 31.12.2008 г.:	<b>няма (2007 г.: 3,516 х. лв.)</b> в т.ч. лихва: няма (2007 г.: 16х.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 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 30 х.лв. (2007 г.:30 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 24.03.2009 г. и е подписан от негово име от:



Изпълнителен директор:

  
Цветанка Златева

Главен счетоводител:

  
Софконсулт Груп АД