

УНИФАРМ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31.03.2009

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

УНИФАРМ АД е търговско дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София, община Студентска, ул. "Трайко Станоев" №3. Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като акционерно дружество с решение №1 от 17 март 1994 година по ф.д. № 3685/1994 година от Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

Собственост

Унифарм АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 31 март 2009 година разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Дялово участие в %
Физически лица	96.37 %
Софарма АД	1.67 %
Елфарма АД	1.07 %
Неттелком ЕООД	0.43 %
Еф Джи Инвест АД	0.26 %
Софарма логистика АД	0.03 %
Телсо АД	0.01 %
Централна Кооперативна Банка АД	0.004%
Акционери с непълни и некоректни данни	0.156 %

Управление

Дружеството има двустепенна форма на управление – надзорен съвет и управителен съвет в състав:
Надзорен съвет:

Председател: Огнян Иванов Донев

Членове: Венцислав Симеонов Стоев

Стоян Вълчинов Гаров

Управителен съвет:

Председател: Огнян Кирилов Палавеев

Членове: Димитър Димитров Чипанов

Анета Йорданова Истилиянова

Владимир Любомиров Илиев

Атанас Митков Малинов

Дружеството се представлява и управлява от председателя на управителния съвет и изпълнителен член Огнян Кирилов Палавеев.

Към 31.03.2009 година средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 240 (31.12.2008 г.: 256).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2009 година включва следните видове операции и сделки:

- Производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми;
- Научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Управителният съвет на ...25.03.2009..... година.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2006 – 2008 година са представени в таблицата по –долу:

Показател	2006	2007	2008
БВП в млн. лева ¹	49,361	56,520	61,711*
Реален растеж на БВП	6.3%	6.2%	6.8%*
Инфлация в края на годината	6,5%	12.5%	11.4%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.5593	1.42904	1.33723

¹ Нови, деноминирани лева

Източник: НСИ, БНБ* Данните са към 30.09.2008 г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “УНИФАРМ” АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от Стандартите и Разясненията, приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и обхващат:

- (а) Международни стандарти за финансови отчети;
- (б) Международни счетоводни стандарти;

(в) Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Дружеството е приложило за първи път Международните стандарти за финансови отчети като основна счетоводна база при изготвянето и представянето на годишния си финансов отчет за 2004 година. Неговият въстпителен баланс по МСФО е с дата 1.01.2003 година.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2008 г., но не са приложими за Дружеството:

- КРМСФО 11, МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции;
- КРМСФО 14, МСС 19 Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”.
- КРМСФО 12 Концесионни договори за предоставяне на услуги.
- МСС 39 (Изменен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 (Изменен) Финансови инструменти: Оповестявания, в сила, ретроактивно от 1 юли 2008 година, позволяват прекласифицирането на някои категории финансови инструменти при необичайни обстоятелства. Дружеството не притежава финансови активи и пасиви, класифицирани като държани за търгуване и определени като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и не е извършвало прекласификации на финансови активи на разположение за продажба.

Следните нови стандарти, изменения на стандарти, и разяснения са приети, но не са задължителни за прилагане за периоди, започващи на 1 януари 2008 г., и не са прилагани от Дружеството от по-ранна дата.

- МСФО 8 „Оперативни сегменти”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. МСФО 8 заменя МСС 14 „Отчитане по сегменти” и изисква „управленски подход”, според който информацията за сегментите да бъде представена на същата база, като тази използвана за вътрешнофирмени и управленски отчети. Очакваният ефект върху финансовите отчети понастоящем се преценява от Ръководството на Дружеството.
- МСС 23 (Изменен) „Разходи по заеми”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми, свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на този актив. Дружеството ще приложи МСС 23 (Изменен) от 01 януари 2009 година..
- МСФО 2 (Изменен) „Плащане на базата на акции”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Ръководството на Дружеството няма и не предвижда изплащането на възнаграждения под формата на акции или опции за придобиване на акции.

- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г. Основната промяна в МСС 1 е замяната на Отчета за доходите с Отчет за пълните доходи (Отчет за всеобхватния доход), който ще включи също така и всички промени в капитала, които не са по решение на собствениците, в качеството им на собственици, като например преценка на финансови активи на разположение за продажба. Като алтернатива, дружествата ще могат да представят два отчета: Отчет за доходите и Отчет за всеобхватния доход. Измененият МСС 1 също така въвежда изискването да се представи баланс към началото на най-ранният представен период, в случаите когато дружеството промени сравнителните отчети, поради рекласификации, промени в счетоводната политика или коригиране на грешки. Дружеството очаква измененият МСС 1 да доведе до промени в представянето на финансовите отчети, но да няма отражение върху признаването или оценката на отделните стопански операции или балансови позиции. Ръководството е в процес на разработване на финансови отчети съгласно променените изисквания за оповестяване в този стандарт.
- МСФО 1 (Изменен), „Прилагане за първи път на МСФО” и МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, в сила от 1 януари 2009 година.
- МСФО 3 (Изменен) „Бизнес комбинации”, в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след започването на първия отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г. Ръководството преценява въздействието върху Дружеството на новите изисквания относно счетоводното отчитане на придобивания, консолидация и отчитане на асоциирани предприятия върху неговите финансови отчети.
- МСС 27 (Изменен) „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.
- КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 г. Не се очаква измененията да окажат влияние върху финансовите отчети на дружеството.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN). Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Сравнителната информация в баланса е рекласифицирана във връзка с отделното посочване и разширяване на оповестявания по отношение на инвестициите в асоциирани предприятия.

Промяна на счетоводната политика

До 31.12.2007 г при употребата на материалните запаси с административно предназначение е използван методът на средно – претеглена цена (себестойност). От 01.01.2008 г предприятието възприема методът първа входяща – първа изходяща цена при тяхното изписване. Ефектът от промяната е 1 хил.лв., поради което сравнителните данни не са преизчислени.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ към 31 март.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се представят към “други доходи от дейността”. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

2.4. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Задължения към персонала при пенсиониране

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране не са използвани изчисления на актюери. Дружеството е направило приблизителна

оценка, базирана на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (Бележка 19)

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 31.12.2008 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на технически експерти на имотите, машините и оборудването на дружеството. В резултат на този преглед за обезценка ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка. .

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява на база исторически опит, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за доходите към "други приходи / (загуби) от дейността.

Обезценка на инвестиции на разположение за продажби

Дружеството класифицира като "на разположение за продажба" притежаваните от него дялове и акции в други дружества, под 20 %, които са придобити с цел установяване и развитие на стопански отношения. Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции. За некотируемите, като основен индикатор се приема значително и продължително намаление на собствения капитал на дружеството, в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен акционерен капитал. В тези случаи обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване(себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост (Бележка 14).

Обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в асоциирани дружества:

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи не са достатъчни за покриване на задълженията им.

Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;

- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на асоциираното дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод “цена на придобиване” за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител.

2.5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машини и съоръжения (дълготрайни материални активи) са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Придобитите до 31 декември 2002 г. активи са представени по справедливата им стойност към тази дата, определена от лицензирани оценители и приета за заместител (аналог) на цената на придобиване (себестойност).

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходите за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е препоръчителния подход по МСС16 – цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Същевременно неамортизираната част се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройство.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Сроктът на годност по отделни активи е определен от ръководството на дружеството, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Сроктът на годност по група активи е както следва:

- | | |
|-----------------------------------|-------------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини, съоръжения и оборудване | от 3 до 10 години |
| • Транспортни средства | от 4 до 10 години |
| • Стопански инвентар | от 3 до 10 години |
| • Други | 7 години |

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира перспективно.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни нематериални активи се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот. В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 7 години.

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с балансовата му стойност ежегодно и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен.

Балансовата стойност на всички нематериални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия се представят в счетоводния баланс по себестойност. Обичайно дружеството държи некотирувани или ограничено котирувани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него и се включват към нетекущи активи, освен ако намерението е те да бъдат продадени до 12 месеца. Доколкото това са дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки, не би могло до се направят достатъчно разумни и надеждни предположения за техните справедливи стойности чрез алтернативни оценъчни методи.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси се представят във финансовите отчети по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в дружеството, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

Разходите които се извършват за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- Суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
 - Готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и попадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, без административните и финансови разходи.
- Нормалния производствен капацитет на дружеството е определен на база обем произведена продукция – 20 млн. таблетки на месец за цех таблетен и 150 хил. литри в цех за производство на концентрати за хемодиализа.

При употреба (продажба) за оценка на материалните запаси се прилага методът първа входяща – първа изходяща цена(себестойност).

2.9. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания и активи на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котираат на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията от клиенти се

признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Те представляват, малцинствени участия в капитала на други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. База за определяне на справедливата стойност е котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата. Разликите от преоценки се представят в собствения капитал (преоценъчен резерв).

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за доходите, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи, които не са отчетени по справедлива стойност, има обезценка. При установяване на условия за обезценка, загубата се отразява в отчета за доходи.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.10. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се представят и отчитат по стойност на оригинално издадена фактура (себестойност), намалена с размера на обезценка за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за

загуби от съмнителни, и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи или се изписват, когато се установят правните основания за това. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите. Дружеството е възприело подход за обезценка на търговски и други вземания в размер на 100%, когато тяхната възраст и размер на просрочие е над една година. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка на по-ранна дата, то обезценката се извършва преди изтичане на едногодишния период. Дружеството използва корективна сметка, за да намали балансовата стойност на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и депозити. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания за финансовата дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативната дейност.
- Блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти.

2.12. Лихвени заеми

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходи като финансови приходи / разходи през периода на амортизация или когато се отпишат или редуцират.

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг при който се трансформира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се

капитализират в счетоводния баланс на дружеството като се представя като имоти, машини и оборудване.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение (вземане) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.14. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и други текущи задължения се отчитат по стойност на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получуните стоки и услуги.

2.15. Задължения към персонала по социалното и трудово законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на: 2008 година – 32,5 % за работещите при условията на трета категория труд (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 60:40), през 2007 година вноската е била в размер – 36,5 % за периода

01.01.2007 – 30.09.2007 и 32,5 % за периода 01.10.2007 – 31.12.2007 г. (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35).

Съгласно разпоредбите на кодекса на труда и Колективния трудов договор на дружеството, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – до една брутна работна заплата
- поради закриване на предприятието или част от него, съкращения в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – до една брутна работна заплата
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж

След изплащане на тези обезщетения не произтичат други задължения за работодателя.

В социалната програма на дружеството са включени следните видове социални придобивки, които дружеството се задължава да осигури:

1. Организирано хранене;
2. Подпомагане при продължително боледуване и лечение;
3. Допълнително финансиране за покриване на разходи за почивка, за официални и фирмени празници.
4. Предоставяне на заеми

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсирани отпуски, които се очакват да бъдат изплатени като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят в баланса като краткосрочни задължения.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството в качеството му на работодател се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени (дефинирани) вноски.

Съгласно кодекса на труда работодателя е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2-6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи. Изчисляването на размера на тези задължения предполага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респективно изменението в стойността им в отчета за доходите.

Оценяването на дългосрочните доходи на наети лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на баланса се прави от лицевирирани актюери, Задължението признато в баланса е сегашната стойност на задължението за изплащане на обещания към датата на баланса, заедно с корекциите за актюерските печалби/загуби, възникнали в резултат на корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите. Към датата на издаване на настоящия финансов отчет в дружеството е изготвен актюерски доклад, с изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.16. Обезценка

Балансовата стойност на активите на предприятието се анализира периодично към датата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са въведени в употреба, възстановимата стойност се определя към всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за доходите и/или за сметка на преоценъчния резерв.

2.17. Провизии

Провизии се отчитат в баланса когато предприятието е поело юридически или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.18. Акционерен капитал и резерви

“УНИФАРМ АД” е акционерно дружество, акционери са физически лица 100% и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира “фонд Резервен” за сметка на:

- най – малко една десета от печалбата, която се отделя докато във средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по – голяма част, определена по решение на едноличния собственик на капитала;
- други предвидени източници.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.19. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към “други приходи/загуби от дейността”.

2.20. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, свързани с предоставени и получени заеми, както и такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции и курсови разлики от валутни заеми.

2.21. Корпоративен данък

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 година е 10 % (2008 г. :10%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2008 година отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%

2.22. Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегления брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.23. Отчитане по сегменти

Ръководството е извършило преглед на изпълнението на критериите за сегментно отчитане, направило е оценка на преобладаващите източници и естеството на рисковете и възвращаемостта за предприятието и е определило като основен формат за отчитане на информацията по сегменти „Бизнес сегменти“. Информацията по бизнес сегменти се представя на продуктов принцип.

Определени и оповестени са следните бизнес сегменти, подлежащи на отчитане:

- производство на таблетни форми
- производство на концентрати за хемодиализа, сиропни форми и очни разтвори
- други(услуги ишлеме, наеми, продажби на стоки и др.)

Доколкото в предходните отчетни периоди не са идентифицирани разграничими компоненти от предприятието и продукти със съществено различаващи се рискове и възвръщаемост и не са изпълнени критериите за сегментно отчитане, промяната в идентификацията на сегменти, като подлежащи на отчитане е извършена в текущия отчетен период и сравнителната информация е преизчислена(Бележка №27).

3. ПРИХОДИ

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Приходи от продажби на продукция	4238	4863
Приходи от продажби на услуги		
Други доходи	61	61
Общо	4299	4924

Другите доходи включват:

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Приходи от продажби на имоти машини и оборудване	1	1
<i>Балансова стойност на продадени имоти машини и оборудване</i>		
Печалба/загуба от продажба на имоти машини и оборудване	1	1
Приходи от продажба на стоки		19
<i>Отчетна стойност на продадени стоки</i>		
Печалба/загуба от продажба на стоки		19
Приходи от продажба на материали	1	3
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>		(2)
Печалба/загуба от продажба на материали	1	1
Излишъци на материали	1	
Приходи от социална дейност	58	39
Продажба на пара		
Отписани задължения		
Приходи от лихви по разплащателни сметки		
Печалба/(загуба) от курсови разлики - нетно		
Други		1
Общо	61	61

4. ИЗМЕНЕНИЕ НА НАЛИЧНОСТИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Продукция	(1121)	347
Незавършено производство	(11)	(1)
Общо	(1132)	346

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Основни материали	987	1477
Малотраен инвентар	13	33

Санитарни материали, работно облекло и предпазни средства	6	7
Горива и смазочни материали	33	42
Резервни части и окомплектовка	30	34
Електроенергия, топлоенергия	68	60
Канцеларски, рекламни и хигиенни материали	13	18
Хранителни продукти		
Мостри		
Тръжни документи		
Консумативи за химически анализ и лабораторни изследвания		8
Брак и липси на продукцията и материали		
Вода	2	3
Други	108	69
Общо	1260	1751

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Текущ ремонт и поддръжка на имоти машини и оборудване	104	196
Реклама	12	26
Наеми	89	130
Транспорт	64	70
Данъци и такси	26	20
Граждански договори		47
Топлоенергия, ел.енергия, вода		10
Застраховки	17	25
Услуги по регистрация на препарати		
Охрана		
Семинари, обучения	5	14
Съобщения и комуникации, писменни обяви	20	12
Изготвяне на медико-биологична документация		
Консултации	3	27
Анализ на препарати		
Куриерски, пощенски услуги, абонаменти		5
Правни услуги		
Членски внос		
Такси за обслужване на банкови сметки		
Други	43	129
Общо	383	711

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Текущи възнаграждения	811	937
Вноски по социалното осигуряване	155	173
Възнаграждения на управленски персонал	80	
Социални придобивки и надбавки	101	
Възнаграждения по граждански договори	49	
Начислени суми за неизползвани отпуски, включително социални осигуровки		
Начислени/ освободени провизии за дългосрочни доходи на персонал при пенсиониране	38	
Общо	1234	1110

Приблизителната оценка на разходите по неизползвани отпуски е определена на база на дните, които се полагат (индивидуално) и размера на възнаграждението, определено въз основа на дневната ставка за м. ноември 2008 година.

8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Командировки	26	27
Представителни мероприятия	17	12
Дарения	2	9
Непризнат данъчен кредит	4	2
Лихви за просрочени плащания към бюджета		
Отписани вземания		
Соц.р-ди		47
Други	16	92
Общо	65	189

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	31.03.2009 BGN'000	31.03.2008 BGN'000
Финансови приходи по видове		
Ефект от преоценка на продадени финансови активи на разположение за продажба		
Приходи от продажба на финансови активи на разположение за продажба		
Отчетна стойност на продадени финансови активи на разположение за продажба		
Печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба		
Приходи от дивиденди		
Общо:		
Финансови разходи по видове		
Разходи за лихви по финансов лизинг		(4)
Разходи за лихви по получени заеми	(11)	
Ефект от оценка до справедлива стойност на инвестиции на разположение за продажба		
Други		(3)
Общо:	(11)	(7)
Финансови приходи/разходи - нето	(11)	(7)

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения, оборудване	Транспорт ни средства	Стопански инвентар	Други	В строеж	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност									
Салдо на 01 януари 2009	397	8524	4410	1212	2500		642	14	17699
Постъпили			37		5				42
Излезли				(16)				(14)	(30)
Салдо на 31.03. 2009	<u>397</u>	<u>8524</u>	<u>4447</u>	<u>1196</u>	<u>2505</u>		<u>642</u>		<u>17711</u>
Натрупана амортизация									
Салдо на 01 януари 2009		2062	3765	772	1938				8537
Начислена за периода		85	87	46	48				266
Отписана амортизация				(16)					(16)
Салдо на 31.03. 2009		<u>2147</u>	<u>3852</u>	<u>802</u>	<u>1986</u>				<u>8787</u>
Балансова стойност									
На 01 януари 2009	<u>397</u>	<u>6462</u>	<u>645</u>	<u>440</u>	<u>562</u>		<u>642</u>	<u>14</u>	<u>9162</u>
На 31.03. 2009	<u>397</u>	<u>6377</u>	<u>595</u>	<u>394</u>	<u>519</u>		<u>642</u>		<u>8924</u>

Преглед за обезценка

Към 31.12.2008 година, ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. В резултат на това не са установени активи за които възстановимата им стойност е по – ниска от балансовата им стойност.

Активи в строеж с балансова стойност 642 хил.лв представлява незавършено строителство на сграда в гр. Елин Пелин.

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху интелектуална собственост	Продукти от развойна дейност	Програмни продукти	В процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
Салдо на 01 януари 2009	113	102	24	632	871
Придобити					
Излезли					
Салдо на 31. 03. 2009	<u>113</u>	<u>102</u>	<u>24</u>	<u>632</u>	<u>871</u>
Натрупана амортизация					
Салдо 01 януари 2009	60	98	9		167
Начислена за периода	5		3		8
Отписана амортизация					
Салдо на 31. 03. 2009	<u>65</u>	<u>98</u>	<u>12</u>		<u>175</u>
Балансова стойност					
На 01 януари 2009	<u>53</u>	<u>4</u>	<u>15</u>	<u>632</u>	<u>704</u>
На 31.03. 2009	<u>48</u>	<u>4</u>	<u>12</u>	<u>632</u>	<u>696</u>

Актив в процес на придобиване с балансова стойност 632 хил.лв представлява стойността на разработена технология за производство на нов разтвор за хемодиализа, финансирана по договор № ИФ-02-18/31.05.2006 с Изпълнителна агенция за насърчване на малките и средни предприятия към Министерството на икономиката и енергетиката на Република България. Нейното регистриране и пускане на пазара предстои да се извърши през 2009 година.

12. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	31.03. 2009	% на участие	31 .12. 2008	% на участие
		BGN'000		BGN'000	
Елфарма АД	България	2 000	25	2 000	25
Общо		2 000		2 000	

Обобщена финансова информация за Елфарма АД към 31 декември 2008 год.

Активи 50 601 хил лв (2007 – 59 711 хил.лв.)

Пасиви 4 771 хил лв (2007 – 5 108 хил.лв.)

Приходи 1 276 хил лв (2007 – 10 685 хил.лв.)

Печалби/загуби 3 277 хил.лв (2007 – 2 948 хил.лв.)

Към 31 декември 2008 година дружеството няма правни и/или конструктивни задължения.

13. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Софарма АД	495	495
Статус капитал АД, Управляващо дружество	11	11
Лозенец 13	6	6
Общо	512	512

Инвестициите на разположение за продажба в размер на 512 хил.лв. представляват :

- Малцинствено участие в Софарма АД – 221166 броя акции, представляващи 0,17% от капитала. Същите са преоценени до справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса към най - скорошна дата спрямо датата на баланса. Загубата от преоценката за 2008 година е в размер на 1489 хил.лв. и е отразена за сметка на преоценъчни резерви 1340 хил.лв и във финансови разходи 149 хил.лв;
- Дялове в инвестиционен фонд “ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ” – 15424,6477 дяла, представляващи 0,26% от дяловете в обръщение. Същите са преоценени по справедлива стойност на база цена за обратно изкупуване на Българска фондова борса към 31.12.2008 г., загубата от преоценката за 2008

година е в размер на 18 хил.лв. и е отразена за сметка на преоценъчни резерви 12 хил.лв и във финансови разходи 5 хил.лв.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Материали	1507	1 134
Продукция	1242	2 363
Незавършено производство	41	52
Стоки		
Доставки на път		
Общо	2790	3 549

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси и продукцията към 31.12.2008 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализуема стойност съгласно изискванията на МСС 2 "Материални запаси". В резултат на този преглед е установено: наличните към 31.12.2008 година материали и продукцията не включват наличности, за които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност. Преобладаващата част от материалите са обезпечени с поръчки за производство през 2009 година

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Софарма трейдинг АД	2297	2 143
Софарма АД		
Вземания от персонала	5	53
Общо	2302	2 196

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Вземания по продажби	2297				2297
Предоставени заеми					
Предоставени аванси	5				5
Общо	2302				2302

През 2009 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на вземанията.

Вземанията от свързани предприятия са от:

- продажба на продукция - 2297 хил. лв (2008 г – 2143 хил.лв)
- предоставени заеми – (2008 г – 50 хил.лв)

➤ предоставени аванси – 5 хил.лв (2008 г – 3хил.лв)

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	1282	1 122
Предоставени аванси	83	54
Данъци за възстановяване	288	328
Предплатени разходи	85	90
Предоставени гаранции		33
Вземания по съдебни спорове		8
Други	9	14
Общо	1747	1 649

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Общо
					BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	1282				1282
Общо	1282				1282

През 2009 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на вземанията.

Данъците за възстановяване включват

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Корпоративен данък	211	217
Акциз	77	58
Данък върху добавената стойност		53
Други		
Общо	288	328

Предплатените разходи включват

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Застраховки	53	66
Абонамент	2	3
Други	30	21
Общо	85	90

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Парични средства в местна валута	735	561
Парични средства в чуждестранна валута	14	14
Блокирани парични средства		
Други	3	
Общо	<u>752</u>	<u>575</u>

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Основен акционерен капитал	1000	1 000
Резерви	12004	11 809
Преоценъчен резерв		
Натрупана печалба	1468	1 723
Общо	<u>14472</u>	<u>14 532</u>

Основен акционерен капитал

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 26.11.2008 г. в Търговския регистър на 16.12.2008 г. е вписано увеличение на основният акционерен капитал на УНИФАРМ АД с 500 х.лв за сметка на допълнителни резерви, надвишаващи нормативно установения размер на фонд Резервен. Към 31.12.2008 г акционерният капитал възлиза на 1 000 хил. лв., разпределени в 1000 000 акции с номинална стойност (1) един лев за акция. С решение на Комисия за финансов надзор № 152-Е от 12.02.2009 г е вписана емисия в размер на 500 х.лв в резултат от увеличението на акционерния капитал на Унифарм АД.

Резервите са формирани от разпределение на печалбата от минали периоди.

Основен доход на акция

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетния доход, принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2009	31.12.2008 BGN'000
Средно претеглен брой на обикновени акции		1 000 000
Нетна печалба, принадлежаща на акционерите (BGN'000)		1 528
Основен доход на акция (BGN)		<u>1,53</u>

Доходите с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, тъй като дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

През периода няма държани потенциални акции с намалена стойност, както и трансформация на потенциални обикновени акции.

19. ПРОВИЗИИ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2008 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 brutни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2008 година в размер на **214 хил.лв.** (2007 година: **201 хил.лв.**)

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2008 година са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 6%.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството – прогнозията за първите три години след датата на оценката е определен на 0 % годишно и след това в размер на 2% годишно;
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2003-2005 година с направени допълнителни модификации;
- темп на текучество – ежегоден процент на отпадане (съкращения, уволнения, напускане по взаимно съгласие), отчетен към момента на извършване на оценката на база текучеството на персонала през последните четири години;
- Средна възраст за пенсиониране – мъже – 63 години, жени от 58 до 60 години.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

УНИФАРМ АД, наема при условията на финансов лизинг автомобили.

Нетните балансови стойности на тези активи са включени в състава на транспортните средства

Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договорите са както следва:

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До 1 година	7	33
От 1 до 2 години	_____	_____
Общо:	<u>7</u>	<u>33</u>

Очаквана сума на лихвата		(1)
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски		32
От тях:		
Текущи	7	32
Нетекущи		

21. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Софарма АД	2481	2 459
Телсо АД		1 007
Софарма Трейдинг АД		
Задължение за дивиденди	16	10
Общо	2497	3476

Задълженията към свързани предприятия са за

- доставка на материали - 1481 хил. лв (2008 г – 1357 хил.лв)
- доставка на имоти, машини, съоръжения, оборудване – (2008 г. - хил. лв)
- по получени краткосрочни заеми – хил.лв. 1000 (2008 г. - 2020 хил. лв)
- доставка на услуги - хил.лв. (2008 г. - 89 хил. лв)
- за изплащане на дивиденди - 16 хил. лв (2008 г – 10 хил.лв)

Анализ на падежите	С	Просрочени	Просрочени	Общо
	ненастъпил падеж BGN'000	до 3 месеца BGN'000	до 6 месеца BGN'000	
Покупки	1481			1481
Получени заеми	1 000			1000
Общо	2481			2481

През 2009 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията.

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Задължения към доставчици	465	863
Получени аванси	2	2
Получени заеми	850	
Други	1	56
Общо	1318	921

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Задължения към оставчици	465				465
Общо	465				465

През 2009 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Задължение към персонала, в т.ч.	574	615
<i>текущи задължения за месец декември</i>	203	244
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	371	371
Задължения към осигурителни организации, в т.ч.	135	133
<i>текущи задължения за месец декември</i>		68
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>		65
Задължения по граждански договор	23	
Общо	732	748

24. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.03.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Данък върху доходите на физически лица	28	29
ДДС за внасяне	60	
Общо	88	29

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по данък върху добавената стойност – до 30 април 2006 година
- пълна данъчна ревизия – до 31 декември 2005 година
- Национален осигурителен институт – до март 2007 година.

25. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2008 година са осъществявани сделки със следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
---------------	-------------------

Елфарма АД	Под общ контрол
Софарма АД	Под общ контрол
Софарма трейдинг АД	Под общ контрол
Телсо АД	Акционер

Осъществените сделки са продажба на готова продукция, други продажби, покупка на услуги и други. Условието, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

	31.03. 2009 BGN'000	2008 BGN'000
Доставки от свързани лица		
Софарма АД	1652	9 051
Софарма Трейдинг АД		8
Общо	1652	9 059

	31.03. 2009 BGN'000	2008 BGN'000
Продажби на свързани лица		
Елфарма АД		22
Софарма АД	1652	6 843
Софарма Трейдинг АД	2946	10 224
Общо	4598	17 089

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения № 15 и 21 по-горе.

Начислените възнаграждения за ключовия управленски персонал са за 31.03. 2009 год. 80 хил.лв.(2008год. хил.лв.)

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени да се оценят адекватно пазарните обстоятелства и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството почти изцяло осъществява своите разплащания в местна валута. Няма ангажименти в друга валута, поради което валутният риск е минимизиран.

Ценови риск

Ценовата политика е функция от следните фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите, регулаторни режими. Дружеството прилага гъвкава фирмена стратегия с цел поддържане на оптимално ниво на производствените разходи, разширяване на номенклатурата на производството и поддържане на пазарни и конкурентни ценови равнища на произвежданите продукти.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 90 дни.. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките до 90 дни, предоставени от неговите доставчици, фиксирани в сключените договори. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Към 31.03.2009 г. дружеството не е изложено на съществен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни вземания и задължения.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа нормативно изискваните стойности на капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в баланса, и за които съществуват котировки на пазарни цени и/или достатъчно надеждни източници на информация за прилагане на други алтернативни оценъчни методи.

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

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в баланса по пазарна стойност, или представляват инвестиции в акции на дружества от затворен тип, които не се търгуват свободно и нямат аналози на местния пазар - поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

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

27. РАЗСРОЧЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСИРАНЕ

С договор № ИФ-02-18/31.05.2006 е отпуснато финансиране от Изпълнителна агенция за насърчване на малките и средни предприятия към Министъра на икономиката и енергетиката (ИАНМСП) по проект по Националния иновационен фонд със заглавие "Разработка на нов разтвор за хемодиализа и доказване на терапевтичен ефект". Проектът е със срок на разработка 30 месеца от датата на подписване на договора и се осъществява на 5 етапа, всеки с продължителност от 6 месеца. Към 31.12.2008 г разсроченият доход от финансиране по проекта възлиза на 333 хил.лв.

С договор № BG2005/017-353.10.04/ESC/G/GSC-2-009 от 25.10.2007г, сключен с Министерство на икономиката и енергетиката на Република България по програма ФАР, схема за безвъзмедна помощ Конкурентноспособност на Унифарм АД е отпуснато финансиране за закупуване на двуканална газова хроматографска система с автоинжектор и въздушен генератор, използвани за изпитване и анализ на химични вещества след производство. Към 31.12.2008 г разсроченият доход от финансиране по проекта възлиза на 75 хил.лв.

С договор № ESF-2101-01-11011 от 10.04.2008 г, сключен с Агенция по заетостта по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ с наименование "Квалификация и адаптация на заетите лица в Унифарм АД" предприятието е получило финансиране за провеждане на специализирани обучения на персонала. Продължителността на проекта е 12 месеца. Размерът на получените финансираия по проекта към 31.12.2008 е в размер на 5 хил.лв.

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Обезпечения

Учреден е залог на сгради и машини, собственост на дружеството с балансова стойност 6164 хил.лв като обезпечение на банков кредит, ползван от Софарма АД.

29. ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА

Съществува съгласуван идеен проект с Изпълнителна Агенция по Лекарствата за реконструкция и модернизация на „Таблетен Цех - 1“ в съответствие с правилата за Добра производствена практика. Финансирането на този проект ще бъде осъществено в етапа на изграждане със собствени средства, а в етапа на оборудване с банкови заеми. Цехът ще увеличи производствения капацитет до 500 млн. таблетки годишно и се очаква да бъде завършен до 2009 г., като в него ще бъдат инвестирани около 6 млн.лв.

Унифарм АД притежава обект в процес на изграждане в гр. Елен Пелин, който е подходящ за логистичен център. Намеренията за разработка на този проект са средносрочни/дългосрочни и зависят както от пазарната конюнктура, така и от развитието на района.

30. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ


Съгласно чл.38 от Закона за счетоводството, дружеството следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита.

Независим одитор на „Унифарм“ АД, назначен с Решение от 22.07.2008 г. на Общото събрание на акционерите е „Дружество за одит и консултации“ ООД.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата на баланса не са настъпили събития, които да оказват съществени изменения на имущественото и финансово състояние на дружеството.

Дата: ...27.04. 2009


Съставител:
/Атанас Малинов/


Изпълнителен Директор:
/Стяня Галавеев/

