

**ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПА СОФАРМА
за 2009 година**



26.02.2010 година



ГРУПА СОФАРМА

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ 2009 г.

Обща информация за Група Софарма

За дружеството 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 15.11.1991г., 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 31.12.2009



Акционер	%%
Донев инвестмънтс холдинг АД	24,98 %
Телекомплект АД	20,42 %
Gramercy Emerging Markets Fund	15,48 %
Финансова консултанска компания ЕООД	16,87 %
Други юридически лица	18,90 %
Физически лица	3,35 %

„Софарма” АД е основна структурна единица в групата предприятия „Sopharma Pharmaceuticals” предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства.

„Софарма” АД извършва услуги, както с производствено

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 2002г., 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 – 27.07.2001г.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с лекарствени средства. 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 – 15.08.2002г.

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.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1995 г., по ф.д. № 2803/95г. на Старозагорски окръжен съд.

Към 31.12.2009г. 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 акции от „Софарма” АД – 49,99%. Дата на придобиване – 22.04.2004г.

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 04.11.2003г. 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. Основният предмет на дейност е „Изследване на пазара и общественото мнение в Полша”. Дружеството няма клонове.

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

„Електронкомерс” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност 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 № 24456/27.11.1991г. 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 радиоактивни материали и ядрена техника,



ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

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 № 524/1997г. 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 – 10.03.2006г.

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 № 3594/16.10.1998г. и преименувано по ф.д. № 9598/2005г. 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 30 000 000 лева разпределен в 30 000 000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една. Делът на притежаваните от „Софарма” АД акции е 91,56%. Дата на придобиване – 08.06.2006г.

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.

„Минералкомерс” АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление в гр.Стара Загора, ул.”Ген.Столетов” № 23.

Дружеството е регистрирано с решение 1622/01.06.1995г. на Старозагорския окръжен съд. Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева разпределен в 50 000 броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност по 1 лев всяка. С решение от 27.12.2006г. на Старозагорския окръжен съд „Софарма” АД придобива 70% от дяловете на „Минералкомерс” ООД. Притежаваните от „Софарма” АД са продадени на 30.09.2009г.

„Минералкомерс” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва: Минко Минков, Росен Георгиев и Пелагия Виячева. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Росен Георгиев.

Основният предмет на дейност е производство и търговия с аморфен силициев двуокис „бели сажди” и натриев силикат разтвор „водно стъкло” под собствена марка „Амосил”.

„Софарма САЩ” АД е търговско дружество, регистрирано в САЩ с решение № 97227599 от 25.04.1997г. в службата на държавния секретар на щата Калифорния, с предмет на дейност – търговия с фармацевтични продукти и хранителни добавки.



ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

„Софарма Здравит“ АД е съвместно търговско дружество, регистрирано в Полша с решение № KRS 0000298139 от 27.09.2007г. 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 е изследователска и развойна дейност в областта на медицинските науки и фармацията, 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. 3426/1991г.

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 „Софарма“ АД акции е 49,66%. Дружеството няма клонове.

Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав Огнян Донеv – 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 №133/15.04.1994г. На Умански градски съд, със седалище и адрес на управление гр. Уман, Черкаска област, 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 18.01.2008г.

Предметът на дейност е производство на фармацевтични препарати и материали, търговия на едро и дребно с фармацевтични препарати, други видове търговия на едро и посредничество в търговията 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).

„Иванчич и синове“ ООД е търговско дружество, регистрирано в Сърбия с Fi-11350/91 на 14.10.1991г. 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 10.04.2008г. Дружеството се представлява от Генералния директор Братислав Иванчич.

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

„Сфарм Инвестмънтс Лимитид“ е фирма регистрирана според законите на Република Кипър, регистрационен номер: HE 204715 към Министерството на търговията, индустрията и туризма, Отдел на регистратора на фирми и официален синдик, Никозия, Кипър, от дата 31.07.2007г. с адрес на управление в Кипър, Никозия, Костаки Пантелиди 1, Колокасидес Билдинг (3^т етаж).

Основният предмет на дейност е управление на финансови активи и портфейлни инвестиции.

Притежаваните от „Софарма“ АД акции са продадени на 01.10.2009.

„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 14.08.2007г. по ф.д.12390/2007 на Софийски градски съд. Дружеството има лиценз №59-ДСИЦ/28.01.2008г. Регистрираният капитал към 31.12.2009 г. е в размер на 649 990 лв.,

ГРУПА СОФАРМА

За дъщерните дружества

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 – 40,74%. Дата на придобиване 04.08.2008г. 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

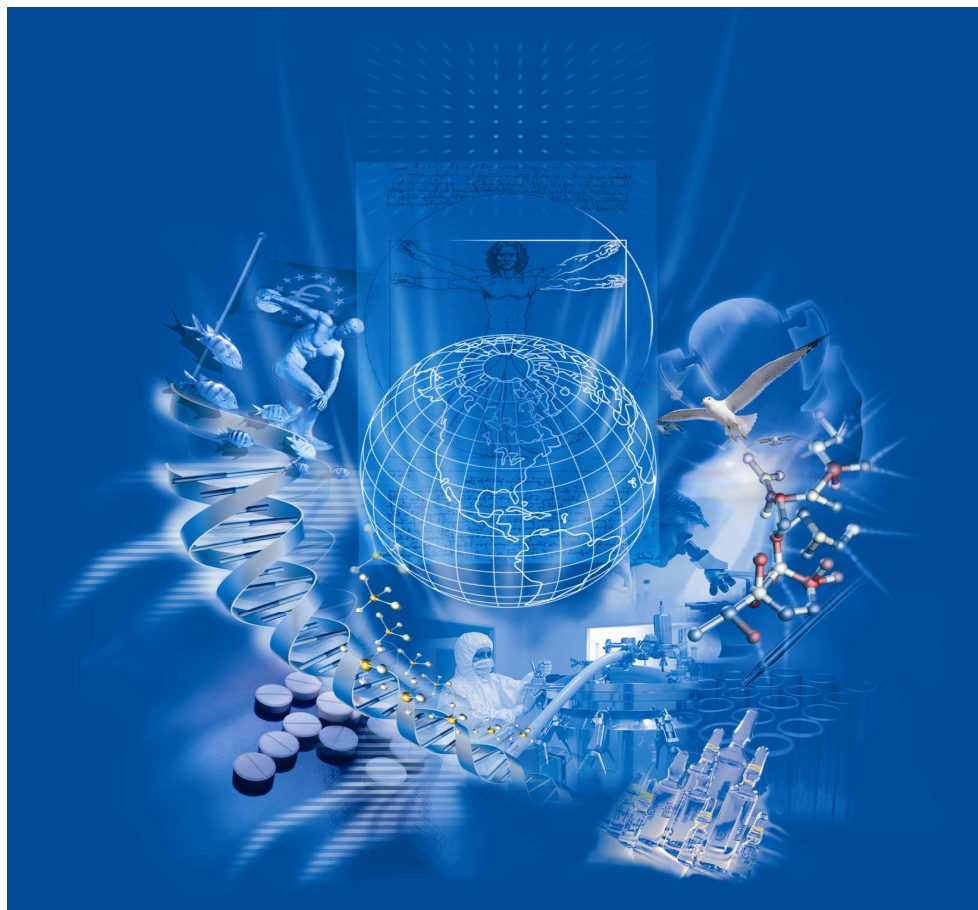
„Софарма Билдингс“ АДСИЦ има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва: Радосвет Радев - Председател и членове - Иван Кралев и Емил Костов. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Емил Костов.

„Софарма Билдингс“ АДСИЦ е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Екстаб Корпорейшън“ САЩ е търговско дружество, регистрирано в САЩ на 06.11.2008г. с предмет на дейност - управление на финансови активи и портфейлни инвестиции. „Софарма“ АД притежава 80% от капитала на дружеството, придобити на 26.05.2009г

„БРИЗ“ ООД със седалище в Латвия LV-1057, гр.Рига, ул.„Расат“ 5 с основна дейност – търговия на едро с медикаменти, медицински стоки, хранителни добавки, лечебна и декоративна козметика, и хранителни продукти. Представява се от председателя на управление Александър Дмитриев и Александър Симонов - член на управление.

Притежавани от „Софарма“ АД дялове—51%.





ГРУПА СОФАРМА

Обзор

Пазари

Основни пазари	България	Приносът на местния пазар към консолидираните приходи от продажби през 2009 г. възлиза на 75%.
	Русия	Ръстът на реализираната продукция през 2009 г. в сравнение с 2008г. в Русия възлиза на 11%.
	Украйна	Ръстът на реализираната продукция през 2009 г. в сравнение с 2008г. в Украйна възлиза на 24%.
Нови пазари	Турция, Сърбия	През 2009г. групата реализира приходи от над 2 300 хил.евро от новите си пазари.

Продукти

	Нови 2009	Внедрени са 9 бр. продукти, от които 2 броя нови за фирмата: Duspaverin film. tabl.; Trimductal film. tabl.
	Очаквани 2010	До края на 2010 година се очаква да бъдат внедрени 5 до 10 нови продукта, в зависимост от излизането на Разрешението за употреба.
	Нови регистрации в чужбина	Дружеството майка регистрира Tribestan ®Vita film. tabl. като хранителна добавка за Литва и Латвия; Deprexog за Украйна, Беларус, Грузия, Азербайджан; Methylprednisolon за Монголия.
	Разработки	В процес на разработване са 7 нови технологии за внедряване и 8 технологии за трансфер в завод ОАО „Витамины” в Украйна. Провежда се фармацевтично разработване на нови за групата продукти.

Програми и проекти

С подкрепата на Европейски социален фонд по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси” по проект „Повишаване на адаптивността и производителността на заетите лица в дружеството майка се проведеха следните обучения:

- Обучение по чужд език: английски език
- Обучение по компютърни и информационни технологии
- Обучение –фармация за нефармацевти.

Дъщерното дружество „Българска роза Севтополис” АД кандидатства по програмата на ЕС „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007—2013г.” в частност по операция 2.1.1 „Технологична модернизация в предприятията” за закупуване на нови таблет-преса и блистер автомат, ремонт на съществуваща сграда на цех „ГЛФ”, технологична модернизация на таблетното производство.

За дружеството майка

Комисията за финансов надзор на свое заседание от 05.03.2009г. одобри Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар в Европейския съюз на емисия акции на „Софарма“ АД, гр. София.

На 27.05.2009г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите за отчитане на дейността и приемане финансовия отчет на дружеството за 2008г. в седалището на дружеството в гр.София, ул.,Илиенско шосе” №16.

Огнян Донеv беше избран за председател на Българската генерична фармацевтична асоциация (БГ Фарма), която обединява български производители и представителствата на чуждестранните компании, произвеждащи генерични лекарства.

От 05.06.2009г. „Софарма“ АД, е включено в новите индекси Dow Jones FEAS South East Europe Index и в Dow Jones FEAS Composite Index.

Председателят на Българският национален комитет на Международната търговска камара (МТК - България) г-н Огнян Донеv и членът на ръководството на МТК-България и изпълнителен директор на КРИБ г-н Евгений Иванов участваха в 6-тия Конгрес на Световната федерация на търговските камари през м. юни 2009 г. в столицата на Малайзия Куала Лумпур, на тема „Лидерство към устойчив растеж и промяна” . Конгресът фокусира вниманието на бизнес лидери от цял свят към едно от най-големите предизвикателства в момента – климатичните промени.

На 31 май Специализираната болница за активно лечение на белодробни болести „Св. София” и Дружеството по белодробни болести с подкрепата на СОФАРМА АД, организираха “Ден на отворени врати за консултации за пушачи” по повод на световния ден за борба с тютюнопушенето.

„Софарма” АД записа акции на новоучреденото в САЩ дружество Extab с цел разширяване на пазарите си на продуктите си от растителен произход, в частност на продукта за лечение на никотинова зависимост “Табекс”.

В началото на м.Юни приключи успешно тригодишният изследователски проект за

производство на активното вещество галантамин по синтетичен път. Галантаминът е активното вещество, от което се произвежда оригиналният продукт “Нивалин” за лечение на Алцхаймер, детски паралич, нервни разстройства.

Изпълнителният директор д.и.н.Огнян Донеv получи награда от Асоциацията на инвеститорите за 2008г. в категория „Принос за развитието на капиталовия пазар”.

С определение № 978 от 07.09.2009г. състав на Върховния касационен съд постанови, че не допуска касационното обжалване на решение № 34 на Софийски апелативен съд по гр.д. 381/2005 г. С това окончателно влиза в сила решението на Софийски апелативен съд, с което всички искове на БОК, БФВТ, Иван Славков, състезатели и треньори срещу “Софарма” АД са отхвърлени изцяло като неоснователни, като гореспоменатите лица трябва да възстановят направените от “Софарма” АД разходи по съдебни дела.

На 23.09.2009 г. след продажба на акции, делът на „Софарма” АД в капитала на „Софарма логистика” АД падна под 30%.

На 03.09.2009 год. ”Донеv инвестмънтс холдинг” АД намали участието си в капитала на „Софарма” АД под 25%, след продажба на 40 000 броя акции.

С решение от 10 ноември 2009 год., Комисията по конкуренция в Латвия постанови, че не е необходимо разрешение за сключване на сделката за придобиване на дял от страна на “Софарма” АД в латвийското дружество “БРИЗ” ООО. В резултат на това беше приключена процедурата по пре-регистрация на “БРИЗ” ООО – Латвия и вписване на “Софарма” АД като акционер в дружеството. Участието на “Софарма” АД в капитала на дружеството възлиза на 51%.

Съветът на директорите на “Софарма” АД взе решение да оправомощи Изпълнителният директор, Огнян Донеv да договори продажбата на участието на „Софарма” АД в капитала на дружествата „Минералкомерс” АД и „Сфарм Инвестмънтс Лимитид”.

„Софарма” АД увеличи дела си в „Унифарм” АД до над 5% като има намерение да осъществи сливането си с дружествата „Българска роза Севтополис” АД, „Медика” АД и „Унифарм” АД.

За дъщерните дружества

„Българска роза Севтополис“ АД

- Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2009г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложи в Кодекса за корпоративно управление на “БФБ-София”.
- Приемане на инвестиционната програма на “Българска роза Севтополис” АД за 2009г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.
- Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2009г.
- На 03.06.2009г. се проведе общо събрание на акционерите на дружеството по предварително определения дневен ред.

„Софарма Трейдинг“ АД

- На 20.02.2009г. Съветът на директорите взе решение за закриване на РДЦ Разлог, като клиентите ще се обслужват от РДЦ София.
През първо тримесечие компанията нае ново модерно складово съоръжение във Велико Търново. Разположен на площ от 5000 кв.м. Новият склад разполага с 220 палето места както и с повече от 1000 кв.м. пикинг зала и специални помещения за събиране на заявките за аптеки и болници в региона.
- В началото на 2009г. бяха обявени резултатите от обществената поръчка на МЗ за доставка на скъпоструващи медикаменти на стойност 102 млн.лв. като „Софарма Трейдинг” АД спечели 26% (най-голям процент) от обявените позиции .
- На 28.05.2009г. се проведе Общо събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг” АД, където се взе решение да бъде разпределен дивидент за акционерите в размер на 2 400 хил.лв. от печалбата за 2008г.
- В края на м. Юни бе взето решение за прекратяване на дейността на РДЦ Враца, с което ще приключи процесът на реструктуриране на националното териториално покритие на

дистрибуцията на дружеството.

- През 2009г. „Софарма Трейдинг” АД сключи 3 нови договори за ексклузивно партньорство с:

Certmedica—немски производител на медицински изделия;

LCI Inc.— швейцарска биомедицинска компания, фокусирана в областта на дерматологията и гинекологията;

Sythus Exquirere—австрийски производител на иновативни биологични продукти.

„Момина крепост” АД

- На 28.05.2009г. се проведе Общо събрание на акционерите на дружеството, където се взе решение за отнасяне на печалбата, реализирана през 2008г. като допълнителен резерв.

„Софарма Билдингс” АДСИЦ

- На 26.05.2009г. се проведе Общо събрание на акционерите.

„Витамини” АД

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





ГРУПА СОФАРМА

Преглед на дейността през 2009г.

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;
- аморфен силициев двуокис („бели сажди“);
- натриев силикат разтвор („водно стъкло“) под собствена марка „Амосил“;
- медицински изделия за хуманната и ветеринарномедицина;
- 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.

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 37 страни. Голяма част от обема е осъществен в Русия, Украйна, 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 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 залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

„Минералкомерс“ АД поддържа търговска марка „АМОСИЛ“ на продукта си аморфен силициев двуокис.

„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 08.08.2005г.

TRIBESTAN®

Cazsile®

Доклад за дейността

Резултати от дейността.

Консолидираната нетна печалба за 2009г. е в размер на 47 802 хил.лв. (принадлежаща на групата - 45 887 хил.лв.), което е 2.6 пъти повече спрямо 2008г.

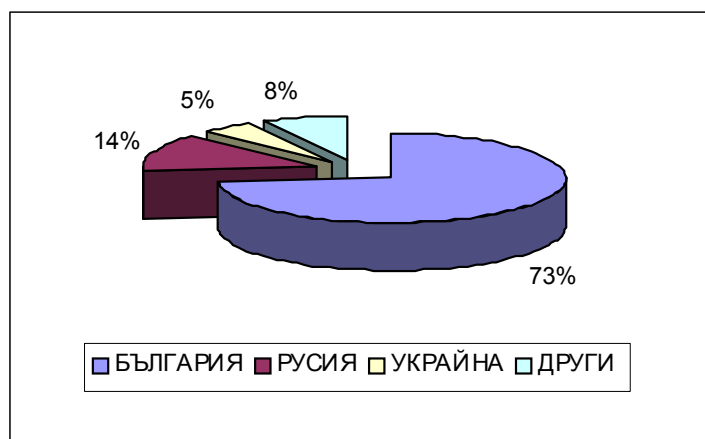
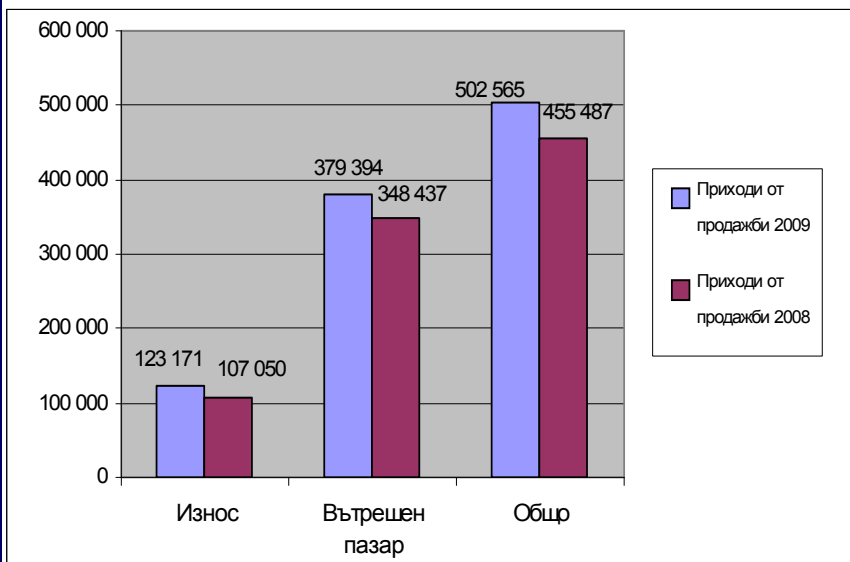
Върху размера на приходите най-голямо влияние имат приходите от продажби. Те заемат 99% от приходите през периода и възлизат на 502 565 хил.лв., което е ръст от 10% спрямо приходите от продажби за 2008г. Основни фактори за ръста в продажбите са ръста на продажбите на стоки - 9% и на продукцията -14%.

Другите доходи от дейността имат незначително влияние и намаляват с 387 хил.лв., като се отчита намаляване на доходите от преддистрибуция.

С най-голям дял в приходите от продажби са продажбите за вътрешен пазар (75%), които нарастват с 9% (главно от продажба на стоки) спрямо 2008г.

Значително по-малък дял заемат чуждестранните пазари— 27%, на които основно изнася продукцията си компанията “майка”. Увеличава се делът на изнесената продукция за Кавказ и Средна Азия с 9%, Прибалтика—с 10%, за Балканския регион вкл. Турция—над два пъти.

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



Разходи за дейността

Разходи за дейността	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	(946)	14 858	-106%	0%
Себестойност на продадени стоки	(266 330)	(248 800)	7%	59%
Разходи за материали	(64 515)	(72 302)	-11%	14%
Разходи за външни услуги	(48 287)	(48 749)	-1%	11%
Разходи за персонала	(47 248)	(46 570)	1%	10%
Разходи за амортизация	(12 408)	(12 299)	1%	3%
Други разходи за дейността	(12 946)	(13 767)	-6%	3%
Общо разходи за дейността	(452 680)	(427 629)	6%	100%

За 2009г. на консолидирана база Софарма постига значителен ръст в оперативната (61%) и нетната печалба (158%) на консолидирана база спрямо 2008г. в резултат на запазване на положителната тенденция в продажбите и успешно провеждане на политика по редуциране на разходите. Нетната рентабилност и рентабилността на база оперативна печалба преди амортизации достигат за 2009г. съответно до 9.51% и 13.81% при нива от 3.99% и 10.46% за 2008г.

Разходите за дейността през 2009г. се увеличават с 6% спрямо 2008г. под влияние на ръста в реализацията (с 10%) и съответно себестойността на продадените стоки от групата за вътрешния пазар. Основни групи разходи отчитат спад за периода - разходите за материали със 7 787 хил.лв., разходите за външни услуги с 467 хил.лв, други разходи с 821 хил.лв. Влияние върху отчетения размер на разходите оказва и спада (с 15 804 хил.лв.)

в изменението на наличностите от продукция и незавършено производство (в които са вложени средства за материали, външни услуги и труд).

Принос за намаляването на разходите за материали на групата има отчетения спад на преките производствени разходи за материали на компанията “майка”. В компанията “майка” се наблюдава и спад в разходите за външни услуги (с 3%), поради свиване на разходите за изработка на ишлеме за сметка на собствено производство и на разходите за реклама.

Разходите за персонала имат незначително увеличение спрямо 2008г. като е налице спад на дялът им в структурата на разходите на групата.

Разходите в перо „Други” намаляват спрямо 2008 г., основно по линия на отписания, намаляване на представителните разходи и тези за

ГРУПА СОФАРМА

Преглед на дейността през 2009 г.

	Сума (хил.лева)		ръст %	отн. дял %
	31.12. 2009г.	31.12. 2008г.		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	132 000	132 000	0%	50%
Обратно изкупени собствени акции	-26			0%
Резерви	28 418	26 757	6%	11%
Неразпределена печалба	102 710	58 749	75%	39%
	263 102	217 506	21%	48%
МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ				
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	5 036	5 345	-6%	16%
Дългосрочни банкови заеми	24 606	73 541	-67%	78%
Задължения към персонала при пенсиониране	1 411	1 435	-2%	4%
Дългосрочни задължения към свързани предприятия				0%
Задължения по финансов лизинг	429	560	-23%	1%
	31 482	80 881	-61%	12%
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми	105 753	92 374	14%	47%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	53 357	8 789	507%	24%
Търговски задължения	54 876	40 797	35%	24%
Задължения към свързани предприятия	1 755	3 304	-47%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	3 547	4 300	-18%	2%
Задължения за данъци	5 421	1 666	225%	2%
Други текущи задължения	1 597	2 000	-20%	1%
	226 306	153 230	48%	88%
ОБЩО ПАСИВИ	257 788	234 111	10%	47%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	546 322	467 672	17%	100%

командировки в компанията “майка”.

Финансовите разходи регистрират спад от 7 654 хил.лв. като е налице намаляване на среднопретеглената цена на привлечения ресурс както и на загубите от валутно-курсови разлики спрямо предходния период.

Собствения капитал на Група Софарма нараства с 45 596 хил.лв. спрямо 31.12.2008г. основно по линия на реализирания нетен финансов резултат за текущия период.

В капиталовата структура собственият капитал заема 48% като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата.

Общата експозиция на Групата по банкови заеми (дългосрочни и краткосрочни) нараства с приблизително 9 млн.лв. спрямо края на 2008г. в следствие на увеличаване на

на дистрибуционната дейност на групата и включването на “Бриз” АД в консолидираните резултати.

ГРУПА СОФАРМА

Доклад за дейността

	Сума (хил.лева)		ръст %	отн. дял %
	31.12. 2009г.	31.12. 2008г.		
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	183 247	187 222	-2%	84%
Нематериални активи	7 312	6 841	7%	3%
Инвестиционни имоти	4 285	5 137	-17%	2%
Инвестиции в асоциирани дружества	1 926	2 209	-13%	1%
Инвестиции на разположение и за продажба	18 650	14 555	28%	9%
Предоставени дългосрочни заеми на свързани предприятия	3 245			1%
Други нетекущи активи	7	78	-91%	0%
	218 672	216 042	1%	40%
Текущи активи				
Материални запаси	115 680	111 888	3%	35%
Вземания от свързани предприятия	25 558	13 921	84%	8%
Търговски вземания	163 228	111 240	47%	50%
Други текущи вземания	6 067	4 657	30%	2%
Парични средства и парични еквиваленти	17 117	9 924	72%	5%
	327 650	251 630	30%	60%
ОБЩО АКТИВИ	546 322	467 672	17%	100%

Към 31.12.2009г. стойността на общите Активи се увеличава със 78 650 хил.лв. спрямо 31.12.2008г. дължащо се на увеличението основно на текущите активи.

Нетекущи активи се увеличават с 2 630 хил.лв. главно в частта на предоставени дългосрочни заеми от компанията “майка” на свързани предприятия и на инвестициите на разположение и продажба.

С най-голям дял 84% от нетекущите активи продължават да заемат имоти, машини и оборудване.

Търговските вземания на групата се увеличават с 51 988 хил.лв. поради нарастващи вземания от продажби на болничния пазар, цялостния ръст в оборота на вътрешния пазар както и включването на “Бриз” АД в консолидираните резултати.

Въпреки отчетения ръст в размера на материалните запаси, групата постига намаляване на периода на тяхната обращаемост от 88 дни за 2008г. до 83 дни за 2009г.

Паричните средства се увеличават със 7 193 хил.лв. в резултат на чувствително повишаване на паричния поток от оперативна дейност и намаляване на инвестиционните разходи на групата в условията на икономическа криза.

Финансови коефициенти	2009	2008	Изменение
Рентабилност			
Рентабилност на приходите (нетна печалба група./приходи)	9%	4%	5%
Възвращаемост на СК (нетна печалба група/СК)	17%	8%	9%
Възвращаемост на активите (нетна печалба група/Активи)	8%	4%	4%
Коеф.еф.на р-дите (п-ди/Об.Р-ди+Р-ди за Д-ци)	1,09	1,04	0,05
Оборот на активите (Приходи/Активи)	0,93	0,99	-0,06
Ликвидност			
Коеф. на текуща ликвидност (ТекущиА /ТекущиЗ)	1,4	1,6	0,0
Коеф. на бърза ликвидност (Вз.+Пар.ср./ТЗ)	0,9	0,9	0,0
Коеф. на парична ликвидност (Пар.ср./ТЗ)	0,1	0,1	0,0
Коеф.на фин.автоном. (СК/П)	1,0	0,9	0,1

ГРУПА СОФАРМА

Промени в цената на акциите на Софарма АД



Общият брой на издадените към 31.12.2009г. 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. Акции 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.

В класация на в-к "Капитал" от 9 януари т.г. акцията на "Софарма" АД беше обявена за акция номер едно за 2009 година с постигнат ръст в цената на една акция от 77%. През 2009 година са извършени 6 157 сделки, чрез които бяха изтъргувани 8 804 916 акции с общ оборот за годината близо 28 милиона лева. Максималната средно-претеглена цена е 4,47 лева, а средно-претеглената цена е 3,17 лева. (данни на "БФБ—София" АД).

Промени в цената на акциите на Българска роза Севтополис АД

Към 31.12.2009г. 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. Акции 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 (01.01.2009г. до 31.12.2009г.)



ГРУПА СОФАРМА



Промени в цената на акциите на Софарма трейдинг АД

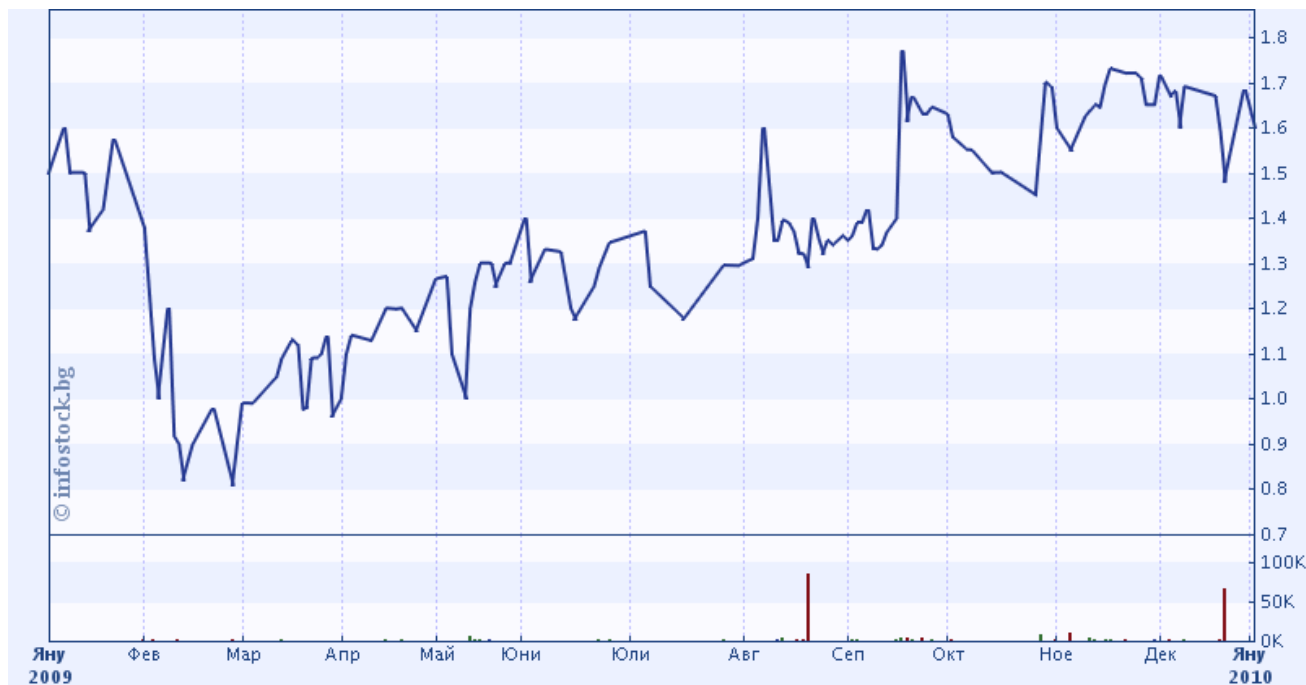
Общият брой на издадените към 31.12.2009 г. акции от „Софарма Трейдинг“ АД е 30 000 хил.броя обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка една. „Софарма Трейдинг“ АД е публично

дружество и се търгува на БФБ-София АД от 30.01.2008 г. Най-висока постигната цена за 2009г. е 2,75 лв., а най-ниска 1,405 лв. През периода са изтъргувани 1 318 689 бр. акции.



ГРУПА СОФАРМА

Промени в цената на акциите на Момина крепост АД



Към 31.12.2009г. 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.

Промени в цената на акциите на Софарма билдингс АДСИЦ

Акциите на „Софарма Билдингс” АДСИД са приети за борсова търговия на 25.06.2008г . Последна средно претеглена цена —4,5лева. Пазарна капитализация на 19.01.2010 г.- 2924955 лв.

Подпис:

д.и.н. Огнян Донеv

/Изпълнителен директор

Софарма АД/

26.02.2010 година