

“Ч А Й К А Ф А Р М А
В И С О К О К А Ч Е С Т В Е Н И Т Е
Л Е К А Р С Т В А” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

- 1) Доклад на независимия одитор
- 2) Доклад за дейността
- 3) Годишен финансов отчет

Д О К Л А Д НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА" АД ГР. СОФИЯ БУЛСТАТ № 103524525

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Чайкафарма Висококачествените Лекарства" АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни приложения към годишния финансов отчет с обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация. В комплекта от финансови отчети е включен отчет за финансовото състояние към 31.12.2009 г., което е началото на най-ранния сравнителен период във връзка с обстоятелството, че предприятието прави преизчисление със задна дата на статии.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане се носи от ръководството на дружеството. Ръководството е отговорно за такава система за вътрешен контрол, каквато определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и

достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на проверката удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "Чайкафарма Висококачествените Лекарства" АД към 31 декември 2011 година, както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснителна бележка № 2.5 към финансовия отчет, където се пояснява, че преоценка на земи и сгради в дружеството се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. През 2006г. е извършена преоценка на сградата на завода на фирмата в град Варна. За целта е използван независим лицензиран оценител. Ръководството на дружеството има намерение през 2012г. да възложи изготвяне на актуална оценка за определяне на справедливи стойности на земите и сградите, притежание на "Чайкафарма Висококачествените Лекарства" АД, резултатите от която да се отчетат към края на годината. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

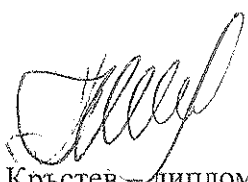
Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството, относно съответствието му с годишния финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31.12.2011 г. на "Чайкафарма Висококачествените Лекарства" АД по отношение на финансовата информация.

01.03.2012 г.
гр. София
ул. "Траянови врата" №9

Одитор:


/Тодор Кръстев – дипломиран
експерт-счетоводител/



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА НА ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА АД за 2011 г.

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е търговско дружество, учредено и развиващо дейността си съгласно разпоредбите на Търговския закон и е регистрирано с решение на Окръжен съд гр.Варна, постановено по фирмено дело № 1096 от 14.03.2000 г.

Предмет на дейност на предприятието е производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007г. и Определение на СГС от 09.11.2007г. се промени седалището и адреса на управление – от гр.Варна, район Приморски, жк Чайка, ул.Никола Вапцаров № 1 в гр.София, район Изгрев, бул.Г.М.Димитров 1.

На основание Протокол от ОС на акционерите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, проведено на 11.04.2011г. се взе решение неразпределената счетоводната печалба от 2006г., 2007г., 2008г. и 2010г. да бъде разпределена както следва: 3 536 хил.лв. за разпределяне на дивиденди между акционерите и 205 хил.лв. за увеличаване на капитала на дружеството. Така капиталът на дружеството се увеличи от 31 795 хил.лв. на 32 000 хил.лв. разпределен на 32 000 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

След разпределяне на счетоводната печалба за увеличаване капитала на дружеството и разпределяне на дивиденди, общият размер на неразпределената печалба към 31.12.2011г. е 362 хил.лв.

Дейността на предприятието и през финансовата 2011г. се изразяваше в производство и продажба на лекарствени средства.

Финансовият резултат от текущата година е нетна печалба в размер на 4 730 хил. лева срещу 4 033 хил.лв. за предходната година, което е ръст от 17%. Прогнозите са през настоящата година “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД да увеличи приходите си от продажби, благодарение на съвременното си и отговарящо на всички световни стандарти оборудване и произвежданите с него нови и утвърдени продукти.

През финансовата 2011г. предприятието реализира нетни приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги в размер на 35 643 хил.лв., което е увеличение с 9 % спрямо предходния период. Рентабилността, установена като съотношение между нетния финансов резултат и нетните приходи от продажби, за 2011г. е 13 %. За сравнение през 2010г. този показател е бил 12 %.

Продуктовата гама на дружеството през 2011г. значително се увеличи, като бяха пуснати на пазара следните нови продукти – Бизор, Плакекс, Кардифренд, Летрофемин, Бикалодекс, Тобанекс, Ирбесо, Пексимири, Пантопразол, Пипетазон, Ко-Хипертоник, Фосанат, Ко-Ирбесо и други. Започна производство на продукти в нови фармакологични групи, което естествено разширява пазарния дял на дружеството и подобрява финансовите резултати.

Положителните резултати на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД са резултат не само от ефекта на разширената номенклатура от продукти, които се произвеждат

и продават, но и от увеличените продажби на вече наложилите се на пазара продукти – Еналаприл, Акинестат, Бетаблокада, Бравилол, Спиронолактон, Нордипин, Мадонар, Клапар, Памитор, Фурозер, Цефтриаксон и други. Полагат се усилия за подобряване на логистиката, оптималното натоварване на производствените мощности, повишаване на качеството на произвежданата продукция чрез завишен контрол на всеки етап от производството и максимално доброто използване на възможностите и усилията на всички членове на ръководния екип и персонала на дружеството.

Финансовите отчети на дружеството са изготвени съгласно Международните стандарти за финансови отчети и са заверени от регистриран одитор с безусловно становище.

От данните във финансовите отчети са видни няколко момента:

Увеличен дял на основен капитал – през 2011г. той е в размер на 32 000 хил.лв. – увеличение с 0.60% спрямо предходната година;

Увеличение на текущият финансов резултат – с 697 хил.лв – увеличение със 17 % спрямо предходната година;

Като цяло се отчита значително намаление на общото ниво на задълженията към доставчици – с 69%.

Предприятието, към което в баланса на дружеството е посочено по-значително задължение, е „CL Sourcing”, което формира 37% от общата сума на задълженията към доставчици на дружеството. Основните суми са потвърдени от контрагентите с официални писма към 31.12.2011г. Може да се посочи също така и диверсифицирането на доставчиците – задълбочиха се отношенията с много доставчици / от Европейския съюз и извън него / , което позволи и разширяване продуктовото портфолио на дружеството. Постоянно се развиват отношения с нови партньори и доставчици.

За отчитане на задълженията се използват предвидените в Индивидуалния сметкоплан счетоводни сметки и подходящи методики. Задълженията се оценяват по номинална стойност в левове съгласно първичните документи. В годишните отчети показателите в чуждестранна валута са представени по ледова равностойност при прилагане на заключителния курс на БНБ.

Данъчните задължения на дружеството към 31.12.2011 г. са с текущ характер и са в размер на 720 хил.лв. Показателят е формиран основно от:

- Корпоративен данък върху печалбата - 308 хил.лв.
- Данък върху доходите на персонала – 13 хил.лв.
- Данък върху Добавената Стойност – 399 хил.лв.

Данъците се начисляват при спазване на основните изисквания на Закона за облагане доходите на физическите лица, Закона за корпоративното подоходно облагане, Закона за местните данъци и такси и Закона за данък върху добавената стойност.

Ежемесечно се водят дневници за покупки и продажбите и се изготвят справки-декларации съгласно основните изисквания на Закона за данък върху добавената стойност и Правилника за неговото прилагане.

В раздела за краткосрочни задължения на баланса на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД към 31.12.2011г задълженията към персонала са 175 хил.лв. , към социалното осигуряване – 53 хил.лв. /съответно 125 хил.лв. и 28 хил.лв. към 31.12.2010 г./ . Тези задължения са с текущ характер. Разчетите с персонала и социалното

осигуряване се основават на база трудовото и социално законодателство /Кодекс на труда, Кодекс за социалното осигуряване, Закон за здравното осигуряване, Закони за изпълнение на бюджета на ДОО и НЗОК през 2011 г./, сключените трудови договори, документи за начислени заплати и обезщетения от социалното осигуряване. Дължимите осигурителни вноски се превеждат в съответствие с изплащането на трудовите възнаграждения.

Към 31.12.2011 г. дружеството разполага с дълготрайни материални активи за 30 733 хил.лв. по балансова стойност при налични 25 743 хил.лв. в края на предходния период. Активите са представени от земи, сгради, машини и оборудване, компютърна техника, охранителна техника, офис-оборудване, други /стопански инвентар/ и незавършени активи. В рамките на групата машините и оборудването представляват – 30%, сградите и земите – 36%, стопанският инвентар и разходите за придобиване на ДМА – 34%.

Нематериалните дълготрайни активи са 3 642 хил.лв. по балансова стойност / 3 761 хил.лв. в края на 2010 г./. Намалението спрямо миналата година е 3%. Съставът им е от права върху собственост, лицензи, търговски марки, досиета на лекарствени средства и програмни продукти / SAP R/3 /.

Материалните запаси на дружеството възлизат в края на годината на 3 506 хил.лв. /6 575 хил.лв. една година по-рано/. Стремехът е поддържане на оптимални количества от материали, суровини и готова продукция с цел поддържане на непрекъснат производствен цикъл и избягване излишно презапасяване.

Дружеството разполага с висококвалифициран и мотивиран персонал, на който ръководството разчита за продължаване възходящото развитие на фирмата.

Рисковете, пред които е изправена “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, са основно външни за фирмата. Стремехът на ръководството е отрицателното въздействие на тези фактори да бъде минимизирано. Валутния риск е минимален предвид факта, че основните трансакции са в лева и евро. Силно влияние продължава да оказва световната финансова криза, последиците от която засегнаха всички сектори в българската икономика и породиха значителна несигурност и рискове за тяхното развитие в обозримо бъдеще.

По отношение на информацията по чл. 247 от Търговския закон, през финансовата година на членовете на Съвета на директорите са начислени възнаграждения за 62 хил.лв.

През 2010г. Чайкафарма стартира проект за преустройство на складова база Пловдив в зона за таблетирание на твърди дозирани лекарствени форми, чиято цел е увеличаване и оптимизиране на производствения капацитет на фирмата. През 2011г. голяма част от проекта беше успешно реализирана. Беше закупено оборудване за 5 049 хил.лв., чиято реална експлоатация ще започне през първите месеци на 2012г.

Предвиждано развитие на фирмата през следващите години.

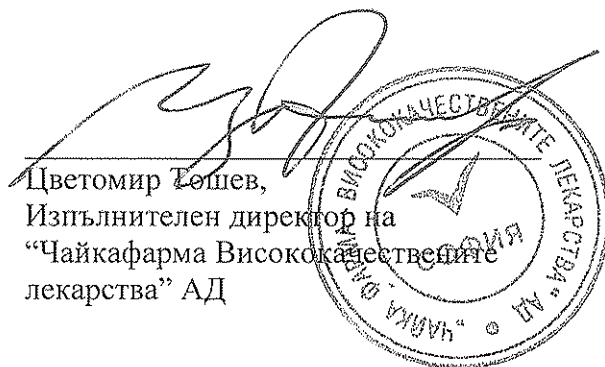
През следващата 2012г. не се планират съществени промени в предмета на основните дейности. Продължава навлизането на дружеството на руския фармацевтичен пазар. През 2011г. фирмата започна регистрация на Бисопролол – Чайкафарма. Очаква се успешна регистрация и на други основни продукти. Предвижда се нарастване на основните натурални и финансови показатели, свързани с производството и продажбите. “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД ще продължи с внедряването на нови продукти в производството и поддържане на маркетингова стратегия целяща постоянно увеличение на

пазарния дял и превръщането на продуктите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД в пазарни лидери в своята терапевтична група.

Приходите и печалбата на дружеството отчитат постоянен ръст през последните години. С цел да се запази тази тенденция фирмата предвижда реализация на продукцията и на чужди пазари. Очаква се ръст на производството и продажбите на готова продукция след пускане в експлоатация на новите производствени мощности в преустроената база на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД в гр.Пловдив.

Дата: 29.02.2012 г.

Цветомир Тошев,
Изпълнителен директор на
“Чайкафарма Висококачествените
лекарства” АД



*“ЧАЙКАФАРМА
ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ
ЛЕКАРСТВА” АД*

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	8
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	9
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	10
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	21
4. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР	21
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	22
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	22
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	23
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	23
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	24
11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	24
12. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
13. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	27
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	27
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	28
16. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	28
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	29
19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	29
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	30
21. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	30
22. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	30
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ	31
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31
25. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	32
26. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	32
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	32
28. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	32

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

За годината, завършваща на 31 декември 2011

3

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Общо за група I:			29 228		28 311
II. Суми с корективен характер	4				
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)			975		388
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство			286		(323)
Общо за група II:			1 261		65
III. Финансови разходи	9				
Разходи за лихви			499		384
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове			8		6
Други разходи по финансови операции			79		70
Общо за група III:			586		460
Б. Общи разходи за дейността (I+II+III)			31 075		28 836
В. Печалба от обичайна дейност			5 271		3 469
IV. Извънредни разходи			-		-
Г. Общо разходи (Б+IV)			31 075		28 836
Д. Счетоводна печалба			5 271		3 469
V. Разходи за данъци от печалбата	10		541		359
- текущ данък от печалбата			582		302
- други разходи за данъци			(41)		57
Е. Печалба (Д-V)			4 730		3 110
Ж. Положителен друг всеобхватен доход			10		10
З. Положителен общ всеобхватен доход			4 740		3 120

Приложенията на страници от 9 до 32 са неразделна част от финансовия отчет

Дата на изготвяне: 29.02.2012г.

Съставител:

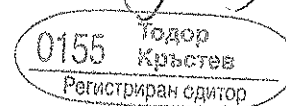
/Цветелина Пандева/

Дата на заверка: 01.03.2012г.



Изпълнителен директор:
/Цветохир Тошев/

Одитор:
/Тодор Кръстев/



”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

За годината, завършваща на 31 декември 2011

	Бележка	31 декември 2011 BGN'000	31 декември 2010 BGN'000	31 декември 2009 BGN'000
АКТИВ				
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (ДЪЛГОСРОЧНИ) АКТИВИ				
<i>I. Дълготрайни материални активи</i>	<i>11</i>			
1. Земи (терени)		716	716	716
2. Сгради и конструкции		10 376	10 897	11 417
3. Машини и оборудване		9 251	9 758	10 263
4. Транспортни средства				
5. Други дълготрайни материални активи		74	48	64
6. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи		10 316	4 324	4 115
Общо по група I:		30 733	25 743	26 575
<i>II. Дълготрайни нематериални активи</i>	<i>12</i>			
1. Права върху собственост		1 761	1 483	1 006
2. Програмни продукти		1	55	199
3. Разходи за придобиване на ДНА		1 880	2 187	2 555
4. Други дълготрайни нематериални активи		0	36	71
Общо по група II:		3 642	3 761	3 831
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>	<i>13</i>			
1. Дялове и участие в т.ч. други предприятия		1	1	1
2. Инвестиционни имоти				
3. Други дългосрочни ценни книжа				
4. Дългосрочни вземания		3 817	17	17
Общо по група III:		3 818	18	18
Общо по раздел А (I+II+III)		38 193	29 522	30 424
Б. КРАТКОТРАЙНИ (КРАТКОСРОЧНИ) АКТИВИ				
<i>I. Материални запаси</i>	<i>14</i>			
1. Материали		3 456	6 234	2 573
2. Продукция		48	341	34
3. Стоки		2		
Общо по група I:		3 506	6 575	2 607
<i>II. Краткосрочни вземания</i>				
1. Вземания от свързани предприятия				
2. Вземания от клиенти и доставчици	<i>15</i>	18 771	34 200	22 306
3. Вземания по предоставени търг. заеми				
4. Съдебни и присъдени вземания	<i>16</i>	3	6	6
5. Данъци за възстановяване	<i>16</i>	1	1	2
6. Други краткосрочни вземания	<i>16</i>	26	23	2
Общо група II:		18 801	34 230	22 316
<i>III. Парични средства</i>	<i>17</i>			
1. Парични средства в брой		15	41	221
2. Парични средства в безсрочни депозити		74	79	4
3. Блокирани парични средства		4	4	4
Общо по група III:		93	124	229
<i>IV. Разходи за бъдещи периоди</i>	<i>18</i>	13	10	11
Общо по раздел Б (I+II+III+IV)		22 413	40 939	25 163

"ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

СУМА НА АКТИВА (раздели А+Б)		60 606	70 461	55 587
	Бележка	31 декември 2011 BGN'000	31 декември 2010 BGN'000	31 декември 2009 BGN'000
ПАСИВ				
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19			
I. Основен капитал				
1. Записан капитал		32 000	31 795	24 435
Общо по група I:		32 000	31 795	24 435
II. Резерви				
1. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите		2 375	2 365	2 355
2. Целеви резерви		3 200	2 982	2 982
в т.ч. общи резерви		3 200	2 982	2 982
в т.ч. други резерви				
Общо за група II:		5 575	5 347	5 337
III. Финансов резултат				
1. Натрупана печалба (загуба)		362	1 212	3 212
в т.ч. неразпределена печалба		362	1 212	3 212
в т.ч. непокрита загуба				
2. Текуща печалба (загуба)		4 730	3 110	5 960
Общо за група III:		5 092	4 322	9 172
Общо раздел А (I+II+III)		42 667	41 464	38 944
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ				
I. Дългосрочни задължения				
1. Задължения по лизингови договори	20	3 041	66	115
2. Отсрочени данъци	21	1 083	1 134	1 087
Общо по група I:		4 124	1 200	1 202
Общо по раздел Б		4 124	1 200	1 202
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ				
I. Краткосрочни задължения				
1. Задължения към свързани предприятия				
2. Задължения към финансови предприятия	22	5 867	5 867	3 912
в т.ч. към банки		5 867	5 867	3 912
3. Задължения към доставчици и клиенти	23	5 988	20 585	10 465
4. Задължения по лизингови договори	20	894	101	118
5. Задължения към персонала	24	175	125	163
6. Задължения към осигурителни предприятия	24	53	28	45
7. Данъчни задължения	25	720	388	630
8. Др. краткосрочни задължения	26	13	598	3
9. Провизии		105	105	105
Общо за група I:		13 815	27 797	15 441
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня				
Общо за раздел В (I+II)		13 815	27 797	15 441
СУМА НА ПАСИВА (раздели А+Б+В)		60 606	70 461	55 587

Пояснителните бележки на страници от 9 до 32 са неразделна част от финансовия отчет

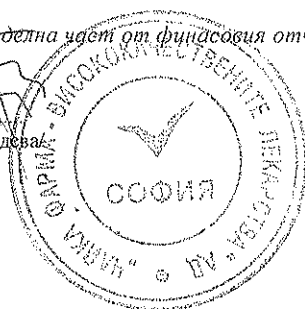
Дата на изготвяне: 29.02.2012г.

Съставител:.....
 /Цветелина Пандева/

Изпълнителен директор:.....
 /Цветомир Тошев/

Дата на заверка: 01.03.2012г.

Одитор:.....
 Тодор Кръстев/



0155 Тодор Кръстев
 Регистриран одитор

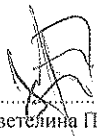
”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2011

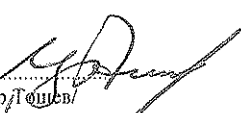
	Бележки	Основен акционерен капитал	Резерв от последващи оценки	Резерви Общи	Резерви Други	Печалба	Общо
BGN'000							
Салдо към 01 януари 2010	19	<u>24 435</u>	<u>2 355</u>	<u>2 982</u>	<u>0</u>	<u>9 172</u>	<u>38 944</u>
Изменение за сметка на собствениците в т.ч.							
Увеличение							
Намаление							
Финансов резултат за периода						4 033	4 033
Разпределение на печалбата		7 360				(7 960)	(600)
Промени поради преминаване към МСФО, в смет. политика, грешки						(923)	(923)
Друг всеобхватен доход			10				10
Салдо към 31 декември 2010	19	<u>31 795</u>	<u>2 365</u>	<u>2 982</u>	<u>0</u>	<u>4 322</u>	<u>41 464</u>
Салдо към 01 януари 2011	19	<u>31 795</u>	<u>2 365</u>	<u>2 982</u>	<u>0</u>	<u>4 322</u>	<u>41 464</u>
Изменение за сметка на собствениците в т.ч.							
Увеличение							
Намаление							
Финансов резултат за периода						4 730	4 730
Разпределение на печалбата		205		218		(3 960)	(3 537)
Промени поради преминаване към МСФО, в смет. политика, грешки							
Друг всеобхватен доход			10				10
Салдо към 31 декември 2011	19	<u>32 000</u>	<u>2 375</u>	<u>3 200</u>	<u>0</u>	<u>5 092</u>	<u>42 667</u>

Пояснителните бележки на страница от 9 до 32 са неразделна част от финансовия отчет

Дата на изготвяне: 29.02.2012г.

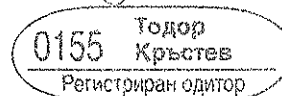
Съставител:  /Цветелина Пандева/



Изпълнителен директор:  /Цветомир Тончев/

Дата на заверка: 01.03.2012г.

Одитор:  /Тодор Кръстев/



”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, завършваща на 31 декември 2011

Сума (х.лв.)

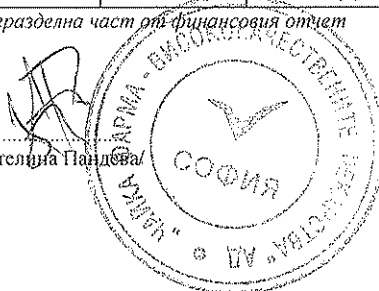
НАИМЕНОВАНИЯ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период 2011г.			Предходен период 2010г.		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от оперативна дейност						
Паричните потоци, свързани с търговски контрагенти	30 497	19 282	11 215	26 941	24 235	2 706
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	1	2 470	(2 469)		2 771	(2 771)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		66	(66)	2	67	(65)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		7	(7)		4	(4)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		335	(335)		450	(450)
Други парични потоци от оперативна дейност	15	145	(130)	11	126	(115)
Всичко парични потоци от оперативна дейност (А):	30 513	22 305	8 208	26 954	27 653	(699)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	2	2 192	(2 190)	4	835	(831)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	2	2 192	(2 190)	4	835	(831)
В Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми				5 867	3 911	1 956
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		3 929	(3 929)			
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		387	(387)		379	(379)
Плащания на задължения по лизингови договори		1 733	(1 733)		152	(152)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В):	0	6 049	(6 049)	5 867	4 442	1 425
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)	30 515	30 546	(31)	32 825	32 930	(105)
Д. Парични средства в началото на периода			124			229
Е. Парични средства в края на периода			93			124

Пояснителните бележки на страница от 9 до 32 са неразделна част от финансовия отчет

Дата на изготвяне: 29.02.2012г.

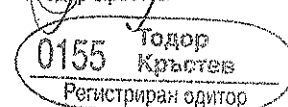
Съставител:
 /Цветелина Пандева/

Дата на заверка: 01.03.2012г.



Изпълнителен директор:
 /Цветомир Тошев/

Одитор:
 /Тодор Кръстов/



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31.12.2011

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е акционерно дружество регистрирано в Република България с адрес на управление гр. София, район Изгрев, бул.”Г.М.Димитров”№1.

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е търговско дружество, учредено и развиващо дейността си съгласно разпоредбите на Търговския закон и е регистрирано с решение на Окръжен съд гр.Варна, постановено по фирмено дело № 1096 от 14.03.2000 г.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007г. и Определение на СГС от 09.11.2007г. се промени седалището и адреса на управление – от гр.Варна, район Приморски, жк Чайка, ул.”Никола Вапцаров”№1 в гр.София, район Изгрев, бул.”Г.М.Димитров”№1.

Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като акционерно дружество по ф.д. № 16559/2007г. от Софийски градски съд.

На основание Протокол от ОС на акционерите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, проведено на 11.04.2011г., капиталът на дружеството се увеличи от 31 795 хил.лв. на 32 000 хил.лв. за сметка на неразпределената печалба от минали години. Капиталът е разпределен на 32 000 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

1.1. Управление

Дружеството има едностепенна форма на управление Съвет на директорите в състав:

Цветомир Руменов Тошев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Росен Йорданов Костов– Председател на Съвета на директорите

Росен Васков Младенов – Член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Цветомир Руменов Тошев.

Към 31.12.2011 година средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 101 работници и служители (31.12.2010 г.- 48).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2011 година е производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29.02.2012 година.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2011 година са представени в таблицата по-долу:

Показатели	2011	2010	2009
БВП в млн.лв.	76,170	66,518	66,197
Реален растеж на БВП	1.5%	1.5%	4.5%
БВП на човек от населението в лева	3,080	2,070	2,150
Инфлация в края на годината	0.2%	4.5%	2.8%
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.51158	1.47276	1.36409
Основен лихвен процент в края на годината	0.22%	0.18%	3.92%
Безработица	11.4%	11.2%	9.13%

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифицирана за оценката на имотите, машините и оборудването. Последните са представени по модела на преоценената стойност.

Представянето на финансовия отчет изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Сравнителните данни за 2010г. са преизчислени от операция за разходи от 2010г., за която документът е получен през 2011г. За съпоставимост е представен отчетът за финансовото състояние към 31.12.2009г.

2.3. Отчетна валута

Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева /BGN/.

Функционалната и отчетна валута на дружеството е български лев. От 01.07.1997 година 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.

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31.12.2011 година. Курсови разлики, възникнали при тези операции се третират като текущи приходи и разходи и се отчитат в Отчета за доходите като финансови приходи и разходи. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се преоценяват в лева по курса на деня, в който са възникнали транзакциите.

2.4. Финансово управление на риска

• Валутен риск

Сделките на дружеството са в лева, евро, рубла, британска лира, швейцарски франк и щатски долари. Рискът за формиране на отрицателни курсови разлики и генериране на загуби от тях, свързан със задълженията в рубли, британски лири и щатски долари за доставка на материали е несъществен, тъй като покупките са предимно в левове и евро. Относно вземанията и задълженията в евро, валутният риск е минимален, поради това че левът има фиксиран курс спрямо еврото.

• Лихвен риск

Дружеството при осъществяване на своята дейност ползва банкови заеми, като при договаряне на условията по тях ръководството се стреми да договори възможно най-изгодни условия, защитавайки интересите на дружеството.

Дружеството обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

• **Кредитен риск**

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти с подходяща кредитна история в рамките на 30 дни.

• **Ликвиден риск**

Дружеството успява да проявява гъвкавост при намирането на финансиране и да има отпуснати кредитни линии на разположение.

2.5. Имоти, машини и оборудване

Земите и сградите са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Останалите активи от имотите, машините и оборудване (дълготрайни материални активи) са отразени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

През 2006г. е извършена преценка на сградата на завода на фирмата в град Варна. За целта е използван независим лицензиран оценител. Ръководството на дружеството има намерение през 2012г. да възложи изготвяне на актуална оценка за определяне на справедливи стойности на земите и сградите, притежание на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД, резултатите от която да се отчетат към края на годината.

Също така към 31.12.2011 година е направен преглед от специалисти на дружеството на оставащия полезен живот на машините, съоръженията и оборудването, съобразно производствената програма на дружеството. В резултат на това дружеството е приело, че оставащият полезен живот на активите е достоверен.

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 700 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 земите и сградите е моделът на преоценената стойност, като справедливата стойност е намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. За останалите активи от имоти, машини и оборудване се прилага цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на земи и сгради се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

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. Срокът 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. Срокът на годност по групи активи е както следва:

• Сгради	25 години (4%)
• Машини и оборудване	3.3 години (30%)
• Компютри и периферни устройства	2 години (50%)
• Други	6.7 години (15%)

Основните обновления се амортизират за оставащия полезен живот на съответния актив или до датата на следващото основно обновление, което от двете е по-рано.

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 са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 6.7 години (15%).

Балансовата стойност на нематериалните 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. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешно увеличение на тяхната стойност. Те се представят в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали. Към 31.12.2011 г. в дружеството няма налични инвестиционни имоти.

2.8. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, се представят във финансовия отчет по себестойност.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в асоциирани предприятия, се представят във финансовия отчет по себестойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2011 г. в дружеството няма инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

2.9. 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 всеобхватния доход.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: себестойността и нетната реализируема стойност. 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 приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, без административните и финансови разходи.

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база обем произведена продукция за сезона при нормално натоварване на производствените мощности.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва:

- За суровини и материали – методът на средно – претеглена цена (себестойност);
 - За готова продукция и незавършено производство – методът на стандартна цена.
- Допълнително се отписват отклоненията до фактическа себестойност.

Нетната реализируема 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.

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. Обезценка

Балансовата стойност на активите на предприятието се анализира периодично към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, 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 отчета за финансовото състояние. 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 всеобхватния доход и/или за сметка на преоценъчния резерв.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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 всеобхватния доход като финансови приходи / разходи през периода на амортизация или когато се отпишат или редуцират.

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансов лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се отписва от състава на имотите, машините и оборудването на лизингодателя и се представят в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестиция, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя.

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 капитализира в отчета за финансовото състояние 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 всеобхватния доход 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 / постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинг.

2.15. Провизии

Провизии се отчитат в отчета за финансовото състояние, 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. През 2011 г. дружеството не е начислило нова провизия, която да доведе до промяна в размера на провизиите, установен към 31.12.2009 г. за възможни плащания съгласно данъчното законодателство

2.16. 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 получените стоки и услуги.

2.17. Пенсионни и други 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.

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 е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на: 2011 година – 31,2% /разпределено

в съотношение работодател – осигурено лице 60:40/, а през 2010 година вноската е била в размер 29,3% и съотношение 60:40.

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 разпоредбите на Кодекса на труда, 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 неползуван 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.

Минималният размер на годишния платен отпуск е 20 дни.

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 всеобхватния доход 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, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсирани отпуски, които се очаква 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 отчета за финансовото състояние като краткосрочни задължения.

Съгласно кодекса на труда работодателят 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 отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им в отчета за всеобхватния доход.

2.18. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно дружество, със сто процента частна собственост 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 и резерв “фонд Резервен” за сметка на:

- най – малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на собствениците 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.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Възприето е преоценъчният резерв да бъде реализиран в неразпределена печалба при отписване на активите.

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 и стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават в купувача.

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

2.20. Разходи

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

Предплатените разходи се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, като се посочват нетно. Те включват: курсови разлики от валутни операции, лихви и банкови такси по заеми, доходи от инвестиционни имоти.

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 2011 година е 10% (2010 година - 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 31.12.2011 година отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2010 година - 10%).

2.22. Нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява 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-претегленият 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.

Нетна печалба на акция с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби на готова продукция	33 543	31 676
Приходи от продажби на стоки	2 061	431
Приходи от продажба на услуги в т.ч.	39	135
приходи от наем	4	135
Други приходи в т.ч.	700	58
приходи от префактуриране	2	34
приходи от компенсируеми отпуски	11	14
приходи от продажба на дълготрайни активи	-	-
Общо	36 343	32 300

4. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР

Изменение на запасите от продукция

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Готова продукция	286	(323)
Общо	286	(323)

Балансова стойност на продадените активи

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност на продадени стоки и активи	975	388
Общо	975	388

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Основни производствени материали	21 553	20 036
Лабораторни материали	37	31
Електроенергия	152	147
Вода	4	2
Гориво и смазочни материали	16	36
Резервни части	12	8
Канцеларски материали	6	9
Рекламни материали	62	56
Други	72	66
Общо	21 914	20 391

Разходите за основни производствени материали включват:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Таблетки-разход	20 799	19 287
Фолио-разход	311	313
Кутии-разход	332	332
Листовки-разход	81	79
Транспортни опаковки-разход	22	20
Етикети-разход	8	5
Общо	21 553	20 036

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Услуги-правна защита	9	-
СОД	83	82
Застраховки	23	23
Транспортни разходи	27	23
Р-ди за реклама	30	145
Телефони	29	48
Пощенски разходи	1	-
Абонамент	71	76
Наеми	47	130
Ремонт и поддръжка на техника	16	1
Други такси	36	48
Рем. автомобили	-	1
Ремонт сгради	-	15
Продуктова такса	4	6
Други разходи за външни услуги	365	1 311
Разходи за маркетинг	1 140	-
Общо	1 881	1 909

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Разходи за заплати по трудови договори	1 057	1 069
Разходи за заплати по договор за управление	62	695
Разходи за заплати по граждански договори	1 089	614

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Вноски по социалното осигуряване	283	276
Начислени суми за неизползвани отпуски	55	47
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	9	8
Общо	2 555	2 709

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Командировки	11	18
Р-ди за лихви за забавени плащания по ЗЗД	-	422
Р-ди за лихви по държавни вземания	10	9
Р-ди за глоби по държавни вземания	-	-
Разходи за Анализ на готова продукция и материали	25	34
Разходи за мостри	-	1
Изложби, панаири конгреси и семинари	553	1 166
Данък недвижими имоти	22	22
Такса битови отпадъци	49	49
Обещетения по Работни Заплати	4	22
Разходи за дарения	5	4
Протоколни и представителни разходи	382	47
Разлики от компенсирани отпуски	2	-
Разходи без документ	31	12
Данък по чл. 35 върху представ. разходи и дарения	38	5
ДДС върху липси, брак .мостри, дарения и рекл.м-ли	-	-
Други разходи	81	-
Общо	1 213	1 811

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, НЕТНО

	2011	2010
	BGN'000	BGN'000
Финансови приходи по видове		
Положителни курсови разлики	2	2
Приходи от лихви	1	2
Други приходи от финансови операции	-	1
Общо	3	5
Финансови разходи по видове		
Разходи за лихви	(499)	(384)
Банкови такси за обслужване на сметки	(79)	(70)
Отрицателни курсови разлики	(8)	(6)
Общо	(586)	(460)
Финансови приходи/(разходи), нетно	(583)	(455)

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	5 818	3 021
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10 % (2010 година - 10 %)	(582)	(302)
Отсрочени данъци върху печалбата	(57)	(57)
Общо разход (приход) за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(541)	(359)

Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Счетоводна печалба /загуба/ за годината	5 271	3 469
Текущ данък от печалбата – 10% (2010 година: 10%)	(527)	(346)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения – 1 776 хил.лв.х10% (2010 г.: 1 585 хил.лв.)	(178)	(159)
Свързани с намаления – 1 228 хил.лв.х10% (2010 г.: 2 032 хил.лв.)	123	203
Отсрочени данъци върху печалбата	41	(57)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(541)	(359)

Отчет за промените в собствения капитал	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с печалбата	41	(57)
Отсрочени данъци, свързани с намаление на преоценъчен резерв	10	10
Общо изменение на отсрочени данъци, отчетени директно в собствения капитал	51	(47)

11. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
Салдо на 01януари 2010	13 017	13 452	4 115	125	30 709

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Постъпили	9	216	3	228	
Излезли	293	7		300	
Вътрешно движение					
Салдо на 31 декември 2010	13 017	13 168	4 324	128	30 637
	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Разходи за придобиване на дълготрайни актививи	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
Салдо на 01 януари 2011	13 017	13 168	4 324	128	30 637
Постъпили		165	6 758	46	6 969
Излезли		71	766	13	850
Салдо на 31 декември 2011	13 017	13 262	10 316	161	36 756
Натрупана амортизация					
Салдо на 01 януари 2010	1 599	3 189		61	4 850
Начислена за периода	521	514		19	1 054
Отписана амортизация		293			293
Салдо на 31 декември 2010	2 120	3 410		80	5 610
Натрупана амортизация					
Салдо на 01 януари 2011	2 120	3 410		80	5 610
Начислена за периода	521	672		20	1 213
Отписана амортизация		71		13	84
Салдо на 31 декември 2011	2 641	4 011		87	6 739
Балансова стойност					
На 01 януари 2010	11 417	10 263	4 115	64	25 859
На 31 декември 2010	10 897	9 758	4 324	48	25 027
Балансова стойност					
На 01 януари 2011	10 897	9 758	4 324	48	25 027
На 31 декември 2011	10 376	9 251	10 316	74	30 017

В състава на други са включени – стопански инвентар с балансова стойност в размер на 73 хил.лв. (2010 година: 47 хил.лв.) и други ДМА с балансова стойност в размер на 1 хил.лв. (2010 година: 1 хил.лв.)

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 година, ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. В резултат на прегледа не са установени активи, за които балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност.

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи са както следва

- Машини съоръжения и оборудване – 785 хил.лв.
- Компютри – 32 хил.лв.
- Други – 0 хил.лв.

Към 31.12.2011 година има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството във връзка със задължение по получен банков кредит от Емпорики Банк България ЕАД.

12. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху инд. собственост	Програмни продукти	Разходи за придобиване на ДНА	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
Салдо на 01януари 2010	1 628	711	2 555	178	5 072
Постъпили	735		370		1 105
Излезли			738		738
Салдо на 31 декември 2010	2 363	711	2 187	178	5 439
	Права върху инд. собственост	Програмни продукти	Разходи за придобиване на ДНА	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност					
Салдо на 01януари 2011	2 363	711	2 187	178	5 439
Постъпили	640	1	336		977
Излезли	37		643		680
Салдо на 31 декември 2011	2 966	712	1 880	178	5 736
Натрупана амортизация					
Салдо 01януари 2010	622	512		107	1 241
Начислена за периода	258	144		36	438
Отписана амортизация					
Салдо на 31 декември 2010	880	656		143	1 679
Натрупана амортизация					
Салдо 01януари 2011	880	656		143	1 679
Начислена за периода	362	55		36	453
Отписана амортизация	37				37
Салдо на 31 декември 2011	1 205	711		179	2 095
Балансова стойност					
На 01 януари 2010	1 006	199	2 555	71	3 831
На 31 декември 2010	1 483	55	2 187	36	3 761
Балансова стойност					
На 01 януари 2011	1 483	55	2 187	36	3 761
На 31 декември 2011	1 761	1	1 880	0	3 642

В състава на права върху индустриалната собственост са включени – патенти, лицензии с балансова стойност в размер на 13 хил.лв. (2010 година: 20 хил.лв.) и права върху инд.собств. с балансова стойност в размер на 1 748 хил.лв. (2010 година: 1 463 хил.лв.)

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи са както следва

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

- Програмни продукти – 711 хил.лв.
- Права върху инд.собственост – 58 хил.лв.

13. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дружеството притежава малцинствено участие в следните компании:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Чайкафарма Висококачествените Лекарства Достъпни за Всеки АД (предишно наименование Кеър Фармасютикълс)	1	1
Общо	1	1

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Материали	3 456	6 234
Готова продукция	48	341
Стоки	2	-
Общо	3 506	6 575

Материали

Наличните към 31 декември материали включват:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Доставки	-	-
Таблетки	2830	5 703
Кутии	187	176
Листовки	59	50
Фолио	353	279
Етикети	7	7
Транспортни опаковки	7	6
Активно вещество	13	13
Общо	3 456	6 234

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31.12.2011 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 31.12.2011 година материали не включват наличности, за които нетната реализуема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Вземания от клиенти в т.ч.:	21 734	33 651
- дългосрочни вземания	3 800	
- краткосрочни вземания	17 934	
Предоставени аванси	837	549
Общо	22 571	34 200

Преглед за обезценка

Към 31.12.2011 година, ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията. В резултат на прегледа не са установени трудно събираеми и несъбираеми вземания, за които да се извърши обезценка.

16. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Данъци за възстановяване

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Надвнесен данък по чл.35 от ЗКПО	1	1
Общо	1	1

Други краткосрочни вземания

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Вземания от подотчетни лица	3	-
Разчети за гаранции	3	2
Други дебитори	20	21
Вземания от НОИ	-	-
Общо	26	23

Съдебни и присъдени вземания

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Съдебни и присъдени вземания	3	6
Общо	3	6

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Парични средства в местна валута	87	117
Парични средства в чуждестранна валута	6	7
Общо	93	124

18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Застраховки	12	9
Абонаментна поддръжка софтуер	1	1
Общо	13	10

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Основен акционерен капитал	32 000	31 795
Общи резерви	3 200	2 982
Други резерви	-	-
Резерв от последващи оценки	2 375	2 365
Неразпределена печалба/загуба	362	1 212
Общо	37 937	38 354

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2011 година регистрираният акционерен капитал на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД възлиза на 32 000 хил. лв., разпределени в 32 000 000 акции с номинална стойност 1 лев за акция.

С решение на Общо събрание на акционерите през 2011г. се увеличава капитала на дружеството от 31 795 хил.лв. на 32 000 хил.лв. за сметка на неразпределената печалба в размер на 205 хил.лв. Съгласно същото решение са разпределени и дивиденди, признати като разпределения към акционерите през отчетния период, в размер общо на 3 536 хил.лв.

Резервите са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло разпределени суми за фонд “Резервен”.

Резерв от последващи оценки, възлизащ на 2 375 хил.лв. към 31.12.2011, е възникнал в резултат от преоценката на сградата на завода на фирмата в град Варна през 2006 година за 2 345 хил.лв.

Основна нетна печалба на акция

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Нетна печалба/загуба за периода (BGN'000)	4 730	4 033

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Средно претеглен брой акции	31 991 667	25 048 355
Основна нетна печалба(загуба) на акция (BGN)	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>

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

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Дружеството наема при условията на финансов лизинг машини.
 Нетните балансови стойности на тези активи са 5 345 хил.лв.

Разходите за лихви за 2011 година възлизат на 213 хил.лв. (2010 година - 9 хил.лв.)
 Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договорите са както следва:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До 1 година	1 107	106
От 1 до 2 години	3 387	68
Общо:	4 494	174
Очаквана сума на лихвата	<u>(558)</u>	<u>(7)</u>
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	<u>3 936</u>	<u>167</u>

21. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Пасиви по отсрочени данъци	Временна разлика 31.12.2011 BGN'000	Данък 31.12.2011 BGN'000	Временна разлика 31.12.2010 BGN'000	Данък 31.12.2010 BGN'000
Имоти, машини, оборудване – амортизации	(8 979)	898	(9 396)	940
Имоти, машини, оборудване – преоц.резерв	(2 031)	203	(2 132)	213
Общо	11 010	<u>1 101</u>	11 527	<u>1 153</u>

Активи по отсрочени данъци	Временна разлика 31.12.2011 BGN'000	Данък 31.12.2011 BGN'000	Временна разлика 31.12.2010 BGN'000	Данък 31.12.2010 BGN'000
Начислени провизии	105	(10)	105	(10)
Начисления за персонал за отпуски	76	(8)	66	(7)
Начисления за доходи на физ.лица-неплатени	-	-	14	(1)
Общо	185	<u>(18)</u>	185	<u>(18)</u>
Отсрочени данъци – нето, пасиви		<u>1 083</u>		<u>1 135</u>

22. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Условията по краткосрочни банкови заеми към 31.12.2011 година са както следва:

Банка кредитор: **ЕМПОРИКИ БАНК БЪЛГАРИЯ ЕАД**

Договорен размер на кредита **5 867 хил. лв. (3 000 хил.евро)**

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2011 година

Лихва	Годишна лихва:тримесечния EURIBOR+надбавка от 6 пункта
Падеж:	12.05.2012 година
Обезпечение:	Ипотеки и залози
Цел на кредита:	Рефинансиране на съществуващ кредит към “Пиреос Банк България”АД и за обратно финансиране
Салдо към 31.12.2011 година (краткосрочна част)	5 867 хил.лв.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Задължения към доставчици	5 988	20 585
Получени аванси	-	-
Общо	5 988	20 585

Задълженията към доставчици са както следва:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Задължения към доставчици от чужбина	3 439	18 557
Задължения към доставчици от страната	2 488	930
Други – доставчици по нефактурирани доставки	61	1 098
Общо	5 988	20 585

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Заплати	175	125
Задължения по социалното осигуряване	53	28
Общо	228	153

Задължения към персонала включват:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Текущи задължения	110	69
Начисления за неползван платен отпуск на персонала	65	56
Общо	175	125

Задължения към социалното осигуряване включват:

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Текущи задължения	41	18
Социални осигуровки върху начисления за неползван платен отпуск	12	10

Общо

53	28
----	----

25. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Данък върху доходите на физически лица	13	8
Данък върху добавената стойност за внасяне	398	320
Данък върху печалбата	309	60
Разчети с митници по ДДС	-	-
Общо	720	388

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

- пълна данъчна ревизия – до 2005 година

26. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
Задължения за съучастия	-	570
Удържки по работна заплата	6	5
Задължения за лихви и неустойки	7	6
Задължения към други кредитори	0	17
Общо	13	598

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Като обезпечение по получени банкови кредити са учредени ипотeki на сграда, както и особен залог върху машини и оборудване за производство на лекарства.

28. 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 на изготвяне: 29.02.2012г.

Съставител:
/Цветелина Пандева/

Дата на заверка: 01.03.2012г.

Изпълнителен директор:
/Цветелина Пандева/

Одитор:
/Тодор Кръстев/

0155 Тодор Кръстев
Регистриран одитор