

**ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПА СОФАРМА
за 2010 година**



29.04.2011 година



ГРУПА СОФАРМА

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ 2010 г.

Обща информация за Група Софарма

За компанията майка


„Софарма” АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” №16

„Софарма” АД води началото си от 1933г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991г. на Софийски градски съд. „Софарма” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни

книжа.

„Софарма” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н Огнян Донев - председател и членове Весела Стоева, Александър Годоров, Андрей Брешков и „Унифарм” АД, чрез представителя си Огнян Палавеев. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

Акционерна структура към 31.12.2010



Акционер	%%
Донев инвестмънтс холдинг АД	24,66 %
Телекомплект АД	20,42 %
Финансова консултанска компания ЕООД	16,24 %
Gramercy Select Master Fund	6,49 %
Gramercy Emerging Markets Fund	6,05 %
Други юридически лица	22,86 %
Физически лица	3,28 %

Софарма” АД е основна структурна единица в групата предприятия „Sopharma Pharmaceuticals”.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията.

„Софарма” АД извършва услуги, както с производствено

предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички продукти от производствената си номенклатура.



За дъщерните дружества

„Ростбалканфарм” ЗАО е търговско дружество, регистрирано в Русия с решение № 1026101791594 от 9 октомври 2002 г., със седалище и адрес на управление гр.Азов, Ростовская област, ул „Осипенко” № 10.

Капиталът е 17 600 броя акции с номинал 10 рубли всяка една. Дял на притежаваните акции от „Софарма” АД – 51%. Дата на придобиване – 27.07.2001 г.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с фармацевтични продукти. Дружеството няма клонове.

„Фармалогистика” АД е търговско дружество регистрирано с решение на СГС от 12.08.2002 г., със седалище и адрес на управление гр.София, район Надежда, ул. „Рожен” № 16.

Дружеството е с капитал 3 030 005 лева, разпределени в 3 030 005 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дял на притежавани акции от „Софарма” АД – 76,54 %. Дата на придобиване – 15.08.2002 г.

Дружеството се управлява от Общо събрание и Съвет на директорите в тричленен състав: Светла Костова – Председател на СД и Изпълнителен директор и членове Борис Борисов и Недялко Стефанов. Дружеството се представлява от Председателя на СД и Изпълнителен директор Светла Костова.

Основният предмет на дейност е вторична опаковка и отдаване под наем на недвижими имоти. Дружеството няма клонове.

„Българска роза Севтополис“ АД е търговско акционерно дружество с адрес на управление и място на стопанската дейност гр.Казанлък, бул. „23 Пехотен шипченски полк” №110.

Регистрирано е с решение от Старозагорски окръжен съд № 3912/1991 г.

Регистрираният акционерен капитал на „Българска роза Севтополис” АД възлиза на 12 065 424 лева, разпределен в 12 065 424 обикновени поименни акции с 1 лев номинал всяка една. Дял на притежаваните от Групата акции – 51,81%. Дата на придобиване – 22.04.2004 г.

Дружеството има едностепенна форма на управление със Съвет на директорите от трима членове: инж. Минко Минков – председател и членове Бойко Ботев и Росен Георгиев.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор инж. Росен Георгиев.

Основният предмет на дейност е производство и продажби на лекарствени форми и субстанции, парфюмерия и козметика, натурално-ароматични продукти. Дружеството няма клонове.

„Българска роза Севтополис“ АД има разрешение за производство на лекарства, съгласно изискванията на GMP, издадено от ИАЛ и разрешение за производство на фитохимични екстракти.

„Българска роза Севтополис” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Софарма Поланд” ООД е търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000178554 от 04.11.2003 г. на ХХ Икономическо отделение на Районния съдебен регистър на Варшава, със седалище и адрес на управление – Полша, гр.Варшава, ул. “Шъшкова” № 58.

Капиталът е 50 000 злоти. Притежавани дялове от „Софарма” АД – 60%. Дата на придобиване 16.10.2003 г. Дружеството има Управителен съвет в състав: д.и.н. Огнян Донев – председател и членове Ярослав Куласек и Владимир Стойчев.

Основният предмет на дейност е изследване на пазара и общественото мнение. Дружеството няма клонове.

„Електронкомерс” ЕООД е търговско дружество със седалище и адрес на управление гр. София, район Младост, ул. „Самоковско шосе” №1.

Съдебната регистрация на дружеството се извършва в СГС по фирмено дело № 24456/27.11.1991 г. То е придобито на 09.08.2005 г. въз основа на договор за приватизационна продажба № РД-01-766, сключен между Агенцията за приватизация и „Софарма” АД.

Капиталът е 200 000 лева, разпределен в 10 000 дяла по 20 лева всеки един. Едноличен собственик е „Софарма” АД с притежавани дялове 100%. Дружеството се управлява и представлява от Димитър Йорданов.

Основният предмет на дейност е търговия, транспортиране и разфасовка на



ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

радиоактивни материали и ядрена техника, битова електроника и електротехника. Дружеството няма клонове.

„Биофарм инженеринг” АД е търговско дружество, със седалище и адрес на управление в град Сливен, бул. „Тракия” №75.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1997г. с решение № 524/1997 г. на Сливенския окръжен съд.

Дружеството е с капитал 516 800 лева разпределен в 1 292 броя акции с 400 лева номинал всяка една. Делът на притежаваните акции от „Софарма” АД е 69,43%. Дата на придобиване – 10.03.2006 г.

Дружеството има двустепенна система на управление. Надзорният съвет е в състав: Венцислав Стоев, Иван Бадински и Димитър Хаджиев. Управителния съвет е в състав: Валентина Колева, Валентин Вълев и Емилия Михайлова. „Биофарм инженеринг” АД се представлява от изпълнителния директор Валентина Колева.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с инфузионни разтвори и ветеринарни ваксини. Дружеството няма клонове.

„Софарма Трейдинг” АД е търговско дружество със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Рожен №16.

Дружеството е регистрирано с решение на Варненски окръжен съд № 3594/16.10.1998 г. и преименувано по ф.д. № 9598/2005 г. по описа на СГС.

„Софарма Трейдинг” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва: д.и.н Огнян Донев - председател и членове Ивет Христова и Димитър Димитров. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Димитър Димитров.

Капиталът на дружеството е 32 905 хил. лева разпределен в 32 905 009 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 82,50%. Дата на придобиване – 08.06.2006 г.

Основният предмет на дейност е търговия на едро и дребно с лекарствени средства, санитарно-хигиенни материали, хранителни добавки и козметика с общо над 7 000 артикула. Компанията има 100% национално покритие на дистрибуцията с 5 регионални дистрибуционни центрове в градовете София, Варна, Бургас, Пловдив, Велико Търново, доставки до 3 500 клиента аптеки и 350 клиенти

медицински заведения. „Софарма Трейдинг” АД предлага услуга “преддистрибуция” - складиране и логистично обслужване на фармацевтични продукти на български и чуждестранни компании. Приходите от дейността се състоят от приходи от продажби на стоки, маркетингови и други услуги. Дружеството няма клонове.

„Софарма Трейдинг” АД има издаден Сертификат за одобрение на Системата за управление на качеството BS EN ISO 9001:2000, EN ISO 9001:2000, ISO 9001:2000 и GDP (добра дистрибуторска практика), което гарантира изпълнението на европейските изисквания за качество на протичащите процеси в компанията. Дружеството е сред водещите дистрибутори на лекарства на българския фармацевтичен пазар.

„Софарма Трейдинг” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Софарма САЩ” АД е търговско дружество, регистрирано в САЩ с решение № 97227599 от 25.04.1997 г. в службата на държавния секретар на щата Калифорния, със седалище и адрес на управление САЩ, щат Калифорния, град Лос Анджелис, бул „Холивуд” №4622. Предметът на дейност е търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки.

„БРИЗ” ООД е търговско дружество, регистрирано в Латвия с решение 000302737 на 18.09.1991 от търговския регистър на латвийската република, със седалище и адрес на управление в Латвия LV-1057, гр.Рига, ул.„Расат” 5 „Бриз” ООД е с капитал 2,94 млн.лата, разпределени в 8817 дяла с номинална стойност 334 лата за дял. Притежавани от „Софарма” АД дялове—51%, придобити на 10.11.2009г.

Представлява се от председателя на управление Александър Дмитриев и Александър Симонов - член на управление.

Основната дейност е производство и търговия на едро с медикаменти, медицински стоки, хранителни добавки, лечебна и декоративна козметика, и хранителни продукти.



ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

Брититрейд СООО – дъщерно дружество на Бриз ООД, регистрирано в Беларус, гр. Минск, ул. „М. Богдановича“ № 118. Притежавани дялове от „Софарма“ АД – 49,7%, придобити на 10.11.2009 г. Основната дейност е търговия с фармацевтични продукти.

„Екстаб Корпорейшън“ САЩ е дружество, регистрирано в САЩ с решение №090292393 от 06.11.2008 г. в офиса на секретаря на щата Делауер, със седалище и адрес на управление САЩ, щат Делауер, град Уилмингтън, окръг Нью Касъл, 1209 Orange street.

Предметът на дейност е изследване на пазара и общественото мнение.

„Софарма“ АД притежава 80% от капитала на дружеството, придобити на 05.08.2009 г.

Екстаб Фарма Лимитид е дъщерно дружество на Екстаб Корпорейшън, регистрирано в Англия с решение №06751116 от 17.11.2008 г със седалище и адрес на управление Oxfordshire, RG91AY, Henley on Thames, 10 Station Road.

„Софарма“ АД притежава 80% от капитала на дружеството, придобити на 05.08.2009 г.

Основният предмет на дейност е изследване на пазара и общественото мнение.

„Софарма Здравит“ АД е съвместно търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000298139 от 27.09.2007 г. на Републиканския съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление – Полша, гр. Варшава, ул. Ночницкего №31.

Капиталът на дружеството е 500 100 злоти, разпределен в 5 001 броя акции със 100 злоти номинал всяка.

Делът на притежаваните от „Софарма“ АД акции е 50,01%.

Предметът на дейност на „Софарма Здравит“ АД е изследователска и развойна дейност в областта на медицинските науки и фармацевцията, търговия на едро с фармацевтични продукти.

„Момина крепост“ АД е търговско дружество със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул „Магистрална“ № 23.

Регистрирано е с решение на Великотърновски окръжен съд с ф.д. 3426/1991 г.

Основният капитал на дружеството е 1 691 184 лева разпределен в 1 691 184 броя безналични

поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от Групата акции е 50,10%. Дружеството няма клонове.

Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав Огнян Донев – председател и членове Минков Минков и Румян Цонев. Представява се от Изпълнителния директор Румян Цонев.

Основният предмет на дейност е разработване, внедряване и производство на медицински изделия за еднократна употреба за хуманната и ветеринарната медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита; търговска дейност.

„Момина крепост“ АД има сертифицирана система по качеството - ISO 9001:2000; ISO 13 485; CE МАРКА – съответствие на директива 93/42/ЕЕС; ГОСТ Р – съответствие на ГОСТ стандарти; GMP – добра производствена практика.

„Момина крепост“ АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Витамини“ АД е търговско дружество, регистрирано в Украйна с решение №133 от 15.04.1994 г. на Умански градски съд, със седалище и адрес на управление Украйна, Черкаска област, гр. Уман, ул. „Ленински искри“ № 31.

Капиталът на дружеството е 219 841 115 броя поименни акции с номинална стойност 0,05 украинска гривна всяка. Делът на притежаваните от „Софарма“ АД акции е 99,56%. Дата на придобиване 18.01.2008 г.

Предметът на дейност е производство на фармацевтични препарати и материали, търговия на едро и дребно с фармацевтични стоки, други видове търговия на едро и посредничество в търговия със стоки за широко потребление.

Дружеството има Надзорен съвет, състоящ се от 5 члена, който се избира от общото събрание на акционерите – висшият орган на управление. Председател на надзорния съвет е Владимир Стойчев (упълномощен представител на „Софарма“ АД).

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

„Иванчич и синове” ООД е търговско дружество, регистрирано в Сърбия с Fi-11350/91 на 14.10.1991 г. от Търговския съд на гр.Белград, със седалище и адрес на управление РСърбия, гр.Белград, ул. „Палмотичева” №13. Капиталът на дружеството е 47 127 000 дяла с номинал 1 сръбски динар всеки.

Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 51%. Дата на придобиване 10.04.2008 г.

Дружеството се представлява от Генералния директор Братислав Иванчич.

Основният предмет на дейност е производство и търговия на фармацевтични препарати.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ е със седалище гр.София, ул „Илиенско шосе” № 16.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ е учредено на 06.07.2007 г. и е вписано в Търговския регистър с решение № 1 от 14.08.2007 г. по ф.д.12390/2007 на Софийски градски съд. Дружеството има лиценз №59-ДСИЦ/28.01.2008 г.

Регистрираният капитал е в размер на 649 990 лв., разпределен на 649 990 броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка една.

Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции – 40,87%. Дата на придобиване 04.08.2008 г. Дружеството няма клонове.

Основният предмет на дейност е инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти / секюритизация на недвижими имоти/ посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им

„Софарма Билдингс” АДСИЦ има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва: Радосвет Радев - Председател и членове - Иван Кралев и Емил Костов. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Емил Костов.

„Софарма Варшава” ЕООД е търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № ДСР 0000372245 от 17.12.2010г.на XII стопанско отделение на Държавния съдебен регистър на Варшава и със седалище и адрес на управление—Полша, гр.Варшава, ул.„Халубинскиего” №8.

Предметът на дейност е изследване на пазара и общественото мнение.

„Софарма” АД притежава 100% от капитала. Дата на учредяване 23.11.2010 г. Дружеството няма клонове.

„Унифарм” АД е със седалище и адрес на управление гр.София, община Студентска, ул. „Трайчо Станоев” №3 .

Дружеството е вписано в Търговския регистър с решение на Софийски градски съд по ф.д.№ 3685 от 1994г.

„Унифарм” АД е с капитал 6 000 000 лева, разпределен в 6 000 000 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една

Делът на притежаваните от Групата акции – 49,99%. Дата на придобиване 27.10.2010г. Дружеството няма клонове.

Дружеството има двустепенна форма на управление—надзорен и управителен съвет. Дружеството се представлява и управлява от председателя на Управителния съвет и изпълнителен директор Огнян Палавеев.

Основният предмет на дейност е производство на лекарствени средства, научноизследователска и експериментална дейност в областта на производството на лекарствени средства.

„Унифарм” АД има сертификат за съответствие с международните стандарти - ISO 9001:2000; ISO 13 485:2007, Директива 93/42/ЕЕС АнексII, касаещи концентратите за хемодиализа, GMP – добра производствена практика.

„Унифарм” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.



ГРУПА СОФАРМА

Пазари и продукти

Пазари

Основни пазари	България	Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през 2010 г. възлиза на 68%.
	Русия	С 20% се увеличава реализираната продукция за Русия през 2010 г. в сравнение с 2009 г.
	Украйна	Реализираната продукция за Украйна през 2010 г. е с 28% повече в сравнение с 2009 г.
Нови пазари	Турция, Балкански страни	Групата реализира с 47% повече приходи от новите си пазари в сравнение с 2009 г.

Продукти

	Нови 2010 г.	Внедрени са 14 броя технологии в т.ч. 4 нови за групата продукти (Силден® 50mg филмирани таблетки, Силден® 100mg филмирани таблетки, Бодунофф филмирани таблетки, Аторвистат филмирани таблетки), 5 броя подобрени и усъвършенствани технологии и 5 трансфери на технологии
	Очаквани 2011г.	До края на 2011 година се очаква да бъдат внедрени до 6 нови продукта
	Разработки	В процес на разработване са 6 нови технологии за внедряване в завод ОАО „Витамины” в Украйна. Провежда се фармацевтично разработване на около 15 нови за фирмата продукти като: Ацетилин протект; Доксазозин табл.; Аналгин капки ; Метадон разтвор и др.

Промени през 2010 г.**За компанията майка**

От началото на 2010 г. чрез предлаганата от „Сервиз финансови пазари“ ЕООД нова услуга, оповестената пред обществеността чрез „X3News“ регулирана и друга информация се публикува и на сайта на www.infostock.bg. По този начин се разширява кръга от потребители, имащи достъп до публикуваната информация.

На 16.04.2010 г. в „Софарма“ АД бяха официално открити нови лаборатории с обща площ надвишаваща 600 m², които са предназначени за физикохимични изпитвания. Лабораториите са оборудвани с инструменти, позволяващи разработването на най-съвременни методи за окачествяване на изходни суровини и материали и готови лекарствени форми. Съвременната техника позволява създаване на методи за анализ на нови и вече утвърдени на пазара продукти с цел усъвършенстване на производствените технологии.

„Софарма“ АД представи на българския пазар нов медикамент за лечение на високо кръвно налягане и други сърдечни заболявания - Небикард. Предстои въвеждането на 6 нови молекули в следващите месеци с цел попълване на портфолиото с последни поколения кардиологични лекарства. На официалното представяне на продукта, обръщение към присъстващите над 120 кардиолози-експерти, институции, регулаторни органи и бюджетни организации, партньори на „Софарма“ АД и други, направи д-р Антъни Хегърти – президент на Световната Асоциация по Хипертония, Манчестър, UK.

Федералната служба за безопасността

в здравеопазването на Австрия издаде регистрация на търговската марка на „Софарма“ АД Nivaject – позната на българския пазар като Нивалин, инжекционен разтвор в ампулна форма в две концентрации от 5мг. и 2.5мг.

На 23.06.2010 г. от 11 часа в седалището на дружеството, гр. София, ул. „Илиенско шосе“ 16 се проведе редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД. Уведомлението за взетите решения и материалите от събранието бяха своевременно предоставени на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и обществеността. Общото събрание на акционерите реши печалбата за 2009 г. след заделяне на 10% задължителен резерв, да се отнесе като допълнителен резерв.

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на дружеството, Съветът на директорите стартира първа процедура по обратно изкупуване на акции на „Софарма“ АД при следните параметри:

- брой акции, които ще бъдат изкупени : до 3 960 000 (три милиона и деветстотин и шестдесет хиляди) броя, представляващи 3 % от общия брой акции, издадени от дружеството;

- срок за извършване на изкупуването – не по-дълъг от 24 месеца;

- минимална цена на обратното изкупуване – 2,50 лева;

- максимална цена на обратното изкупуване – 5,50 лева;

- упълномощен инвестиционен посредник: „София Интернешънъл Секюритиз“ АД и „Първа финансова брокерска къща“ ООД.

Към 31.12.2010 г. са изкупени 607 428 броя акции или 0,46% от капитала на дружеството.

Промени през 2010 г.**За компанията майка**

Българската конфедерация за връзки с обществеността награди „Софарма” АД за принос в развитието на PR професията в България.

През септември „Софарма” АД спечели две награди „Продукт на годината” в ежегодния конкурс „Панацея 2010” в Украйна с продуктите си Бронхолитин сироп за кашлица и фитопродукта Карсил обвити таблетки. Двата продукта са водещи от години в портфолиото на компанията и са добре познати и с широко приложение в Украйна и на редица други пазари, на които „Софарма” АД изнася своята продукция. Наградите са още едно доказателство за доброто име на компанията и за стабилните ѝ позиции на фармацевтичния пазар в Украйна.

На 24.09.2010 г. съвместно с “Иванчич и синове” ООД бе направена първата копка на завод на за твърди лекарствени форми край Белград в Сърбия. Стойността на инвестицията е 8 млн.евро. Изгражданият завод с площ 12 хил.кв.м. е проектиран изцяло в съответствие с европейските изисквания и включва целия производствен цикъл от изходната суровина до крайния продукт включително модерни складове и лабораторен комплекс в съответствие с изискванията на GMP. Заводът ще осигури 110 работни места.

С решение № 1643 от 29.12.2010 г. Комисията за защита на конкуренцията разреши без условия концентрацията, която ще се осъществи чрез придобиването на пряк отрицателен едноличен контрол от страна на „Софарма” АД върху „Унифарм” АД, посредством закупуването на акции от капитала на последното дружество чрез поредица от борсови сделки. Към 31.12.2010 г. „Софарма” АД притежава 49,99% от капитала на „Унифарм” АД.

Съветът на директорите на „Софарма” АД взе решение за учредяване на дъщерно дружество „Софарма Варшава” ООД с цел засилване присъствието на компанията на полския пазар. Полското дружество ще бъде 100% собственост на „Софарма” АД

Управителният съвет на Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България избра за свой председател изпълнителния директор на „Софарма” АД д.и.н. Огнян Донев.

На 09.12.2010 г. бе даден старта на строежа на новия завод за твърди лекарствени форми в София от министър - председателя Бойко Борисов и изпълнителния директор на „Софарма” АД д.и.н. Огнян Донев. Заводът ще бъде пуснат в експлоатация в средата на 2012 година. Изграждането на завода е част от инвестиционната програма на дружеството за осигуряване на успешно присъствие на български производител на външните пазари и приравняване на българското фармацевтично производство към европейско ниво.

„Софарма” АД получи наградата на Българската фондова борса за емитент с най-голям принос в развитието на капиталовия пазар през 2010 г. Призът се дава за първи път на публична компания.

През април 2011 г. стартира новият проект на Софарма АД със социална насоченост „Ние за обществото”. В четири аптеки в София всеки ще има възможност да измери своето кръвно налягане, пулс и тегло, а пушачите - и обема на дишането си със специален уред Smoke check.

Промени през 2010 г.

За дъщерните дружества

„Българска роза Севтополис“ АД

- Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2010 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.

- Приемане на инвестиционната програма на „Българска роза Севтополис“ АД за 2010 г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

- Приемане на прогнозия календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2010 г.

- На 15.07.2010 г. се проведе Общо събрание на акционерите по предварително публикувания дневен ред. Общото събрание на акционерите реши печалбата за 2009 г. след заделяне на 10% задължителен резерв, да се отнесе като допълнителен резерв. ОСА одобри доклада на Съвета на директорите за целесъобразността и условията на сделките, попадащи в приложното поле на чл.114, ал 1 от ЗППЦКпо които страна е дружеството.

- Продължава изпълнението на договора, подписан с ИАНМСП по оперативната програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“, за закупуването на нови таблет-преса и блистер автомат и ремонт на съществуваща сграда за технологичната модернизация на таблетното производство. Към датата на изготвяне на настоящия доклад дружеството е осъществило около 90% от строително монтажните работи за технологичната модернизация на таблетното производство и е

доставило блистер-автомат, таблет преса и съпътстващи машини. Към м.февруари 2011 г. новозакупените машини са пуснати в редовна експлоатация и са разположени в напълно реконструирания цех за твърди лекарствени форми.

„Софарма Трейдинг“ АД

- На 13.01.2010 г. бе подписан договор за преобразуване по глава 16 от ТЗ чрез вливане на „Софарма логистика“ АД в „Софарма Трейдинг“ АД.

- На 30.03.2010 г. С решение 199-ПД Комисията по Финансов Надзор одобри договора за преобразуване, докладите на Съвета на директорите на дружеството и докладите на проверителите.

- На 04.09.2010 г. в Търговския регистър бе вписано решение за преобразуване на „Софарма Трейдинг“ АД чрез вливане на „Софарма логистика“ АД. В резултат на преобразуването капиталът на „Софарма Трейдинг“ АД се увеличава от 30 000 000 броя акции на 32 905 009 броя акции.

- Бе закрит склад на дружеството с адрес ул. Видлич 2, община Красно село, гр. София.

- В началото на 2010 г. „Софарма Трейдинг“ АД спечели 26% от обществената поръчка на МЗ за доставка на скъпоструващи медикаменти.

- На 22.06.2010 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на дружеството. ОСА реши да се преобразува „Софарма Трейдинг“ АД чрез вливане в него на „Софарма логистика“ АД. В резултат на вливането цялото имущество на „Софарма логистика“ АД преминава към „Софарма Трейдинг“ АД при условията на общо правоприемство.

Промени през 2010 г.

За дъщерните дружества

ОСА реши да се разпределят 3 000 хил. лева от печалбата за 2009 г. като паричен дивидент на акционерите, както и увеличение на капитала с 2 905 хил. броя нови акции, във връзка с вливането на „Софарма логистика“ АД. ОСА овласти Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал 1, т.2 от ЗППЦК при условията и в сроковете, съгласно Раздел I на изготвения доклад. ОСА овласти Съвета на директорите на дружеството да сключи сделка от приложното поле на чл.114, ал 1, т.3 от ЗППЦК при условията и в сроковете, съгласно Раздел II на изготвения доклад.

„Софарма Билдингс“ АДСИЦ

● На 10.06.2010 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на дружеството, където се взе решение за разпределяне на дивидент на акционерите в размер на 1060 лева, определен съгласно изискванията на чл.10,ал.3 от ЗДСИЦ.

„Витамини“ АД

● След планирана инспекция на завода в Украйна, лиценза за производство на лекарствени средства на украинското дружество „Витамини“ АД, беше удължен до 2012 година.

● Централната лаборатория на Завода за производство на лекарства на „Витамини“ АД получи сертификат за качество от украинските власти, с което приключи първият етап от цялостната модернизация и сертификация на производствените мощности на дружеството.

„Момина крепост“ АД

● На 26.05.2010 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите по предварително обявения дневен ред, на което се реши да не се разпределя дивидент за акционерите.

„БРИЗ“ ООД

● „Бриз“ ООД сключи договор за придобиване на Белоруската верига аптеки ЗАО „Интерфарм“, като към 27.01.2011 г. приключи първия етап на процедурата (придобиване на 44 %).

● През м. април 2011 г. Бриз ООД придобива 99 % от капитала на Табина ООД, Беларус.

● През изминалата година дружеството получи и потвърждение от ЕМЕА за регистрацията в европейската система за фармацевтичен надзор, което позволи на „Бриз“ ООД да сключи договори, приети от Агенциите по лекарствата на балтийските страни за сервизно обслужване на много европейски фирми.

● Дружеството започна работа и по редица проекти за разширение на своята дейност, като най-значимият от тях—навлизането на нови пазари—е в напреднала фаза и резултати от дейността може да се очакват още през 2011 г.

„Унифарм“ АД

На 22.06.2010 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите, където се взеха следните решения:

● Общото събрание одобри мотивирания доклад на Управителния съвет за целесъобразността и условията на сделките, попадащи в приложното поле на чл.114, ал 1 от ЗППЦК, по които страна е дружеството и овласти УС да сключи сделките.

● Общото събрание на дружеството взе решение за увеличение на акционерния капитал от 1 000 хил.лв. на 6 000 хил.лв. и промени устава, във връзка с увеличението.

● Разпределя се дивидент по 0,50 лева за 1 брой акция на акционерите или 500 хил. лв.

● Изпълнен е проект за въвеждане е технология за производство на нов медицински продукт финансиран от Националния иновационен фонд.

● Изпълнен е проект по PHARE и EFCD за внедряване на контролно аналитична апаратура за тестове и анализ на химически субстанции.

● През м.Юли 2010 г. бе подписан договор по проект за „Технологична модернизация в големи предприятия“ по програмата на ИАНМСП с цел реконструкция и модернизация на „Таблетен Цех-1“. Авансовото плащане от 50% е получено.



ГРУПА СОФАРМА

Преглед на дейността през 2010 г.

Производство

Производствената дейност на групата Софарма се осъществява и развива в следните основни направления:

- производство на лекарствени средства;
- субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ветеринарни ваксини;
- инфузионни разтвори;
- концентрати за хемодиализа;
- медицински изделия за хуманната и ветеринарна медицина;
- бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита.

Най-висок дял в общото производство на Групата има „Софарма” АД, чието производство е ориентирано предимно към износа. Другите дружества имат значително по-нисък принос в общата произведена продукция на Групата.

Приходите на Групата се формират почти изцяло от приходи от продажби. Другите доходи от дейността са незначителни в структурата на общите продажби (1%).

В приходите от продажби по-голям дял имат тези от стоки, основно за вътрешен пазар. В приходите от продажба на готова продукция с по голям дял е продукцията реализирана на външните пазари, което се дължи в много голяма степен на реализирания износ на дружеството майка. Продукцията на Групата е изнасяна в над 32 страни. Голяма част от обема е осъществен в Русия, Украйна, Полша, Казахстан,

Азербайджан, Беларус, като най-голям е дялът на износа за Русия.

Интелектуална собственост

Групата Софарма притежава интелектуална собственост, включваща едновременно и регистрирани права - марки, патенти, дизайни, и нерегистрирани обекти (технологично, производствено, ноу-хау).

Тези активи са резултат от специалната политика на Групата към продуктовото и технологично обновление.

„Софарма” АД е известна от години с традиционното производство на уникални продукти на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка, и с патент или фирмено ноу-хау. По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност „Софарма” АД залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

„Витамини” АД поддържа търговски марки за 5 продукти – Вестал, Вилин, Нитрогранулонг, Солизим, Сомилаза, както и Anno Vitaminy 1953.

„Момина крепост” АД има международна регистрация на търговската марка в Международно бюро на СОИС - Женева от 2005 г., обхващаща 20 държави, в които дружеството има настоящи или перспективни търговски партньори.

„Унифарм” АД поддържа над 10 национални и 5 международни регистрации на марки за свои продукти. Дружеството притежава патент за концентратите си за хемодиализа.

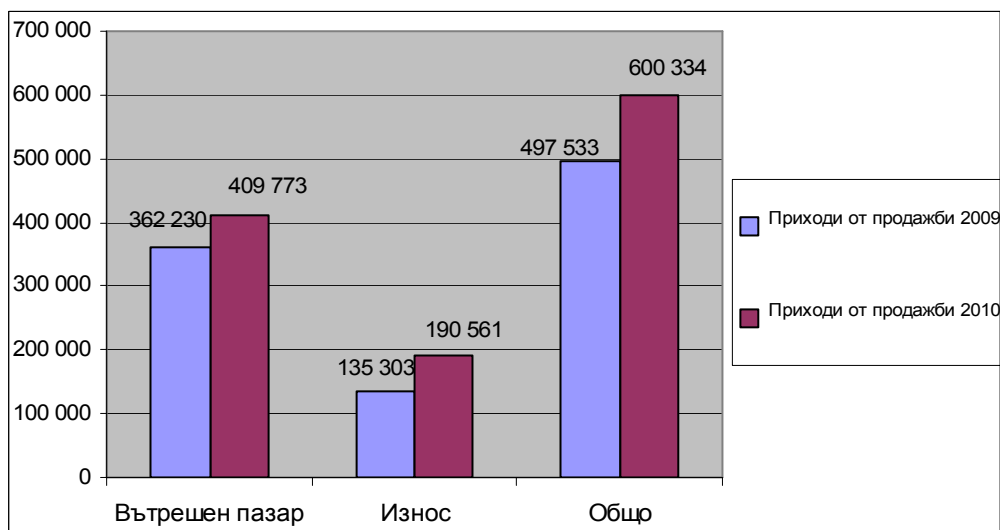
TRIBESTAN®

Cazsile®

ГРУПА СОФАРМА

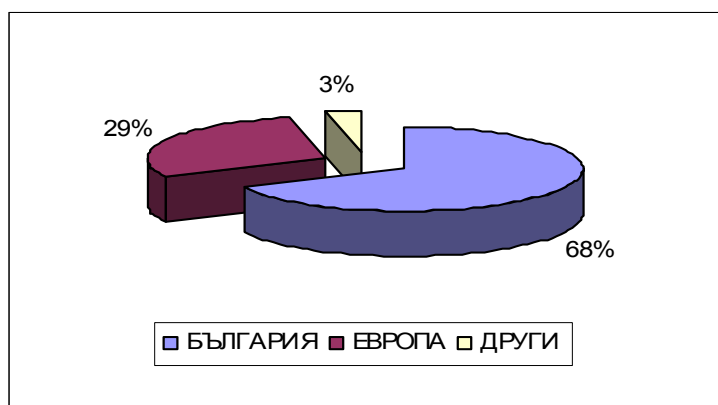
Финансов резултат и приходи от дейността

Консолидираната нетна печалба за 2010 г. е в размер на 42 462 хил.лв. (на притежателите на СК на дружеството майка - 41 958 хил.лв.), което е с 15% повече спрямо 2009 г.



Приходите са нараснали с 21 % спрямо 2009 г., поосновно поради увеличение в обемите продажби. Увеличението в приходите от продажба на стоки спрямо предходния период е с 26 %, а увеличението на приходите от продажби на готова продукция с 13 %.

С най-голям дял в приходите от продажби са тези за вътрешен пазар (68%), които нарастват с 13% спрямо 2009 г. Износът расте с 41% основно в резултат на ръста в износа на компанията „майка”.



Най-големият пазар за реализация на приходите от продажби за групата е България (68%). На европейските пазари продажбите възлизат на 29% от общия дял на приходите, като близо 70% са следствие на изнесена продукция от компанията-майка.

Значително по-малък дял заемат останалите чуждестранните пазари - 3%, на които основно изнася продукцията си компанията „майка”. Увеличава се дела на изнесената продукция за Молдова (с 13 %), за Прибалтика (с 13 %), Монголия (два пъти).

С най-висок относителен дял в обема на износа са таблетните форми, следвани от ампули, сиропи, унгвенти и др.



ГРУПА СОФАРМА

Приходи от дейността

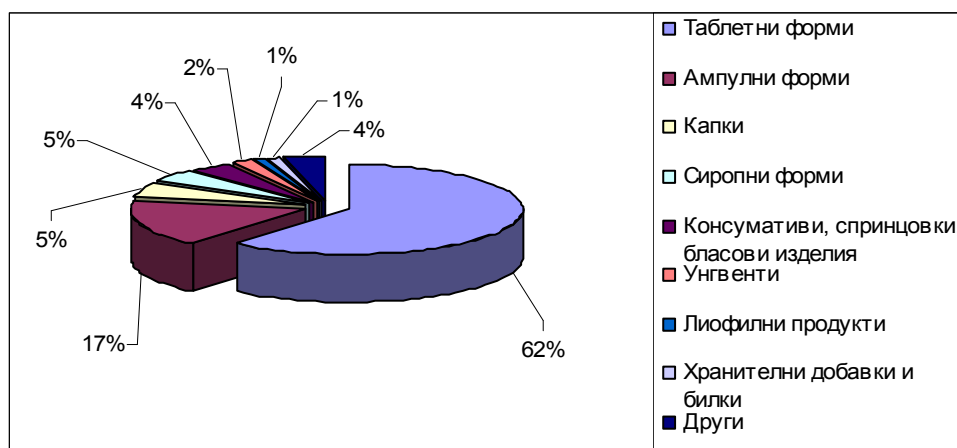
Българският фармацевтичен пазар (аптечен и болничен) бележи ръст от 9% спрямо 2009 г., достигайки 1,9 млрд. лева (обзор на IMS България). Прескрипторните медикаменти заемат 78 %, като водещи терапевтични групи са Сърдечно-съдови медикаменти—23%, Храносмилателен тракт и метаболизъм—15%, Централна нервна система—14%, Антиинфекциозни препарати—11%, Препарати за кръв и кръвообразуващи органи—8% и др. Пазарът на “ОТС + Хранителни добавки” показва ускорено развитие в сравнение с 2009 г., с ръст съответно от 9% в стойност и 2% в опаковки.

„Софарма” АД заема 6% от общия обем на българския аптечен пазар. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Actavis - с дял 8 %, Glaxosmithkline – 6 %, Roch – 6 %, Sanofi-Aventis-Zentiva – 6 %, Roche—6 %, Servier – 5 %, Novartis – 5 %, Bayer – 4 %, Menarini – 3 %, Pfizer – 3 %, Astra Zeneca –3 %, Thaikapharma – 2 %, Gedeon Richter – 2 %, KRKA – 2 % и др.

Сред дистрибуторите на лекарства „Софарма Трейдинг ” АД има относителен дял от 22% , като заедно с Phoenix/Libra (дял 23%) и Sting (22%) заемат водещи позиции от националния фармацевтичен пазар следвани от Хигия—14% и Фаркол 2%.

Продукти

Приходите от продажба на стоки нарастват с 26%, като заемат 61% относителен дял в продажбите. Основният дял заема „Софарма Трейдинг ” АД, като дистрибутор на лекарства. През 2010 г. с най-голям относителен дял в продажбите имат таблетните и ампулните форми - общо около 80%. Значително по-нисък е приносът на останалите стокови групи.



ГРУПА СОФАРМА

Други доходи от дейността

ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	2010 BGN '000	2009 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Предоставени услуги	1 270	1 478	-14%	48%
Наеми	971	790	23%	37%
Отписани задължения	570	79	622%	22%
Финансирания от публични институции	561	315	78%	21%
Услуги по социална дейност и мероприятия	367	327	12%	14%
Излишъци от активи	240	108	122%	9%
Печалба от продажба на материали	93	90		4%
Загуба от продажба на дълготрайни активи	(241)	(246)	-2%	-9%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(1 304)	(212)	515%	-49%
Приходи от преддистрибуция		1 562	-100%	0%
Други (бележки към ГФО)	121	710	-83%	5%
Общо	2 648	5 001	-47%	100%

Другите доходи от дейността намаляват с 2 353 хил. лв. като най-съществено влияние върху изменението са оказали намалението на услугите от преддистрибуция (с 1 562 хил. лв.), както и увеличението на нетните загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения с 1 092 х.лв. спрямо предходния период.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2010г. BGN '000	2009г. BGN '000	ръст %	отн. дял %
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	654	(950)	-169%	0%
Себестойност на продадени стоки	(337 094)	(267 150)	26%	62%
Разходи за материали	(70 986)	(64 299)	10%	13%
Разходи за външни услуги	(61 147)	(49 743)	23%	11%
Разходи за персонала	(53 400)	(46 990)	14%	10%
Разходи за амортизация	(16 560)	(17 741)	-7%	3%
Други разходи за дейността	(8 766)	(8 854)	-1%	2%
Общо разходи за дейността	(547 299)	(455 727)	20%	100%

Разходите за дейността през 2010 г. се увеличават с 20% спрямо 2009 г. под влияние на ръста в продажбите (с 21%) и съответно себестойността на продадените стоки от групата за вътрешния пазар. Нарастват разходите за външни услуги (основно за реклама, изработка и комисионни в компанията “майка”) и разходите за персонала.

Увеличават се финансовите приходи с 2 599 хил.лв. (от курсови разлики и лихви), финансовите разходи се увеличават с 4 028 хил.лв. основно от обезценки на инвестиции на разположение и за продажба, а намаляват загубите от курсови разлики по заеми.

ГРУПА СОФАРМА

Разходи за дейността

	2010	2009	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ				
Основни материали	54 240	48 029	13%	76%
Резервни части, лабораторни и технически материали	4 058	3 811	6%	6%
Горива и смазочни материали	3 107	2 900	7%	4%
Електроенергия	3 428	3 347	2%	5%
Топлоенергия	3 062	3 155	-3%	4%
Вода	855	994	-14%	1%
Охрана на труда	578	429	35%	1%
Брак на материали	142	139	2%	0%
Обезценка на материали	106	78	36%	0%
Други	1 410	1 417	0%	2%
Общо	70 986	64 299	10%	100%

Разходите за материали нарастват с 10% основно в частта на основните материали (6 211 хил. лв.), свързани с ръста на производството в компанията “майка”.

В резултат на оптимизиране на наличностите през годината отчитат намеление разходите за електроенергия и топлоенергия.

	2010	2009	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ				
Изработка	20 774	14 185	46%	34%
Реклама	12 993	9 350	39%	21%
Комисионни възнаграждения	3 413	2 438	40%	6%
Спедиторски и транспортни услуги	3 384	2 970	14%	6%
Поддръжка на сгради и оборудване	2 500	2 328	7%	4%
Консултантски услуги	2 273	2 559	-11%	4%
Абонаментни такси и за услуги	1 945	1 340	45%	3%
Наеми	1 380	1 136	21%	2%
Застраховки	1 333	1 430	-7%	2%
Съобщения и комуникации	1 147	1 225	-6%	2%
Местни данъци и такси	1 051	1 094	-4%	2%
Услуги по граждански договори	1 035	1 067	-3%	2%
Логистични услуги	1 028	2 666	-61%	2%
Охрана	950	1 020	-7%	2%
Услуги по регистрации на медикаменти	571	1 076	-47%	1%
Други (бележки ГФО)	5 370	3 859	39%	9%
Общо	61 147	49 743	23%	100%

Разходите за външни услуги на Групата имат увеличение с 23% спрямо предходната година основно в разходите за изработка, реклама и комисионни възнаграждения, във връзка с увеличаване на производството за износ на компанията “майка”.

По-значим спад в тази група отчитат разходите за логистични услуги, консултантски услуги, услуги по регистрация на медикаменти, застраховки, такси за обслужване на текущи сметки в банки и др.

	2010	2009	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Разходи за персонала				
Текущи възнаграждения	41 041	36 600	12%	77%
Вноски по социалното осигуряване	8 349	7 628	9%	16%
Социални придобивки и плащания	2 207	1 559	42%	4%
Други начислени суми (бел.ГФО)	1 803	1 203	50%	3%
Общо	53 400	46 990	14%	100%

Разходите за персонала имат увеличение с 14% спрямо 2009 г. Към 31.12.2010 г. средно - списъчният състав на персонала в Групата е 3 654 работници и служители (при 3 463 към 31.12.2009 г.)

ГРУПА СОФАРМА

Разходи за дейността

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	2010 BGN'000	2009 BGN'000	ръст %	отн. дял %
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 646	1 350	96%	42%
Приходи от лихви по просрочени плащания	1 926	1 809	6%	31%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми	577			9%
Печалба от оценка на акции до справедлива стойност при придобиване на дъщерно дружество	490			8%
Приходи от лихви по депозити	389	208	87%	6%
Лихви по заеми по специални договори	109	195	-44%	2%
Приходи от дялово участие	106	85	25%	2%
Приходи от операции с инвестиции	3			0%
Общо	6 246	3 647	71%	100%

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	2010 BGN'000	2009 BGN'000	ръст %	отн. дял %
Разходи за лихви по получени заеми	8 417	8 427	0%	59%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	4 299	664	547%	30%
Банкови такси по заеми и гаранции	551	492	12%	4%
Разходи от операции с инвестиции	399	6		3%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми		466	-100%	0%
Разгръщане на лихва по дисконтирани задължения	291	100	191%	2%
Разходи за лихви по финансов лизинг	226			2%
Общо	14 183	10 155	40%	100%

ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	2010 BGN '000	2009 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Начислена/възстановена обезценка на взем.незав.пр-во,продукция,стоки	2 406	3 246	-26%	27%
Представителни разходи	2 324	1 791	30%	27%
Командировки	793	713	11%	9%
Брак и липси на стоки	713	89	701%	8%
Дарения	619	428	45%	7%
Обучение	274	111	147%	3%
Брак на дълготрайни активи	193	237	-19%	2%
Плащания към бюджета	151	189	-20%	2%
Непризнат данъчен кредит по ДДС	143	379	-62%	2%
Присъдени суми по съдебни дела	80	477	-83%	1%
Отписани вземания	20	346	-94%	0%
Други(бележки ГФО)	1 050	848	24%	12%
Общо	8 766	8 854	-1%	100%

При финансовите приходи най-значимо увилечение има на приходите от лихви по предоставени заеми, които нарастват близо два пъти спрямо предходната година.

Финансовите разходи регистрират увеличение в резултат от обезценка на инвестиции на разположение и за продажба и оценка до справедлива стойност при вливане на „Софарма Логистика”АД в „Софарма Трейдинг”АД.

Разходите за лихви по плучени заеми нямат изменение, въпреки увеличението на общата банкова експозиция на групата, което е следствие на подобрените условия на договорените банкови финасираня.

Другите разходи за дейността на групата отчитат намаление.Спад се наблюдава на основно на отписаните вземания, обезценки на вземания, присъдени суми по съдебни дела, плащания към бюджета и други

ГРУПА СОФАРМА**Собствен капитал и пасиви**

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2010	31.12.2009	ръст	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	%
Основен акционерен капитал	132 000	132 000	0%	44%
Резерви	34 631	31 925	8%	12%
Неразпределена печалба	131 601	93 618	41%	44%
	298 232	257 543	16%	48%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	49 047	28 078	75%	8%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	347 279	285 621	22%	56%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	31 182	25 115	24%	75%
Пасиви по отсрочени данъци	6 433	5 461	18%	16%
Задължения към персонала при пенсиониране	2 610	1 663	57%	6%
Задължения по финансов лизинг	415	419	-1%	1%
Други нетекущи задължения	798	24		2%
	41 438	32 682	27%	15%
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми от банки и трети лица	114 465	94 995	20%	48%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	50 795	61 290	-17%	21%
Търговски задължения	59 326	50 375	18%	25%
Задължения към свързани предприятия	2 605	3 994	-35%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	3 950	3 495	13%	2%
Задължения за данъци	3 200	5 013	-36%	1%
Други текущи задължения	2 132	2 693	-21%	1%
	236 473	221 855	7%	85%
ОБЩО ПАСИВИ	277 911	254 537	9%	44%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	625 190	540 158	16%	100%

Собствения капитал на Група Софарма нараства с 40 689 хил. лв. спрямо 31.12.2009 г. основно по линия на реализирания нетен финансов резултат за текущия период.

Собственият капитал заема 48% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата.

Общата експозиция на Групата по банкови заеми (дългосрочни и краткосрочни) се увеличава приблизително 15 млн. лв. спрямо края на 2009 г.

Групата е увеличила търговските задължения с 8 951 хил. лв. спрямо 31.12.2009 г.

Намаляват се задълженията към свързани предприятия, данъци и други текущи задължения.

ГРУПА СОФАРМА

АКТИВИ

АКТИВ	31.12.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	208 550	182 770	14%	79%
Нематериални активи	24 357	14 526	68%	9%
Инвестиционни имоти	6 821	5 572	22%	3%
Инвестиции в асоциирани дружества	0	1 859	-100%	0%
Инвестиции на разположение и за продажба	20 927	22 311	-6%	8%
Предоставени заеми на свързани предприятия	3 195	3 049	5%	1%
Други нетекущи активи	601	75		0%
	264 451	230 162	15%	42%
Текущи активи				
Материални запаси	111 685	111 251	0%	31%
Търговски вземания	145 523	140 163	4%	40%
Вземания от свързани предприятия	45 822	27 302	68%	13%
Други вземания и предплатени разходи	12 640	14 437	-12%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	45 069	16 843	168%	12%
	360 739	309 996	16%	58%
ОБЩО АКТИВИ	625 190	540 158	16%	100%

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	31.12.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Стоки	51 267	54 811	-6%	46%
Готова продукция	26 039	25 718	1%	23%
Материали	24 285	21 368	14%	22%
Незавършено производство	5 144	4 934	4%	5%
Полуфабрикати	4 950	4 420	12%	4%
Общо	111 685	111 251	0%	100%

ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	31.12.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Вземания от клиенти	143 729	140 970		
Обезценка на несъбираеми вземания	(2 732)	(2 131)		
Вземания от клиенти, нетно	140 997	138 839	2%	97%
Предоставени аванси, нетно	4 526	1 324	242%	3%
Общо	145 523	140 163	4%	100%

Към 31.12.2010 г. стойността на общите активи се увеличава със 85 032 хил. лв. спрямо 31.12.2009 г., дължащо се на увеличението както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущи активи се увеличават с 34 289 хил.лв. главно в частта на имоти, машини и оборудване, които заемат дял 79% от нетекущите активи. Увеличават се нематериалните активи и инвестиционни имоти.

Текущите активи се увеличават в частта на вземания от свързани предприятия и търговски вземания. Паричните средства се увеличават с 28 226 хил. лв.

Материалните запаси имат незначително изменение спрямо 31.12.2009г. Увеличение имат материалите и полуфабрикатите във връзка с ръста на продажбите и производството.

Търговските вземания на групата се увеличават с 5 360 хил. лв. поради нарастващи вземания от продажби на болничния пазар, цялостния ръст в оборота на вътрешния пазар.

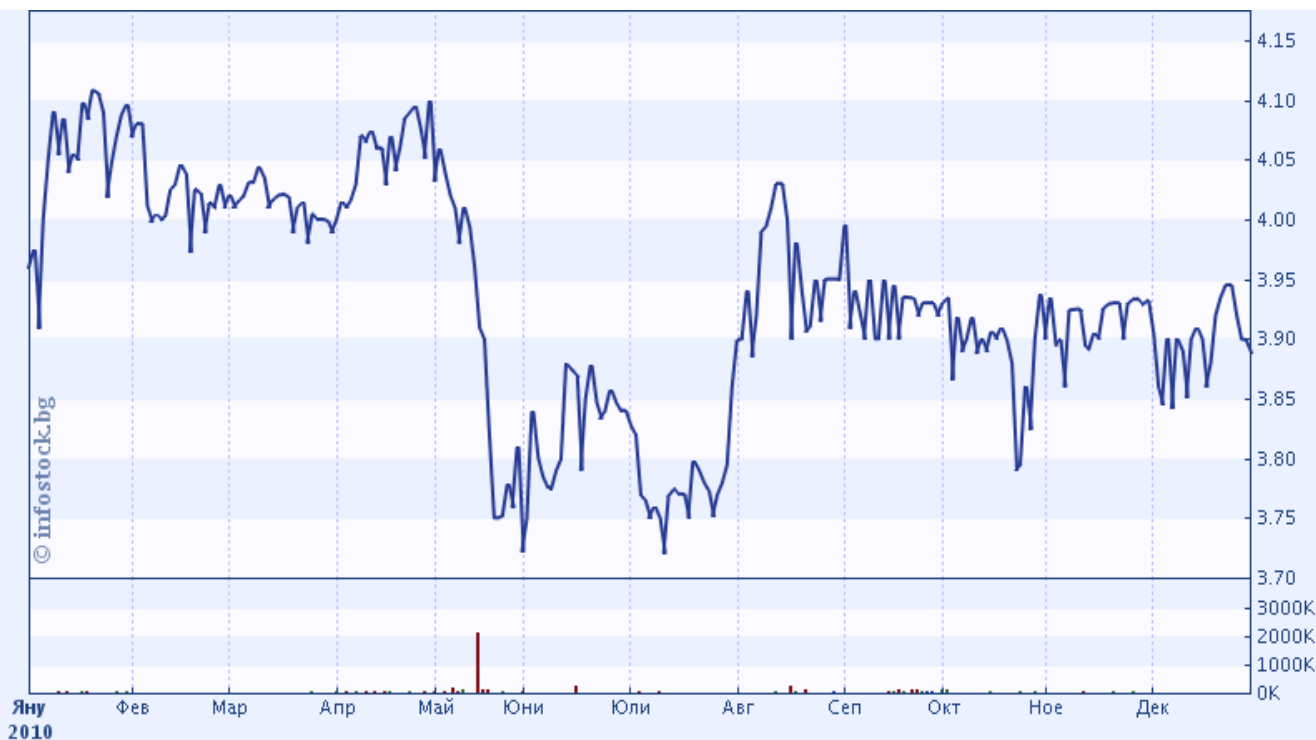


ГРУПА СОФАРМА

Финансови коефициенти

Финансови коефициенти	2010	2009	Изменение
Рентабилност			
Рентабилност на приходите (нетна печалба на притежателите на СК на д-то майка/приходи вкл. други доходи)	7%	7%	0%
Възвращаемост на СК (нетна печалба на притежателите на СК на д-вото майка/СК отн. към прит. на СК на д-то майка)	14%	14%	0%
Възвращаемост на активите (нетна печалба на притежателите на СК на д-то майка/Общо Активи)	7%	7%	0%
Коеф. еф. на р-дите (приходи вкл. други доходи/Об. Р-ди+Р-ди за Д-ци)	1,07	1,07	0,00
Оборот на активите (приходи вкл. други доходи/Общо Активи)	0,97	0,93	0,04
Ликвидност			
Коеф. на текуща ликвидност (ТекущиА /ТекущиЗ)	1,53	1,40	0,13
Коеф. на бърза ликвидност (Вз.+Пар.ср./ТЗ)	1,05	0,90	0,16
Коеф. на парична ликвидност (Пар.ср./ТЗ)	0,19	0,08	0,11
Коеф. на фин. автоном. (СК отн. към прит. на СК на д-то майка/П)	1,07	1,01	0,06

ГРУПА СОФАРМА



Общият брой на издадените към 31.12.2010 г. акции от „Софарма“ АД е 132 000 хил.броя с номинална стойност от 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.

Акциите на „Софарма“ АД се търгуват на сегмент “В” на официалния пазар на БФБ – София

АД, участват във формирането на индексите SOFIX, BG40 и BGTR30.

Акциите на дружеството са включени в индексите Down Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0,11%, с най-голяма тежест (40%) в Erste Bank Bulgaria Basket, CECE MID на Виенската фондова борса, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds както и в сертификата ABN AMRO SOFIX – Open-end-certificate и в новия blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

Промени в цената на акциите на Българска роза Севтополис АД

Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал на Българска роза Севтополис АД включва 12 065 424 броя акции от един клас - обикновени, неделими, поименни и безналични, свободнопрехвърляеми като всяка от тях дава право на глас. Не е предвидено издаването на акции с особени права и привилегии. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните

активи.

Акциите на „Българска роза Севтополис“ АД се търгуват на Българска фондова борса - Официален пазар сегмент В и участват във формирането на индексите SOFIX и BG40.

В следващата графика е показано движението на цената на акциите от (01.01.2010 г. до 31.12.2010 г.)



ГРУПА СОФАРМА



Промени в цената на акциите на Софарма Трейдинг АД

Общият брой на издадените към 31.12.2010 г. акции от „Софарма Трейдинг“ АД е 32 905 хил.броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка една. „Софарма Трейдинг“ АД е публично

дружество и се търгува на БФБ-София АД от 30.01.2008 г. Най-висока постигната цена за периода е 1,598лв., а най-ниска 1,298 лв. През периода са изтъргувани 1 453 133 бр. акции.



ГРУПА СОФАРМА

Промени в цената на акциите на Момина крепост АД



Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е в размер 1 691 184 лева разпределен в 1 691 184 броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни с номиналната стойност на акцията—право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял.

Акциите на „Момина крепост“ АД се търгуват на Неофициален пазар на акции—сегмент „А“ на БФБ—София. АД. През периода минималната средно претеглена цена е била 1,42 лв., а максималната средно претеглена цена—2,50 лв. на акция. Търгуван борсов обем—146 137 акции.

Промени в цената на акциите на Софарма Билдингс АДСИЦ

Акциите на „Софарма Билдингс“ АДСИЦ са приети за борсова търговия на 25.06.2008 г. Средно претеглена цена за периода 01.01.2010—31.12.2010 — 4,093 лева. Минимална средно претеглена цена—3,998 лв. Максимална средно претеглена цена—4,398 лв. Пазарна капитализация на 31.12.2010 г. - 2 599 960 лв.

Промени в цената на акциите на Унифарм АД



Общият брой на издадените към 31.12.2010 г. акции от „Унифарм“ АД 6 000 хил. броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка една.

Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни с номиналната стойността на акцията—право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял.

Акциите на „Унифарм“ АД са приети за борсова търговия на 26.05.2008 г. Търгуват се на Неофициален пазар на акции—сегмент “А” на БФБ—София. АД.

Предвиждано развитие

За дружеството майка

Направления:

1. „Софарма“ АД ще продължи да се развива като компания, произвеждаща висококачествени лекарства, отговарящи на международните стандарти.

2. Чрез окрупняване на мащабите, агресивна маркетингова политика и конкурентни цени дружеството цели да увеличи пазарния дял на продуктите си на територията на страната.

3. На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на фирмата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (САЩ, страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион).

4. Разширяване на регионалното присъствие на дружеството чрез стратегически партньорства на територията на Балканския полуостров.

5. Продължаване на политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.

6. Капиталовите инвестиции са насочени към строежа на новия завод за твърди лекарствени форми в София и завода за твърди лекарствени форми край Белград в Сърбия.

За дъщерните дружества

Предвижданото развитие на дъщерните дружества от Група Софарма е съобразено с общата корпоративна стратегия за развитие, където всяко дружество има своя функционална принадлежност.

„Българска роза Севтополис“ АД

Направления:

• Политика на запазване на основната дейност и осигуряване на финансова стабилност;

• Преструктуриране на съществуващите ресурси, закупуване на ново технологично оборудване, както и изграждане на нови производствени обекти;

• Оптимизация на персонала съобразно необходимостта на производствената програма и новозакупеното оборудване от обслужващ персонал като брой и квалификация.

„Електронкомерс“ ЕООД

Направления:

• Запазване и повишаване на обема на продажбите на радиоактивни лекарствени продукти, медицински изделия и промишлени изотопи;

• Развитие сервизна дейност на ядрено медицинска апаратура;

• Изготвяне и реализиране на маркетингова стратегия, обслужваща дейността на гама облъчвателя „Булгама“ на „Софарма“ АД. Разширяване дейността на гама облъчвателя „Булгама“ на „Софарма“ АД с облъчване на храни..

„Биофарм инженеринг“ АД

Направления:

• Разширяване продуктовото портфолио на дружеството с нови инфузионни разтвори;

• Разширяване на пазарния дял на българския фармацевтичен пазар и осъществяване достъп до външни пазари;

• Реализиране на инвестиционна програма със собствени средства, насочена към изпълнение на изискванията на Добрата производствена практика при производството на инфузионни разтвори.

Предвиждано развитие

„Софарма Трейдинг” АД

Направления:

• Запазване и увеличаване на постигнатите нива в продажбите на аптечен пазар чрез подобряване качеството на дистрибуционната услуга, разнообразяване на предлаганото портфолио от продукти и разработване на допълнителни услуги за по-пълно удовлетворяване на клиентите.

• Разширяване дейността на новосъздадените направления „Нелекарства” в Аптечен пазар и „Консумативи”, и „Апаратура” в направление болничен пазар с цел постигане на сериозен ръст в продажбите в тези пазарни сегменти.

• В предлаганите услуги се предвижда разширяване на портфолиото от клиенти, ползващи уникалната за българския пазар услуга „Преддистрибуция”, обхващаща услуги по складиране и логистично обслужване на фармацевтични производители, вносители и фирми за клинични изпитвания; предлагане на Маркетингови услуги с цел ко-маркетинг на чужди продукти на българския пазар; рекламни услуги в трите корпоративни месечни издания на компанията; отдаване под наем на свободни дълготрайни активи (складови площи).

• Развитие направление Brand Management за създаване на ексклузивни партньорства с производители с основна цел извличане на взаимни ползи от промотиране и позициониране на техни водещи брандове на пазара.

• Подобряване на ефективността на процесите и увеличаване на логистичния потенциал на компанията през 2011 г.

„Унифарм” АД

Направления:

• Постигане на устойчив годишен ръст в продажбите и подобряване на показателите за ефективност и рентабилност.

• Оптимизиране броя на персонала и повишаване на ефективността на труда.

• Разширяване на пазарите на дружеството и продуктовата листа.

• Активно участие в програми и проекти на Европейската общност.

• Подобряване на производствения процес, чрез внедряване на разходно-ефективни технологии с цел намаляване на разходите за потребление на суровини и енергийни ресурси.

„Момина крепост” АД

Направления:

• Увеличаване на количествата и номенклатурата на произвежданите изделия;

• Разширяване на пазарния дял на дружеството достъпът до външни пазари;

• Разширяване износа на медицински изделия и увеличаване на продажбите на спринцовки;

• Технологично обновление и моделнизиране на производството;

• Квалификация на персонала, подбор на подходящи кадри и привличане на млади специалисти;

• Намиране пътища за снижаване на материалоемкостта на произвежданите изделия.

„Витамини” АД

Направления:

• Усъвършенстване на технологичните процеси (чрез снижение на разходните нормативи и повишаване на качеството на продукцията);

• Реконструкция на производствените площадки и обновление на производственото оборудване;

• Разширение на производствената номенклатура.

„Софарма билдингс” АДСИЦ

Направления:

• Осъществяване на високодоходни проекти за изграждане и въвеждане в експлоатация на нови сгради;

• Реализиране на текущи доходи от експлоатация на недвижими имоти под формата на наеми и други текущи плащания;

• Нарастване стойността на инвестициите в недвижимите имоти, притежавани от Дружеството.

ГРУПА СОФАРМА

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.1. Информация за приходите по основни категории стоки и основни категории продукция и техният относителен дял:

Приходи от продажби на стоки	2010 г. (хил.лв.)	2009 г. (хил.лв.)	Ръст	Отн. дял 2010	Отн. дял 2009
Таблетни форми	208 351	165 196	26%	56,9%	56,7%
Ампулни форми	70 781	73 894	-4%	19,3%	25,4%
Консумативи, превързочни материали и апарати	33 910	15 107	124%	9,3%	5,2%
Капки	19 674	13 234	49%	5,4%	4,5%
Унгвенти	8 754	7 517	16%	2,4%	2,6%
Сиропни форми	4 980	6 236	-20%	1,4%	2,1%
Хранителни добавки и билки	4 620	4 184	10%	1,3%	1,4%
Други	15 393	5 808	165%	4,2%	2,0%
	366 463	291 176	26%	100,0%	100,0%

Приходи от продажби на готова продукция	2010 г. (хил.лв.)	2009 г. (хил.лв.)	Ръст	Отн. дял 2010	Отн. дял 2009
Таблетни форми	159 241	137 438	16%	68,1%	66,6%
Ампулни форми	28 832	29 425	-2%	12,3%	14,3%
Сиропни форми	18 982	12 487	52%	8,1%	6,1%
Линофилни продукти	10 486	5 509	90%	4,5%	2,7%
Унгвенти	6 186	5 855	6%	2,6%	2,8%
Спринцовки	1 987	2 566	-23%	0,8%	1,2%
Инфузионни разтвори	1 654	1 294	28%	0,7%	0,6%
Бласови изделия	973	1 387	-30%	0,4%	0,7%
Ветеринарни ваксини	896	1 288	-30%	0,4%	0,6%
Други	4 634	9 108	-49%	2,0%	4,4%
	233 871	206 357	13%	100,0%	100,0%

т.2. Информация за приходите по пазари е показана на стр. 13 от настоящия доклад.

Основни клиенти на Група Софарма са търговците на едро на лекарства, аптеки, болниците, НЗОК и МЗ.

Основният дял (над 80%) от суровините и материалите за производство са от внос от предварително валидирани доставчици, което значително намалява риска от доставката на неодобрени и некачествени суровини, рефлектиращи върху качеството и себестойността на произвежданите лекарства.

Групата Софарма работи с над 70 български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработени процедури. Договорните условия, с които работи групата са: доставка на суровини с постоянно качество и конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на големи материални запаси и същевременно нормално обезпечаване на производствения процес с необходимите суровини и материали.

Основни доставчици за дистрибутора на лекарства са национални и чуждестранни производители на лекарства, хранителни добавки, козметика и санитарни материали.

т.3. За отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на група Софарма.

т.4. Сделките със свързани лица през отчетния период са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет „Сделки със свързани лица“. Условието, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

т.5. През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за Групата характер.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.6. Информация за сделки, водени извънбалансово са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет „Условни задължения и ангажименти”.

т.7. Информация за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина е посочена в приложенията към годишния консолидиран финансов отчет - „Инвестиции в асоциирани дружества”, „Инвестиции на разположение и за продажба”.

т.8. Информация за сключените от група Софарма договори за заем като заемополучател са посочени в приложение „Задължения към свързани предприятия”. Към 31.12.2010г. Групата няма задължения по търговски заеми, получени от свързани предприятия.

т.9. Информация за сключените от Групата договори за заем като заемодател са посочени в приложение “Вземания от свързани предприятия” към годишния консолидиран финансов отчет и по контрагенти са както следва:

9.1 Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия**На дружества акционери със значително влияние**

„Донев инвестмънтс холдинг” АД—Договорен размер – 1 500 хил. евро.; лихвен процент – 5,5%; падеж – 10.02.2012 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 3 074 хил. лв. (1 572 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

На дружества под общ контрол

„РИТОН П” АД — Договорен размер – 120 хил. щ. д.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 10.02.2012 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 121 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

9.2. Предоставени търговски заеми на свързани предприятия**На дружества акционери със значително влияние**

„Донев инвестмънтс холдинг” АД — Договорен размер – 1 500 хил. евро.; лихвен процент – 5,5%; падеж – 26.01.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 3 081 хил. лв. (1 575 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Донев инвестмънтс холдинг” АД — Договорен размер – 179 хил. евро.; лихвен процент – 5,5%; падеж – 30.06.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 360 хил. лв.(184 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Донев инвестмънтс холдинг” АД — Договорен размер – 1 686 хил. евро.; лихвен процент – 5,5%; падеж – 30.09.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 3 344 хил. лв. (1 710 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Донев инвестмънтс холдинг” АД — Договорен размер – 300 хил. лв.; лихвен процент – 8,5%; падеж – 18.02.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 379 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

На дружество основен акционер

“Телекомплект” АД — Договорен размер – 6 214 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.08.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 6 214 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

На дружества под общ контрол

„Телсо” АД — Договорен размер – 2 661 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 1 875 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Телсо” АД — Договорен размер – 1 581 хил. евро; лихвен процент – 5,5%; падеж – 01.04.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 3 217 хил. лв.(1 645 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Елфарма” АД — Договорен размер – 4 074 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 3 945 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Елфарма” АД — Договорен размер - 10 750 хил. евро; лихвен процент – 5,5%; падеж – 01.04.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 2 783 хил. лв. (1 423 хил. евро); цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Калиман РТ” АД — Договорен размер – 350 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 21.06.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 51 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Софконсулт груп” АД—Договорен размер – 120 хил.лв.; лихвен процент – 8,5%;падеж – 18.02.2010г.; салдо към 31.12.2009г. - 128 хил.лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

На дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер

„Доверие Обединен Холдинг” АД — Договорен размер – 12 929 хил. лв.; лихвен процент – 8,3%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 13 493 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Доверие Обединен Холдинг” АД — Договорен размер – 935 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 945 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Доверие Обединен Холдинг” АД — Договорен размер – 2 477 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 2 477 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„Марицатекс” АД — Договорен размер – 540 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 557 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„БГ вино” — Договорен размер – 190 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 21.06.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 196 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

„ЗОФ Медико-21” — Договорен размер – 1 100 хил. лв.; лихвен процент – 8,08%; падеж – 31.12.2011 г.; салдо към 31.12.2010 г. - 1 115 хил. лв.; цел на кредита – за оборотни средства; няма обезпечение.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

т.10. През отчетния период не е извършена нова емисия ценни книжа.

т.11. Консолидираните приходи от продажби бележат ръст от 21%, а нетната печалбата за 2010г. бележи ръст от 14% спрямо 2009г. Няма по-рано публикувани прогнози за финансовите резултати на групата.

т.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет - „Управление на финансовия риск”.

Валутен риск

Дружествата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това те са изложени на валутен риск, основно спрямо щатския долар, доколкото част от доставките (за суровини и материали) се договарят в щатски долари, което рефлектира върху доставната цена. Останалата част от операциите на дружествата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. За контролиране на валутния риск в дружествата има въведена система на планиране на доставките от внос, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск от следните фактори:

а) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

б) евентуално нарастване на доставните цени на стоките.

в) по отношение на притежаваните от групата акции на разположение за продажба.

За минимизиране на това влияние Ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици, предлагачи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика.

Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. Групата е изложена на ценови риск и по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба. За целта ръководството на дружеството-майка следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на един от най-авторитетните в страната инвестиционни посредници.

Кредитен риск

Кредитният риск на Групата е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори на дружеството-майка и ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството-майка и дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Ликвиден риск

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност.

т.13. Инвестиционните намерения на Група Софарма има са посочени в “Предвиждано развитие” от настоящия консолидиран доклад.

т.14. През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи за управление на дружествата на икономическата група.

т.15. Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Информация за основните характеристики на системата за управление на рискове са посочени в приложение към годишния консолидиран финансов отчет – приложение № 41 Управление на финансовия риск.

т.16. През отчетната финансова година няма промени в управителните органи на Групата.

т.17. Ключовият управленски персонал на Група Софарма включва членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка и на Съветите на директорите и управителите на дъщерните дружества. Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 2 218 хил.лева.

т.18. Информация за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на дружествата към 31.12.2009 г.:

Членовете на СД на „Софарма” АД притежават акции от дружеството както следва:

- Огнян Донев – 184 158 броя,
- Александър Тодоров - 30 860 броя,
- Унифарм АД – 221 166 броя,
- Андрей Брешков - 11 000 броя.

Членовете на СД на „Софарма Трейдинг” АД притежават акции от дружеството както следва:

- Огнян Донев – 1 037 945 броя
- Димитър Димитров - 142 102 броя.

Членовете на СД на „Българска роза Севтополис” АД не притежават акции от дружеството.

Членовете на СД на „Момина крепост” АД не притежават акции от дружеството.

Членовете на СД на „Софарма Билдингс” АДСИЦ АД не притежават акции от дружеството

т.19. Няма договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

т.20. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружествата в размер на най-малко 10 на сто от собствените им капитали.

т.21. Данни за директорите за връзки с инвеститорите:

„Софарма” АД—Пелагия Вячева, тел. 8134523, адрес за кореспонденция - гр.София, 1220, район Надежда, ул. “Илиенско шосе” № 16.

Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба 2

„Българска роза Севтополис” АД - Видьо Видев - тел. 043162885, адрес за кореспонденция - гр.Казанлък, бул. „23 Пехотен шипченски полк” №110.

„Софарма Трейдинг” АД - Венцислав Маринов, адрес за кореспонденция гр. София 1220, бул. „Рожен” № 16, тел.: 8133660.

„Момина крепост” АД—Мима Ангелова, тел. 621929, адрес за кореспонденция—5000 гр.В.Търново, ул. „Магистрална” №23.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ—Иванка Панова, тел.8134523, адрес за кореспонденция - гр.София, 1220, район Надежда, ул. “Илиенско шосе” № 16.

„Унифарм” АД—Иван Донеv, тел.970 03 86, адрес за кореспонденция - гр.София, община Студентска, ул. „Трайчо Станоеv” №3 .

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На 26.01.2011 г. дъщерното дружество Бриз ООД – Латвия придобива 44,07 % от капитала на ЗАО „Интерфарм” в Беларус. Останалите 52,54% се предвижда да бъдат придобити съгласно сключен договор от 18.01.2011 г. в периода 2012 г. – 2013 г.

На 08.04.2011 г. Бриз ООД – Латвия придобива 99% от капитала на дружеството Tabina ООД, притежаващо 14 аптеки, обединени под търговската марка ДокторДо.

На 14.04.2011 г. бе публикувана покана за свикване на Редовно Общо събрание на акционерите на „Момина крепост” АД, което ще се проведе на 01.06.2011 г. от 13 часа в седалището на дружеството.

През м.Февруари 2011 г. СД на „Софарма Билдингс” АДСИЦ взе решение за сключване на договор за покупко-продажба на недвижим имот в гр.Видин с купувач „Вивко Инвест” ЕООД.

Настоящият доклад е одобрен от Съвета на директорите на „Софарма” АД на 29.04.2011 година.

Подпис:



д.и.н. Огнян Донеv

/Изпълнителен директор

Софарма АД/