



AS OLAINFARM

(Reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā
Reģistrācijas numurs 40003007246)

PROSPEKTS

līdz 4'000'000 jaunu emitētu akciju un līdz 1'000'000 esošo akciju publiskais piedāvājums un 10'214'155 konvertēto akciju un līdz 4'000'000 jaunu emitētu akciju iekļaušana regulētajā tirgū

Piedāvājuma cenas diapazons no LVL 2.95 līdz LVL 3.70 par Piedāvājuma akciju

Šis Prospekts ("Prospekts") ir sagatavots finanšu instrumentu publiskajam piedāvājumam un iekļaušanai regulētajā tirgū sakarā ar AS „Olainfarm” ("Sabiedrība" vai "Olainfarm") pamatkapitāla palielināšanu par 4'000'000 (četri miljoni) jaunām akcijām ("Piedāvājuma akcijas") ar nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats) katra, un ietver esošo akcionāru pirmtiesību izmantošanu parakstīties uz Piedāvājuma akcijām, kā arī Piedāvājuma akciju un 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecu) Konvertēto akciju iekļaušanu regulētajā tirgū.

Piedāvājuma ietvaros Izvietotājam ir tiesības pirkt no Pārdevēja akcionāra un piedāvāt ieguldītājiem iegādāties līdz 1'000'000 Konvertēto akciju iespējamā pieprasījuma pārsnieguma pret Piedāvājuma akciju skaitu segšanai.

Sabiedrības esošais pamatkapitāls ir LVL 13'209'055 (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci lati), kas sastāv no 13,209,055 (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit piecām) akcijām ("Esošās akcijas") ar nominālvērtību LVL 1.00 katra, no kurām 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecas) ir vārda akcijas ar neierobežotām balsstiesībām, un 2'994'900 (divi miljoni deviņi simti deviņdesmit četri tūkstoši deviņi simti) ir uzrādītāja akcijas ar neierobežotām balsstiesībām. Sabiedrības kārtējā akcionāru sapulcē, kas notika 2007. gada 13. aprīlī, tika pieņemts lēmums palielināt Sabiedrības pamatkapitālu, izlaižot Piedāvājuma akcijas un konvertēt visas 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecas) Sabiedrības vārda akcijas par uzrādītāja akcijām, pamatojoties uz iesniegtajiem Sabiedrības akcionāru pieteikumiem ("Konvertētās akcijas").

Cena par katru Piedāvājuma akciju tiks noteikta ar parakstīšanās reģistra izveides („book building”) metodi ("Piedāvājuma cena"), un tā būs vienāda visiem ieguldītājiem. Piedāvājuma cenas diapazons par vienu akciju ir no LVL 2.95 līdz 3.70 ("Cenas diapazons"). 2007. gada 26. aprīlī ("Atskaites datums") katrai personai, kuras īpašumā vai turējumā bija Esošās akcijas (katra apzīmēta kā "Esošais akcionārs"), tika fiksētas pirmtiesības saskaņā ar Latvijas Komerclikumu iegādāties Piedāvājuma akcijas par Piedāvājuma cenu ("Pirmtiesības").

Piedāvājums ("Piedāvājums") sastāv no publiskā piedāvājuma Latvijā, kas ietver Pirmtiesību izmantošanu un citu ieguldītāju parakstīšanos uz Piedāvājuma akcijām ("Publiskais piedāvājums"), un no piedāvājuma ierobežotam personu lokam citās jurisdikcijās ārpus Latvijas ("Institucionālais piedāvājums"), tajā skaitā kvalificētiem ieguldītājiem Eiropas Ekonomikas Zonā, Šveicē un NVS valstīs (skatīt sadaļas III nodaļu "3.5 Piedāvājuma ierobežojumi").

Par ieguldījuma Piedāvājuma akcijās izdarīšanas apsvērumiem, kas būtu jāņem vērā, pieņemot lēmumu par to, vai izmantot Pirmtiesības un vai ieguldītājiem parakstīties uz Piedāvājuma akcijām, skatīt arī sadaļu "Riska faktori".

Piedāvājuma akcijas tiks ierindotas *pari passu* attiecībā pret Esošajām akcijām, un tās nodrošinās neierobežotas balsstiesības un tiesības saņemt dividendes, kas tiktu izziņotas un izmaksātas par Sabiedrības akcijām par finanšu gadu, kas sācies 2007. gada 1. janvārī, kā arī pēc tam. Par nodokļu apsvērumiem saistībā ar Piedāvājuma akciju atsavināšanu un dividenžu izmaksu, skatīt arī sadaļas III nodaļu "4.4 Nodokļi".

Sabiedrības 2'994'900 Esošās akcijas ir iekļautas regulētajā tirgū un tiek kotētas Rīgas Fondu biržas ("RFB") Oficiālajā sarakstā ar tirdzniecības kodu **OLFIR**, ISIN kods: LV0000100501. Sabiedrība iesniegs RFB pieteikumu Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju kotēšanai Oficiālajā sarakstā ar brīdi, kad Finanšu un kapitāla tirgus komisija būs atļāvusi Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanu regulētajā tirgū.

Izvietotājs:
AS PAREX BANKA



Finanšu un kapitāla tirgus komisija nav atbildīga par Prospektā sniegto informāciju, un Prospekta reģistrācija Finanšu un kapitāla tirgus komisijā nepauž tās attieksmi pret vērtspapīriem, kuri tiek piedāvāti publiskajā piedāvājumā un iekļauti regulētajā tirgū

Satura rādītājs

A. Prospektā lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums	5
B. Atbildīgās personas	7
C. Svarīga informācija par Prospektu	7
D. Piezīme attiecībā uz Eiropas Ekonomikas Zonu	8
E. Akciju cenas uzturēšana sakarā ar Piedāvājumu	8
F. Industrija, tirgus informācija un trešo personu informācija	9
G. Finanšu un citas informācijas izklāsts	9
H. Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni	9
Kopsavilkums	10
A. Īss apraksts par Olainfarm	10
B. Finanšu pārskatu kopsavilkums	12
C. Piedāvājuma kopsavilkums	13
Riska faktori	16
A. Riski, kas saistīti ar Sabiedrības uzņēmējdarbību	16
B. Riski, kas saistīti ar farmācijas nozari	21
C. Riski, kas saistīti ar ieguldījuma veikšanu Piedāvājuma akcijās	21
I. Informācija par Sabiedrību	23
1. Apstiprinātie revidenti	23
2. Atlasīta finanšu informācija	24
3. Informācija par Olainfarm	25
3.1. Olainfarm vēsture un attīstība	25
3.2. Ieguldījumi	26
3.3. Konkurētspēja un izaugsmes stratēģija	27
4. Uzņēmējdarbības apskats	29
4.1. Produkti	29
4.2. Galvenie tirgi	33
4.3. Realizācija un mārketinga	35
4.4. Piegādātāji	36
4.5. Atkarība no patentiem un licencēm	37
5. Organizatoriskā struktūra	38
6. Pamatlīdzekļi	39
6.1. Ievads	39
6.2. Hipotēkas, ķīlas un apgrūtinājumi	40
6.3. Apdrošināšana	40
6.4. Vides jautājumi	40
7. Darījumu un finanšu apskats	42
8. Kapitāla resursi	43
9. Pētniecība un attīstība, patenti un citas intelektuālā īpašuma tiesības	45
9.1. Pētniecība un attīstība	45
9.2. Intelektuālā īpašuma tiesības	45
10. Informācija par tendencēm	47
11. Vadība	48
11.1. Padome	48
11.2. Valde	50
11.3. Citi vadošie darbinieki	52
11.4. Iekšējais auditors	53
11.5. Paziņojums par iepriekšējo pārvaldes, vadības un uzraudzības institūciju locekļu darbību	53
11.6. Interesu konflikti un ģimenes saites	54
11.7. Akciju komercķīla un vērtspapīru bloķēšana	54
12. Atalgojums un priekšrocības	56
13. Vadības prakse	58
14. Darbinieki	59
14.1. Sabiedrības iekšējā organizatoriskā struktūra	59
14.2. Darbinieku saraksts	59
14.3. Akciju pakete un akciju opcijas	59
15. Galvenie akcionāri	61
16. Saistīto personu darījumi	62
17. Papildu informācija	64
17.1. Pamatkapitāls	64

17.2. Statūti	67
18. Nozīmīgi līgumi.....	69
19. Trešo personu informācija.....	71
20. Pieejamie dokumenti	72
21. Informācija par akciju portfeļiem	73
II. Informācija par Olainfarm aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem	74
Dividenžu politika	80
Tiesvedība un arbitražā	80
III. Piedāvājums.....	81
1. Atbildīgās personas	81
2. Riska faktori	82
3. Galvenā informācija	83
3.1. Paziņojums par apgrozāmo kapitālu	83
3.2. Kapitalizācija un parādsaistības	83
3.3. Piedāvājumā iesaistītu fizisku un juridisku personu intereses	83
3.4. Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izlietojums	83
3.5. Piedāvājuma ierobežojumi	84
3.6. Latvijas vērtspapīru tirgus.....	84
4. Informācija par vērtspapīriem, kurus piedāvā tirgū.....	87
4.1. Tirgū piedāvājamie vērtspapīri	87
4.2. Obligātie uzņēmuma pārņemšanas piedāvājumi	88
4.3. Publiskie akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumi	88
4.4. Nodokļi	88
5. Piedāvājuma noteikumi	91
5.1. Līdzšinējais pamatkapitāls	91
5.2. Pamatkapitāla palielināšana	91
5.3. No Piedāvājuma akcijām izrietošās tiesības	91
5.4. Pirmtiesību Atskaites datums.....	91
5.5. Pirmtiesību apjoms	91
5.6. Piedāvājuma cena	91
5.7. Parakstīšanās procedūra	92
5.8. Termiņš parakstīšanās veikšanai.....	93
5.9. Piedāvājuma akciju sadale	93
5.10. Piedāvājuma akciju apmaksā	94
5.11. Akciju emisijas anulēšana.....	94
5.12. Informācijas saņemšana	95
5.13. Akciju obligāto atpirkšanas piedāvājumu un atpirkšanu reglamentējošie noteikumi	95
5.14. Nozīmīgas līdzdalības iegūšana	95
5.15. Valsts nodevas	95
5.16. Plānotā parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām.....	95
5.17. Informācija, ko izpauž pirms vērtspapīru sadales	95
5.18. Pārsniegums un papildus piešķiršanas tiesības („green shoe” opcija).....	96
5.19. Vērtspapīru izvietošana un emisijas izplatīšana	96
6. Vērtspapīru turētāji, kuri vēlas pārdot savus vērtspapīrus.....	97
6.1. Vērtspapīru pārdevēji	97
6.2. Vienošanās par vērtspapīru bloķēšanu.....	97
7. Piedāvājuma izmaksas.....	98
8. Vērtības samazināšanās.....	99
9. Papildu informācija	100
9.1. Konsultanti	100
9.2. Prospekta pasūtīšana	100
IV. Regulētajā tirgū iekļaujamie vērtspapīri	101
1. Atbildīgās personas	101
2. Riska faktori	102
3. Galvenā informācija	103
3.1. Paziņojums par apgrozāmo kapitālu	103
3.2. Kapitalizācija un parādsaistības	103
3.3. Latvijas vērtspapīru tirgus.....	103
4. Informācija par vērtspapīriem, kurus iekļauj tirgū	104
4.1. Regulētajā tirgū iekļaujamie vērtspapīri	104

4.2. Obligātie uzņēmuma pārņemšanas piedāvājumi	105
4.3. Publiskie akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumi	105
4.4. Nodokļi	105
5. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības nosacījumi	106
5.1. Vērtspārīu iekļaušanas regulētajā tirgū mērķis	106
5.2. Regulētā tirgus organizētājs	106
5.3. Akciju cenas uzturēšana	106
6. Vērtspārīu turētāji, kuri vēlas pārdot savus vērtspārīus	107
V. Pielikumi	108

IEVADA INFORMĀCIJA

A. Prospektā lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums

- Akcijas** Jebkuras Komercreģistrā reģistrētās Sabiedrības akcijas attiecīgajā brīdī (pirms vai pēc Piedāvājuma).
- AFV** Aktīvās farmaceitiskās vielas un ķīmiskie pusprodukta.
- ĀPPAP** Ārstniecisko preparātu papildus apgādes programma (Программа дополнительного лекарственного обеспечения (ДЛО)). Tiek īstenota Krievijas Federācijas teritorijā kopš 2005. gada 01. janvāra.
- AS** Akciju sabiedrība.
- ASV** Amerikas Savienotās Valstis.
- Banka** SEB Latvijas Unibanka AS (Latvijā reģistrēta kredītiestāde).
- Zīmola nepatentētie produkti, branded generic** Ar preču zīmi aizsargāti nepatentētie produkti (medikamenti) jeb „*generic*”.
- CIP** Saskaņā ar Starptautiskajiem Tirdzniecības Noteikumiem (Incoterms) 2000 CIP nozīmē, ka pārdevējs apmaksā preces piegādi un kravas apdrošināšanu līdz norādītajai piegādes vietai.
- Darba diena** Latvijā noteiktā darba diena no plkst. 9:00 līdz plkst. 17:00 pēc Latvijas laika.
- DMF** (Drug Master File) ir ražotāja sagatavots dokuments un pēc tā ieskatiem iesniegts FDA. DMF iesniegšanu neprasa nedz likums, nedz FDA noteikumi. Šis dokuments var tikt izmantots, lai sniegtu konfidenciālu detalizētu informāciju par telpām, procesiem vai priekšmetiem, kas tiek lietoti vienu vai vairāku cilvēkiem paredzētu zāļu ražošanā, apstrādē, iepakojumā un glabāšanā.
- EDMF** (European Drug Master File) – DMF Eiropas analogs.
- EEZ** Eiropas Ekonomikas Zona: ES dalībvalstis, kā arī Norvēģija, Islande, un Lihtenšteina.
- ES** Eiropas Savienība.
- EUR, eiro vai €** Eiropas Kopienas Dabīnāšanas Līguma (ar visiem tā grozījumiem) Eiropas un Monetārās Savienības Trešās pakāpes dalībvalstu vienotā valūta.
- FDA** ASV Pārtikas un Zāļu administrācija (Food and Drug Administration).
- FKTK** Finanšu un kapitāla tirgus komisija.
- Nepatentētie produkti, generic** Oriģinālā medikamenta kopija – nepatentēts produkts, kurš farmakokinētisko un farmakodinamisko īpašību ziņā ir līdzvērtīgs (bioekvivalents) oriģinālajam. „*Generic*” satur to pašu vienāda stipruma (devas) aktīvo vielu kā oriģinālais medikaments, ir tam bioekvivalents un atbilst tām pašām prasībām, tādējādi, ir identisks oriģinālajam medikamentam devas, stipruma, regulējošo prasību, drošības, iedarbības un lietošanas ziņā. „*Generic*” var tikt likumīgi ražots, ja: (1) oriģinālā medikamenta patenta aizsardzības termiņš ir notecējis; (2) oriģinālā medikamenta patenta tiesības citādi nav spēkā vai netiks aizskartas; (3) oriģinālais medikaments nav aizsargāts ar patentu; vai (4) valstīs, kurās oriģinālā medikamenta patents (-i) nav spēkā.


GZF	Gatavās zāļu formas – farmaceitiskie preparāti un uztura bagātinātāji.
GMP	Labā Ražošanas prakse (Good Manufacturing Practice). Noteikumu, kodeksu un vadlīniju kopums zāļu substanču (AFV) un gatavo zāļu formu (medikamenti), medicīnisko ierīču, <i>in vivo</i> un <i>in vitro</i> diagnosticēšanas produktu, un pārtikas ražošanai.
IFRS	Starptautiskie Finanšu Pārskatu Standarti.
IPAS	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.
ISO	Starptautiskā Standartizācijas organizācija (International Organization for Standardization).
Kvalificētais ieguldītājs	Fiziskā vai juridiskā persona, kura par tādu uzskatāma saskaņā ar Prospektu direktīvu. Skat. arī sadaļas III nodaļu „3.5 Piedāvājuma ierobežojumi”.
Latvija vai LR	Latvijas Republika.
LCD	Latvijas Centrālais depozitārijs AS.
LVL, Ls, lats	Latvijas lats - Latvijas oficiālā valūta.
LZA	Latvijas Zinātņu akadēmija.
NVS	Neatkarīgo valstu savienība – starptautiskā organizācija jeb savienība, kas sastāv no 11 bijušajām Padomju Savienības republikām: Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Gruzija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Moldova, Krievija, Tadžikistāna, Ukraina un Uzbekistāna. Turkmēnistāna izstājusies no NVS sastāva 2005. gada 26. augustā.
Olainfarm	Tas pats, kas Sabiedrība .
pari passu	taisnīgi, bez priekšrokas.
PASS	Para-aminosalicilskābe (aktīvā viela), kas tiek izmantota prettuberkulozes līdzekļa PASS nātrija sāls ražošanā.
Privatizācijas Aģentūra	Latvijas Privatizācijas aģentūra VAS.
Prospektu direktīva	Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 4. novembra direktīva 2003/71/EC.
RFB	Rīgas Fondu birža AS.
RFB biedrs	Kredītiestāde vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas ir ieguvusi RFB biedra statusu saskaņā ar RFB noteikumiem. RFB biedru saraksts ir pieejams RFB mājas lapā internetā: www.lv.omxgroup.com .
Sabiedrība	Akciju sabiedrība “Olainfarm”, reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar vienoto reģ. Nr. 40003007246.
SIA	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību.
VAS	Valsts akciju sabiedrība.
Zemesgrāmata	Latvijas oficiālais nekustamā īpašuma reģistrs.


B. Atbildīgās personas


Prospektu sagatavojsi Sabiedrība ar mērķi sniegt informāciju Olainfarm akcionāriem un ieguldītājiem sakarā ar Piedāvājumu un akciju iekļaušanu regulētajā tirgū.

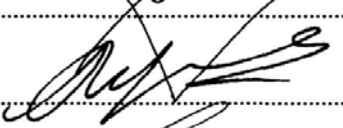
Sabiedrības Valde apliecina, ka, šim nolūkam veltot pietiekamu uzmanību, Prospektā iekļautā informācija, pēc tās rīcībā esošajām ziņām, atbilst patiesajiem apstākļiem un Prospektā nav noklusēti fakti, kas varētu ietekmēt Prospektā iekļautās informācijas nozīmi vai ieguldītāja lēmumu iegādāties Piedāvājuma akcijas. Valde ir vērtējusi Sabiedrības tirgus apstākļus un nākotnes izredzes pēc tās labākajām spējām.


Olaine, 2007. g. 07. maijā
Olainfarm valde

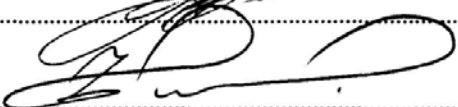
Valdes priekšsēdētājs..........Valērijs Maligins


Valdes priekšsēdētāja vietniece..........Jeļena Borcova

Valdes loceklis..........Andris Jegorovs

Valdes loceklis..........Aleksandrs Černobrovijs

Valdes locekle..........Inga Liščika

Valdes loceklis..........Jurijs Kaplinovs

Valdes locekle..........Viktorija Žuka-Ņikuļina

C. Svarīga informācija par Prospektu

Prospekta izplatīšana var būt ierobežota ar likumu noteiktās jurisdikcijās, un Prospektu nedrīkst izmantot ar mērķi izteikt jebkuru piedāvājumu vai lūgumu jebkurai personai jebkurā jurisdikcijā, kurā šāds piedāvājums vai lūgums nav atļauts, vai jebkurai personai, kurai būtu nelikumīgi saņemt šādu piedāvājumu vai lūgumu. Prospekts nav uzskatāms par piedāvājumu vai aicinājumu pirkt Piedāvājuma akcijas jebkurā jurisdikcijā, kurā šāds piedāvājums vai aicinājums būtu nelikumīgs. Sabiedrība un Izvietotājs uzstāda par prasību personām, kuru valdījumā nonāk Prospekts, iepazīties ar visiem šādiem ierobežojumiem un ievērot tos. Ne Sabiedrība, ne Izvietotājs neuzņemas nekādu juridisko atbildību par jebkuru šādu ierobežojumu pārkāpumu, ko izdarījusi jebkura persona, neatkarīgi no tā, vai tas ir iespējama Piedāvājuma akciju pircējs, vai nē. Detalizētāks apraksts par noteiktiem ierobežojumiem sakarā ar šo Piedāvājumu ir norādīts sadaļas III nodaļā “3.5 Piedāvājuma ierobežojumi”.

Ieguldītājiem ir tiesības izmantot Prospektu tikai ar mērķi apsvērt iegādāties vai izmantot Pirmtiesības un pirkt Piedāvājuma akcijas, kas aprakstītas Prospektā. Izvietotājs nesniedz nekādu garantiju, tiešu vai netiešu, attiecībā uz šādas informācijas pareizību vai pilnību, un Prospekts nesatur nekādu informāciju, kas ir vai uz ko var paļauties kā Izvietotāja apsolījumu vai apgalvojumu. Ieguldītājiem nav tiesību pavairot vai izplatīt Prospektu, pilnībā vai daļēji, un ieguldītājiem nav tiesību izmantot šeit iekļauto informāciju jebkuram mērķim, izņemot, lai apsvērtu Pirmtiesību izmantošanu, vai Piedāvājuma akciju pirkšanu.

Papildus Piedāvājuma noteikumu izvērtēšanai, ieskaitot saistītos riska faktoros, ieguldītājiem vajadzētu pašlaik tikai uz to informāciju, ko satur Prospekts, un ko saskaņā ar Rīgas Fondu biržas noteikumiem atklāj un publicē Sabiedrība (skat. RFB mājas lapā internetā: www.lv.omxgroup.com). Uz Piedāvājumu ir attiecināmi Latvijas normatīvie akti, un Prospekts ir sagatavots saskaņā ar šo normatīvo aktu prasībām. Neviens persona nav pilnvarota sniegt nekādu informāciju vai sniegt jebkādu atļaušanu saistībā ar Piedāvājumu, ciktāl Prospektā nav noteikts citādi, un, ja tāda informācija vai tāds atļaujums tiek sniegts, uz to nedrīkst pašlaik, it kā to būtu sniegusi vai pilnvarojusi sniegt Sabiedrība vai Izvietotājs. Ne Prospekta saņemšana, ne Pirmtiesību izmantošana vai parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām nenozīmē, ka informācija, ko satur Prospekts, atbilst patiesībai jebkurā laikā pēc Prospekta reģistrācijas dienas, vai, ka nav notikušas nekādas izmaiņas Sabiedrības uzņēmējdarbībā kopš augstākminētā datuma.

Strīdu gadījumā attiecībā uz Prospektu vai Piedāvājumu, šāds strīds būs pakļauts vienīgi Latvijas tiesu jurisdikcijai, un varētu pastāvēt nepieciešamība prasītājam segt piemērojamās valsts nodevas sakarā ar prasības pieteikuma iesniegšanu.

D. Piezīme attiecībā uz Eiropas Ekonomikas Zonu

Attiecībā uz katru Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalsti, kura ir ieviesusi Prospektu direktīvu (katra turpmāk "Attiecīgā dalībvalsts"), nevienas Attiecīgās dalībvalsts personai netiek izteikts nekāds Pirmtiesību piedāvājums vai Piedāvājuma akciju iegādes publisks piedāvājums pirms atbilstoša piedāvājuma prospekta, kuru ir apstiprinājis šīs Attiecīgās dalībvalsts kompetentā iestāde, vai, kur tas ir piemērojams saskaņā ar Prospektu direktīvu, tas ir apstiprināts kādā citā Attiecīgajā dalībvalstī un paziņots Attiecīgās dalībvalsts kompetentai iestādei, izņemot iespēju (no dienas, kurā Prospektu direktīva ir ieviesta Attiecīgajā dalībvalstī) izteikt ierobežotu piedāvājumu par Piedāvājuma akcijām un sniegt informāciju par Pirmtiesībām Attiecīgajā dalībvalstī jebkurā laikā sekojošiem adresātiem:

- (a) juridiskām personām, kas ir pilnvarotas vai regulētas attiecībā uz darbību finanšu tirgos, vai, ja tās nav šādi pilnvarotas vai netiek tā regulētas, kuru komercdarbības mērķis ir vienīgi ieguldījumu veikšana vērtspapīros;
- (b) jebkurai juridiskai personai, kas apmierina vismaz divus no sekojošiem kritērijiem: (i) caurmērā vismaz 250 darbinieku iepriekšējā finanšu gadā; (ii) kopējā bilance pārsniedz EUR 43 miljonus, un (iii) ikgadējais neto apgrozījums pārsniedz EUR 50 miljonus, kas atspoguļots tās pēdējā gada vai konsolidētajā pārskatā;
- (c) mazāk nekā 100 fiziskām vai juridiskām personām (izņemot „kvalificētos ieguldītājus”, kā tie definēti Prospektu direktīvā), saskaņā ar iepriekšēju rakstisku Izvietotāja atļauju; vai
- (d) jebkuros citos apstākļos, kur nav nepieciešams Sabiedrībai publicēt prospektu saskaņā ar Prospektu direktīvas 3. pantu.

Šo noteikumu ietvaros, apzīmējums „Piedāvājuma akciju piedāvāšana” attiecībā uz Piedāvājuma akcijām jebkurā Attiecīgajā dalībvalstī nozīmē jebkāda veida komunikāciju ar jebkuru līdzekļu starpniecību ar pietiekošu informāciju par piedāvājuma noteikumiem un Piedāvājuma akcijām tā, lai ieguldītājs būtu spējīgs pieņemt lēmumu par to, vai pirkt, vai parakstīties uz Piedāvājuma akcijām, ņemot vērā, ka šādas tiesības var būt dažādas Attiecīgajā dalībvalstī saskaņā ar jebkuru tiesību aktu, kas ievieš Prospektu direktīvu Attiecīgajā dalībvalstī, un apzīmējums „Prospektu direktīva” nozīmē Direktīvu 2003/71/EK, un tajā ietilpst jebkurš piemērojams tiesību akts katrā Attiecīgajā dalībvalstī.

E. Akciju cenas uzturēšana sakarā ar Piedāvājumu

Izvietotājs ir tiesīgs 30 dienu laikā no Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanas regulētajā tirgū veikt darījumus, kas uztur tirgus cenas, kā arī uzturēt Akciju cenu līmeni, kas pārsniedz to līmeni, kas varētu citādi pastāvēt brīvajā tirgū. Zemākā pieļaujamā Akciju cena tiek noteikta LVL 2.85 apmērā par Akciju. Tomēr Izvietotājam nav pienākuma veikt jebkādas uzturošas pasākumus. Šāda Akciju cenas uzturēšana, ja tāda tiek veikta, var tikt pārtraukta jebkurā laikā. Izvietotājs būs uzturēšanas vadītājs un aģents attiecībā uz darījumiem Rīgas Fondu biržā un citiem uzturēšanas pasākumiem Latvijā.

F. Industrija, tirgus informācija un trešo personu informācija

Prospekts satur informāciju, kas attiecas uz vērtējumu par tirgu, kurā darbojas Olainfarm. Šī informācija ir lielā mērā balstīta uz dažādiem pētījumiem, kuru veikušas neatkarīgas organizācijas. Lai arī šāda informācija ir uzskatāma par uzticamu, tā nav tikusi neatkarīgi pārbaudīta, un ne Sabiedrība, ne Izvietotājs neizsaka nekādu apgalvojumu par šādas informācijas pareizību.

G. Finanšu un citas informācijas izklāsts

Atsauces uz "LVL" vai "Ls" ir uz Latvijas latu. Atsauces uz "EUR" nozīmē Eiropas Kopienas Dabīgās Dabīgās Līguma (ar visiem tā grozījumiem) Eiropas un Monetārās Savienības Trešās pakāpes dalībvalstu vienoto valūtu. Atsauces uz "USD" un "dolāriem" ir uz ASV dolāriem.

Valūtas kursi, kas izmantoti Prospektā augstākminētajām valūtām, ir 2006. gada 31. decembra kursi (izņemot, ja Prospektā norādīts savādāk): EUR 1 = LVL 0.702804 (fiksētais kurss, kuru nosaka Latvijas Banka) un USD 1 = LVL 0.536 (brīvi svārstīgais kurss, kuru nosaka Latvijas Banka). Šie kursi ir minēti tikai lasītāja ērtībai un var nebūt tie, ko Sabiedrība izmanto, sagatavojot finanšu pārskatus, kas izklāstīti Prospektā.

Sabiedrības konsolidētie finanšu pārskati par gadiem, kas beidzās 2004. un 2005. gadu 31. decembrī ir tikuši sagatavoti saskaņā ar LR likumu „Par konsolidētajiem grāmatvedības standartiem”, bet 2006. gada 31. decembrī - saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem ("IFRS").

Prospektā atsevišķi skaitļi un procenti ir tikuši noapaļoti un, attiecīgi, varētu nesakrist ar norādīto kopsummu.

H. Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni

Prospekts satur atsevišķus izteikumus par nākotnes prognozēm. Papildus tiem izteikumiem, kas attiecas uz nākotni pēc konteksta, vārdi kā "būs", "paredz", "plāno", "vajadzētu", "cenšas", "aprēķina", "apsver", "vēlas", "varētu" un citi līdzīgi izteicieni norāda uz izteikumiem par nākotnes prognozēm. Šādi izteikumi par nākotni ir pamatoti ar datiem, pieņēmumiem un aprēķiniem, ko Sabiedrība uzskata par saprātīgiem. Tie var mainīties, var tikt grozīti saistībā ar nenoteiktību, kas attiecas uz ekonomisko, finansiālo, konkurences, un regulējošo vidi (skat. sadaļu "Risku faktori").

Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījuma veikšanu potenciālie ieguldītāji tiek aicināti pievērst īpašu uzmanību Prospektā aprakstītajiem risku faktoriem (skat. sadaļu „Risku faktori”). Kāda vai vairāku šo risku piepildīšanās varētu nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbību, stāvokli un tās darbības rezultātus. Turklāt nelabvēlīgas sekas varētu būt arī citiem riskiem, kuri vēl nav identificēti, vai kurus Sabiedrība neuzskata par būtiskiem, kā rezultātā ieguldītāji varētu zaudēt visu vai daļu no sava ieguldījuma.

Izteikumi par nākotni tiek izteikti vienīgi Prospekta reģistrācijas dienā. Izņemot obligātos informācijas atklāšanas pienākumus, Sabiedrība skaidri atsakās no jebkura pienākuma vai apņemšanās publiski atklāt jebkurus precizējumus vai grozījumus izteikumos par nākotni, kas izteikti Prospektā, lai atspoguļotu jebkuras izmaiņas Sabiedrības cerībās vai jebkuras izmaiņas notikumos, apstākļos vai nosacījumos, uz kuriem ir pamatotas jebkuras Prospektā izteiktās nākotnes prognozes.

KOPSAVILKUMS

Šis Kopsavilkums („Kopsavilkums”) ir uzskatāms par Prospekta ievadu.

Jebkuram lēmumam iegādāties vai izlietot Pirmtiesības, vai ieguldīt Piedāvājuma akcijās jābūt balstītam uz ieguldītāja izvērtējumu par Prospektu kopumā, ieskaitot dokumentus, kas ir iekļauti atsauces veidā, un par investīciju riskiem Piedāvājuma akcijās, kas izklāstīti sadaļā “Risku faktori”. Kopsavilkums nav pilnīgs un tas nesatur visu informāciju, kura ieguldītājam būtu jāizvērtē saistībā ar jebkuru lēmumu attiecībā uz Piedāvājuma akcijām.

A. Īss apraksts par Olainfarm

Nosaukums	Akciju sabiedrība „Olainfarm”
Juridiskā forma, tiesiskais statuss un likumi, kas to nosaka un regulē	Akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā saskaņā ar Komerclikuma noteikumiem
Reģistrācijas numurs	40003007246
Reģistrācijas datums un institūcija	1997. gada 27. martā AS „Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca” (iepriekšējais nosaukums) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā. 2004. gada 04. augustā AS „Olainfarm” ierakstīta Komercreģistrā.
Juridiskā adrese, tālrunis un faksimila numurs, elektroniskā pasta un mājas lapas internetā adrese	Rūpnīcu iela 5, Olaine, Rīgas rajons, LV-2114, Latvija Tālrunis: 67 01 37 01 Faksimils: 67 01 37 77 E-pasts: olainfarm@olainfarm.lv Mājas lapa: http://www.olainfarm.lv
Komerccarbības galvenie virzieni	<ul style="list-style-type: none">• Gatavo zāļu formu (farmaceitiskie preparāti un uztura bagātinātāji) ražošana un vairumtirdzniecība;• Aktīvo farmaceitisko vielu un ķīmisko pusproduktu ražošana un vairumtirdzniecība.
Reģistrētais pamatkapitāls	LVL 13,209,055
Apmaksātais pamatkapitāls	LVL 13,209,055
Kopējais Esošo akciju skaits	13,209,055
Vārda akciju skaits	10,214,155
Uzrādītāja akciju skaits	2,994,900
Akciju kategorijas	Visas akcijas ir vienas kategorijas dematerializētas akcijas bez priekšrocībām un ar neierobežotām balsstiesībām
Akcijas nominālvērtība	LVL 1.00 (viens lats)
Neapmaksātās akcijas	Visas akcijas ir apmaksātas

☞ Olainfarm ir viens no lielākajiem farmācijas uzņēmumiem Baltijas valstīs. Sabiedrība tika dibināta 1972. gadā, un tā ir bijusi viena no nozīmīgākajām aktīvo farmaceitisko vielu piegādātājām bijušajā Padomju Savienībā. Gatavo zāļu formu produkcijas ražošana tika uzsākta 1985. gadā.

☞ Kopš 1997. gadā notikušās uzņēmuma privatizācijas, Olainfarm ir piedzīvojusi nozīmīgas

pārmaiņas, pārciešot krīzi Krievijā 1998. gadā, kā arī paaugstinot ražošanas kvalitāti un iespējas, atbilstoši ASV FDA un Eiropas Savienības GMP prasībām.

- ☞ Olainfarm ir attīstījusi pilnu ķīmiskās sintēzes ražošanas ciklu, kas Sabiedrībai sniedz iespēju ražot vairākus unikālus produktus un nodrošina iespēju patstāvīgi veikt nozīmīgus pētījumus jaunu produktu attīstīšanai AFV produktu klāstā.
- ☞ Sabiedrības konsolidētie gada pārdošanas apjomi ir ievērojami palielinājušies pēdējo 3 gadu laikā, no 10.4 miljoniem latu 2004. gadā līdz 16.7 miljoniem latu 2006. gadā. Pateicoties jaunu produktu ieviešanai un noieta tirgu paplašināšanai, ir paredzams, ka arī turpmākajos 3-5 gados Sabiedrības pārdošanas apjomu pieaugums būs ievērojams.
- ☞ Ražošana ir koncentrēta Olainē – rūpniecības pilsētā, kas atrodas 20 km attālumā no Rīgas. Attīstīta infrastruktūra un Sabiedrības rīcībā esošās vēl neapgūtās platības ļauj Sabiedrībai ievērojami palielināt ražošanas jaudas un noliktavu kapacitāti nākotnē.
- ☞ Olainfarm veiksmīgi darbojas gan gatavo zāļu formu (GZF), gan aktīvo farmaceitisko vielu (AFV) tirgus segmentos. Pēdējo 5 gadu laikā GZF īpatsvars kopējā realizācijā ir svārstījies robežās no 87% līdz 92%, 2006. gadā sastādot aptuveni 90% no Sabiedrības realizācijas apjoma.
- ☞ Olainfarm piedāvā plašu produktu klāstu ar aptuveni 70 GZF produktiem, to skaitā recepšu un bezrecepšu medikamentiem. 2006. gadā GZF realizācijas apjoms pieauga par 27%, tas ir, no 11.9 milj. latu 2005. gadā līdz 15.2 milj. latu 2006. gadā.
- ☞ Par spīti diversificētajam GZF produktu portfelim, Olainfarm mārketinga pasākumi ir koncentrēti uz atsevišķu vispārējā zīmola medikamentu un patentēto zāļu virzīšanu tirgū. Vispārdotākie 10 produkti 2006. gadā sastādīja 84% no kopējā realizācijas apjoma. Nozīmīgākie Olainfarm GZF produkti ir Fenkarols, Noofen, Etacizīns, Remantadīns, Adaptols, Neiromidīns un Furamags.
- ☞ No 2007. līdz 2009. gadam Olainfarm plāno izstrādāt vairākus jaunus ar patentiem un licencēm aizsargātus medikamentus (Olvazol[®], Memantine, R-Fenibut, R-Fenotropil¹), sagaidot būtisku pozitīvu ietekmi uz Sabiedrības realizācijas apjomu.
- ☞ Līdztekus gatavo zāļu formām Olainfarm ražo aptuveni 50 aktīvās farmaceitiskās vielas un ķīmiskos pusproduktus, kas tiek pielietoti gan Olainfarm ražošanas procesā, gan realizēti pasaules vadošajām farmācijas kompānijām, piemēram, Novartis, Sanofi-Aventis, Johnson & Johnson un citām. 2006. gadā AFV pārdošanas apjomi pieauga par 49%, sasniedzot 1.5 milj. latu.
- ☞ Vēsturiskie Olainfarm produkcijas noieta tirgi ir Baltijas un NVS valstis. Pēdējos gados šiem tirgiem raksturīgs relatīvi augsts pieauguma temps un strauji mainīga vide. Lai nodrošinātu realizācijas diversifikāciju, Sabiedrība aktīvi izvērs AFV un GZF virzīšanu un realizāciju Centrāleiropas un Rietumeiropas tirgos.
- ☞ Sabiedrība ir attīstījusi gandrīz 130 medicīnas pārstāvju tīklu (algoti darbinieki un aģenti), kas darbojas Sabiedrības galvenajos tirgos. Medicīnas pārstāvji aktīvi iepazīstina ārstus un farmaceitus ar Olainfarm produktiem. Īpaša uzmanība tiek pievērsta medicīnas asociāciju un ambulatoro iestāžu viedoklim, jo to izteiktā atzinība ietekmē sabiedrības attieksmi pret Olainfarm produktiem.
- ☞ Visbūtiskāk Sabiedrības turpmākos panākumus ietekmē jaunu nepatentēto („generic”) un patentēto zāļu ieviešana tirgū. Lai nodrošinātu jaunu AFV un daudzavotu GZF ražošanas tehnoloģiju izstrādi, Olainfarm koncentrējas uz vietējo pētniecības iestāžu sniegtajiem pakalpojumiem. Ilglaicīgi sadarbojoties ar Latvijas Organiskās Sintēzes Institutu izcilā latviešu zinātnieka Ivara Kalviņa vadībā, pastāvīgi tiek izstrādāti jauni medikamenti.
- ☞ Olainfarm ir veikusi nozīmīgus ieguldījumus gan ražošanas modernizācijā, gan nemateriālajos pamatlīdzekļos (licencēs, patentos, jaunos daudzavotu medikamentu failos). No 2004. līdz 2006. gadam kopējie kapitālieguldījumi sasniedza 11.6 milj. latu.
- ☞ Uz 2006. gada 31. decembri Sabiedrībā bija nodarbināti 974 darbinieki, to vidējais Olainfarm nostrādātais laiks sastāda 12 gadus. Darbinieku pieredze ķīmijā un farmācijā, kā arī augstā atbildības izjūta, ir viena no Sabiedrības galvenajām priekšrocībām. Augstāko izglītību ir ieguvuši 256 darbinieki jeb 26% no Sabiedrībā nodarbinātajiem, tostarp 4 darbinieki ir saņēmuši doktora zinātnisko grādu ķīmijā vai bioloģijā.

¹ R-Fenibut un R-Fenotropil ir Sabiedrības esošo produktu optiskie izomēri.

B. Finanšu pārskatu kopsavilkums

Tabula Nr. 1 Konsolidētais ieņēmumu pārskats, 2004 - 2006. LVL

	2004	2005	2006
Neto apgrozījums	10 678 353	12 985 132	16 704 365
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas	169 055	739 661	948 049
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	194 960	257 166	477 442
Materiālu izmaksas	-4 459 932	-3 736 927	-5 241 148
Personāla izmaksas	-3 200 554	-4 505 348	-6 226 293
Līdzekļu un vērtību norakstījumi	-1 196 752	-1 769 290	-1 957 568
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-2 393 031	-3 275 730	-3 266 690
Ieņēmumi no meitas un saistīto uzņēmumu pārdošanas	-	183 268	-
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	611	386 720	21 865
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	-689 220	-454 277	-604 131
Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļiem un mazākuma intereses	-896,510	810,375	855 891
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu	-77,873	-183 162	-78 194
Peļņa / (zaudējumi) pirms mazākuma intereses	-974,383	627 213	777 697
Mazākuma interese	177,497	4 678	-
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	-796,886	631 891	777 697

Avots: 2004.-2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Tabula Nr. 2 Konsolidētā bilance, 2004 - 2006. LVL

	2004	2005	2006
Nemateriālie ieguldījumi kopā	1 872 651	1 703 351	3 616 985
Pamatlīdzekļi kopā	7 599 969	7 748 346	9 315 622
Pārējie vērtspapīri un finanšu ieguldījumi kopā	386	386	386
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	9 473 006	9 452 083	12 932 993
Krājumi kopā	2 815 313	3 645 714	4 544 739
Debitori kopā	6 139 569	6 021 622	7 806 261
Nauda	34 965	104 803	85 747
Apgrozāmie līdzekļi kopā	8 989 847	9 772 139	12 436 747
KOPĀ AKTĪVS	18 462 853	19 224 222	25 369 740
Akciju kapitāls	10 252 365	10 252 365	13 209 055
Akciju emisijas uzcelojums	65 934	65 934	213 769
Nesadalītā peļņa	-	-	-
iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi	-598 303	-1 395 189	-763 298
pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)	-796 886	631 891	777 697
Pašu kapitāls kopā	8 923 110	9 555 001	13 437 223
Mazākuma interese kopā	-171 227	-	-
Ilgtermiņa kreditori kopā	5 470 212	5 354 230	6 697 988
Īstermiņa kreditori kopā	4 240 758	4 314 991	5 234 529
Kreditori kopā	9 710 970	9 669 221	11 932 517
KOPĀ PASĪVS	18 462 853	19 224 222	25 369 740

Avots: 2004. – 2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Tabula Nr. 3 Konsolidētais naudas plūsmas pārskats, 2004 - 2006. LVL

	2004	2005	2006
Neto nauda saimnieciskās darbības rezultātā	2 005 628	2 379 421	1 223 331
Neto nauda ieguldījumu izmaiņu rezultātā	-3 582 864	-2 022 078	-5 781 174
Neto nauda finansēšanas darbības rezultātā	1 520 623	-287 505	4 538 787
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ samazinājums	-56 613	69 838	-19 056
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	6 3 399	34 965	104 803
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	6 786	104 803	85 747

Avots: 2004. – 2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

C. Piedāvājuma kopsavilkums

Piedāvājuma detalizēts apraksts ir aplūkojams sadaļā III „Piedāvājums”.

Emitents:	AS Olainfarm, Latvijas Republikas Komercreģistrā reģistrēta akciju sabiedrība ar vienoto reģistrācijas numuru 40003007246.
Piedāvājums:	Līdz 4,000,000 jaunu Piedāvājuma akciju un līdz 1,000,000 Sabiedrības Esošajam akcionāram piederošo Esošo (Konvertēto) akciju („Opcijas akcijas”) iegāde un/vai Pirmtiesību izlietošana un parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām un to iegāde, kas sastāvēs no (i) Publiskā piedāvājuma Latvijā, un (ii) Institucionālā piedāvājuma kvalificētiem ieguldītājiem un institucionālajiem ieguldītājiem ārpus Latvijas.
Akcijas un Piedāvājuma akcijas	Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no 13,209,055 akcijām ar katras nominālvērtību LVL 1.00 apmērā. Piedāvājuma ietvaros tiek emitētas 4,000,000 Piedāvājuma akcijas. Pieņemot, ka visas Piedāvājuma akcijas tiks parakstītas, kopējais akciju skaits sastādīs 17,209,055 ar katras nominālvērtību LVL 1.00 apmērā. Piedāvājuma rezultātā Sabiedrības pamatkapitāls pēc palielināšanas sastādīs LVL 17,209,055. Piedāvājuma akcijas pārstāvēs aptuveni 23.24% no Sabiedrības pamatkapitāla pēc Piedāvājuma akciju reģistrēšanas Komercreģistrā.
Parakstīšanās periods:	Parakstīšanās periods ir viens mēnesis un viena darba diena, un tas uzsākas pēc Finanšu un kapitāla tirgus komisijas lēmuma pieņemšanas par atļauju izteikt publisko piedāvājumu un Prospekta publicēšanas FKTK mājas lapā internetā (www.fktk.lv). Parakstīšanās pieteikumu iesniegšana tiek atklāta dienā, kad paziņojums Esošajiem akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu uz Piedāvājuma akcijām publicēts laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" saskaņā ar FKTK pieņemto lēmumu par atļauju izteikt publisko piedāvājumu. Detalizētāku informāciju skat. sadaļas III nodaļas 5.8 noteikumos par Piedāvājuma Pirmo posmu.
Cenas diapazons:	<p>Piedāvājuma cenu noteiks Sabiedrības Valde, noslēdzoties parakstīšanās reģistra izveides („book building”) termiņam, Prospektā norādītā Cenas diapazona ietvaros, konsultējoties ar Izvietotāju.</p> <p>Piedāvājuma cena sastāv no Akciju nominālvērtības LVL 1.00 katra, un emisijas uzcenojuma, kas noteikts diapazonā no LVL 1.95 līdz LVL 2.70. Piedāvājuma cenas diapazons tādējādi ir no LVL 2.95 līdz LVL 3.70. Piedāvājuma cena par akciju visiem ieguldītājiem būs vienāda.</p>
Akciju sadale:	<p>Piedāvājuma akciju sadale tiks veikta sekojoši:</p> <p>(i) pirmkārt, visi Pirmtiesību turētāju iesniegtie pieteikumi tiks apmierināti pilnībā proporcionāli viņiem piederošo Esošo akciju nominālvērtību summai attiecībā pret Sabiedrības pamatkapitāla summu;</p> <p>(ii) otrkārt, visas pāri palikušās Piedāvājuma akcijas tiks sadalītas to Pirmtiesību turētāju starpā, kuri būs iesnieguši pieteikumus uz papildus akcijām, uz kurām nebūs parakstījušies citi Pirmtiesību turētāji, atbilstoši viņu pieteikumiem proporcionāli viņiem piederošo Esošo akciju nominālvērtību summu savstarpējam sadalījumam;</p> <p>(iii) treškārt, visas pāri palikušās Piedāvājuma akcijas tiks sadalītas</p>

atbilstoši parakstīšanās reģistra izveides („book building”) metodei pēc Izvietotāja ieskatiem Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma ietvaros iesniegto pieteikumu starpā.

Opcijas akciju sadale tiks veikta tādā pašā kārtībā, kāda noteikta attiecībā uz Piedāvājuma akcijām, izņemot noteikumus par Esošo akcionāru pirmtiesībām.

Parakstīšanās procedūra:	<p>Visiem ieguldītājiem jābūt atvērtam finanšu instrumentu kontam un norēķinu kontam pie RFB biedra.</p> <p>Parakstīšanās, ko veic Esošie akcionāri, var tikt veikta, izmantojot pieteikuma veidlapu, kas pieejama pie Izvietotāja, izņemot, ja Esošo akcionāru finanšu instrumentu kontus apkalpojošās kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības, kas ir RFB biedri, nenosaka atšķirīgu pieteikumu pieņemšanas kārtību (formu) parakstīšanās uzdevumu nodošanai. Pieteikumi (parakstīšanās uzdevumi) iesniedzami ar RFB biedru starpniecību.</p> <p>Pieteikumu pieņemšana tirgū piedāvājamo akciju (Piedāvājuma akcijas un Opcijas akcijas) iegādei Publiskā piedāvājuma ietvaros un Institucionālajā piedāvājumā starp kvalificētiem ieguldītājiem notiek RFB tirdzniecības sistēmā, Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem iesniedzot akciju pirkuma uzdevumus ar RFB biedru starpniecību līdz Parakstīšanās perioda pēdējās dienas plkst. 14:00.</p>
Samaksas veids un norēķins:	<p>Visas Piedāvājuma akcijas tiks pārdotas, pielietojot LCD norēķinu procedūru finanšu instrumentu darījumiem “vērtspapīru piegāde pret samaksu” (<i>delivery versus payment</i>).</p>
Pirmtiesības:	<p>Esošajiem akcionāriem (uzrādītāja akciju un vārda akciju īpašniekiem) ir pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām proporcionāli viņiem piederošo Esošo akciju skaitam Atskaites datumā. Starp uzrādītāja akciju un vārda akciju īpašnieku tiesībām izmantot pirmtiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas netiek noteiktas nekāda veida atšķirības.</p>
Iekļaušana regulētajā tirgū:	<p>Tirgū piedāvājamās akcijas paredzēts iekļaut regulētajā tirgū RFB Oficiālajā sarakstā nekavējoties pēc norēķinu veikšanas attiecībā uz tām un Sabiedrības 2007. gada 13.aprīļa akcionāru sapulcē apstiprināto statūtu reģistrēšanas Komercreģistrā.</p>
Ieņēmumu izlietošana:	<p>Sabiedrības tirie ieņēmumi no Piedāvājuma akciju pārdošanas tiks izlietoti jaunas ampulu ražotnes izveidošanai, kā arī citu nozīmīgu kapitālieguldījumu veikšanai.</p>
Izvietotājs:	<p>AS „Parex Banka”, Latvijas Republikā reģistrēta kredītiestāde, vienotais reģ. Nr.40003074590, juridiskā adrese: Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522, Latvija darbosies kā Piedāvājuma Izvietotājs.</p>
Identifikācijas numuri (ISIN kodi)	<p>Esošās akcijas: LV0000100501</p> <p>Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā tirgū piedāvājamajām akcijām tiks piešķirts (-i) cits (-i) (pagaids) ISIN kods (-i), kurš (-i) pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīti uz Esošo akciju ISIN kodu.</p>
Tirdzniecības kodi	<p>Esošās akcijas: OLF1R</p> <p>Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī</p>

apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā tirgū piedāvājamajām akcijām tiks piešķirts (-i) cits (-i) (pagaidu) tirdzniecības kods (-i), kurš (-i) pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīti uz Esošo akciju tirdzniecības kodu.

Balsstiesības:

Tirgū piedāvājamās akcijas tiek ierindotas *pari passu* attiecībā uz visām pārējām Akcijām. Katrai tirgū piedāvājamajai akcijai būs tiesības uz vienu balsi Sabiedrības akcionāru sapulcēs.

Tiesības uz dividendēm:

Tirgū piedāvājamās akcijas nodrošina akcionāram visas Sabiedrības akcijās nostiprinātās tiesības, tajā skaitā tiesības piedalīties Sabiedrības pārvaldē, saņemt dividendes un Sabiedrības likvidācijas gadījumā - likvidācijas kvotu, kā arī citas tiesības saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Komerclikuma noteikumiem.

Tirgū piedāvājamo akciju ieguvējiem ir tiesības piedalīties dividenžu saņemšanā no šo akciju apmaksas brīža, tajā skaitā par finanšu gadu, kas sākas 2007. gada 1. janvārī.

Vienošanās par vērtspapīru bloķēšanu saistībā ar Piedāvājumu:

Lielākais Sabiedrības akcionārs Olmafarm SIA ir piekritis nepārdot vai citādi neatsavināt Sabiedrības Akcijas 12 mēnešu laikā no Piedāvājuma akciju iekļaušanas brīža regulētajā tirgū bez Izvietotāja iepriekšējas rakstveida piekrišanas. Savukārt, Valērijs Maligins ir piekritis nepārdot vai citādi neatsavināt Olmafarm SIA daļas 12 mēnešu laikā no Piedāvājuma akciju iekļaušanas brīža regulētajā tirgū bez Izvietotāja iepriekšējas rakstveida piekrišanas.

Akciju cenas uzturēšana:

Izvietotājs ir tiesīgs laikā līdz 30 dienām no pirmās tirgū piedāvājamo akciju tirdzniecības dienas veikt darījumus, kas uztur Akciju tirgus cenu.

Piemērojamie likumi un jurisdikcija:

Piedāvājumam ir piemērojami Latvijas tiesību akti, un jebkuri strīdi vai prasības saistībā ar Piedāvājumu tiks izšķirti Latvijas vispārējās jurisdikcijas tiesās.

Piedāvājuma ierobežojumi ārpus Latvijas:

Piedāvājums netiks veikts kā publiskais piedāvājums citās EEZ dalībvalstīs, un Sabiedrība nesagatavos un neregistrēs Prospektu pamatojoties uz sekojošiem ierobežojošiem Piedāvājuma noteikumiem ārpus Latvijas:

- (i) Institucionālais piedāvājums tiks veikts vienīgi EEZ dalībvalstīs, Šveices Konfederācijā un NVS valstīs;
- (ii) Institucionālais piedāvājums tiks adresēts vienīgi Kvalificētiem ieguldītājiem un minimālā parakstīto Piedāvājuma akciju kopējā pirkuma maksa vienam ieguldītājam ārpus Latvijas sastādīs vismaz 50 tūkstošus eiro.

Papildus piešķiršanas tiesības („green shoe” opcija):

Sabiedrības otrais lielākais akcionārs Juris Savickis (turpmāk „Pārdevējs akcionārs”) ir piešķīris Izvietotājam tiesības pirkt no Pārdevēja akcionāra līdz 1'000'000 viņam piederošo Esošo (Konvertēto) akciju, lai nosegtu iespējamo pieprasījuma pārsniegumu pār pieejamo Piedāvājuma akciju skaitu. Šie noteikumi ir spēkā, ja līdz Piedāvājuma beigām tiks dzēsta SEB Latvijas Unibanka labā reģistrētā komercķīla uz šīm akcijām.

Prospekta pasūtīšana:

Prospekta papildus kopijas var tikt pieprasītas no AS “Parex Banka”, adrese: Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522, Latvija, telefons: 7010969. Prospekts elektroniskā formā ir pieejams arī Sabiedrības mājas lapā: www.olainfarm.lv.

RISKA FAKTORI

Potenciālajiem ieguldītājiem pirms Piedāvājuma akciju iegādes ieteicams rūpīgi apsvērt zemāk aprakstītos riskus. Zemāk aprakstītie riski nav vienīgie riski, ar ko saskarsies Sabiedrība un kas būs attiecināmi uz Piedāvājuma akcijām. Papildus riski, kas šobrīd Sabiedrībai nav zināmi vai kurus Sabiedrība šobrīd uzskata par nebūtiskiem, arī varētu nelabvēlīgi ietekmēt tās darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus. Piedāvājuma akciju tirgus cena varētu kristies jebkura no šiem riskiem dēļ un ieguldītāji varētu zaudēt visu vai daļu sava ieguldījuma.

A. Riski, kas saistīti ar Sabiedrības uzņēmējdarbību

Izaugsme un tās kontrole

Lai nodrošinātu nepārtrauktu darbības paplašināšanos un palielinātu peļņu katru gadu, kā Sabiedrība ir spējusi izdarīt līdz šim, Sabiedrība veic prognozes par gaidāmo izaugsmi, kā Latvijā, tā arī ārzemēs. Kaut gan Sabiedrība izdara šīs prognozes, pamatojoties uz tās iepriekšējo pieredzi, tirgus datiem un pieejamiem novērtējumiem par nākotnes tendencēm, tomēr ir iespējams, ka jebkura šāda prognoze var izrādīties nepatiesa, un ka Sabiedrība varētu ciest finansiālus zaudējumus tādu apstākļu dēļ, kas šobrīd nav paredzami.

Produktu attīstība

Sabiedrības nākotnes darbības rezultāti būs lielā mērā atkarīgi no tās spējas sekmīgi komercializēt jaunas farmaceitiskās preces, kā nepatentētas, tā arī aizsargātas ar patentiem un tās oriģinālo zīmolu. Komercializācijā ietilpst preču attīstība, testēšana un ražošana, kā arī pētījumi, ka tās produkti ir līdzvērtīgi vai labāki par analogiem produktiem. Visiem Olainfarm produktiem ir jāatbilst pieņemtajiem standartiem, un regulējošām iestādēm ir jāapstiprina šo produktu atbilstība. Attīstības un komercializācijas process, it īpaši, attiecībā uz oriģinālajiem produktiem, ir laikietilpīgs un dārgs, kā arī saistīts ar augsta līmeņa uzņēmējdarbības risku. Produkti, kas šobrīd tiek attīstīti, tad, kad tie būs pilnībā attīstīti un pārbaudīti, varētu nenodrošināt efektu, kas tika sagaidīts. Pastāv risks laikus vai vispār nesaņemt nepieciešamās atļaujas. Turklāt, pastāv iespēja, ka šādi produkti netiks ražoti un pārdoti sekmīgi un ar peļņu. Tāpat, nepatentēto medikamentu cenas bieži krītas, dažreiz dramatiski, saasinoties konkurencei, kad citi uzņēmumi saņem atļauju izplatīt konkurējošus produktus. Sabiedrības spēja laika gaitā uzturēt vēlamos pārdošanas un peļņas līmeņus attiecībā uz jebkuru produktu ir atkarīga no konkurentu skaita un no tā, kurā brīdī tie saņem atļauju konkurējošos medikamentus izplatīt.

Jebkurš nokavējums vai nespēja saņemt regulējošo iestāžu atļaujas medikamentu izplatīšanai varētu nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbības rezultātus tādējādi, ka tas ierobežotu jauno produktu ieviešanu, un tas ļautu konkurentiem sekmīgi izkonkurēt Sabiedrību tai svarīgos tirgos, kas nelabvēlīgi ietekmētu Sabiedrības spēju gūt peļņu.

Neproporcionāla atkarība no atsevišķiem tirgiem

Kaut gan Sabiedrība ražo un pārdod savu produkciju vairākos tirgos, ievērojams tās apgrozījuma īpatsvars ir attiecināms uz trīs eksporta tirgiem, tie ir: Krievija (30%), Ukraina (14%) un Baltkrievija (9%)². Lai uzturētu un palielinātu savas produkcijas pārdošanas apjomus šajos un citos tirgos, Sabiedrībai būs jāturpina paredzēt un apmierināt klientu prasības, kā arī tirgus regulatoru prasības. Ja šie tirgi tiktu apdraudēti jebkura iemesla dēļ, piemēram, ja rastos kāds traucējums tirdzniecības attiecībās ar šīm valstīm, tad Sabiedrības uzņēmējdarbības rezultāti tiktu ievērojami apdraudēti.

Neproporcionāla atkarība no atsevišķām precēm

Kaut gan Sabiedrība ražo un pārdod plašu preču klāstu, ievērojams tās apgrozījuma lielums rodas no divu produktu pārdošanas vienā tirgū, proti, no Fenkarola un Fenibuta realizācijas Krievijas tirgū. Gada laikā Sabiedrība Krievijā pārdod kā vienu, tā otru medikamentu vairāk nekā miljons latu vērtībā. Ja šis tirgus tiktu apdraudēts jebkura iemesla dēļ, piemēram, ja kāds konkurents sāktu pārdot vēl efektīvākas iedarbības zāles, ja sāktos kāda tiesvedība vai produktu nekaitīguma izmeklēšanas procedūras, ja rastos kāds traucējums tirdzniecības attiecībās ar Krieviju, tad Sabiedrības uzņēmējdarbības rezultāti tiktu ievērojami apdraudēti.

² Dati par 2006. gadu.

Ierobežota cenu noteikšana

Gan Latvijā, gan Sabiedrības ārzemju tirgos medikamentu cenas lielā mērā nosaka valsts institūcijas ar maksimālā mazumtirdzniecības uzcenojuma palīdzību. Tā rezultātā, atšķirībā no citiem uzņēmējdarbības virzieniem, Sabiedrības un citu medikamentu ražotāju iespējas noteikt medikamentu vairumtirdzniecības cenu ir ierobežotas. Ja gadījumā Sabiedrības produktu ražošanas vai izplatīšanas izmaksas ievērojami pieaugtu, Sabiedrībai tomēr būtu jāpaļaujas uz valsts institūcijām – ārzemju, kā arī Latvijas – atļaut Sabiedrībai iekļaut šos paaugstinātos izdevumus medikamentu cenā.

Atkarība no Organiskās Sintēzes Institūta un citām pētniecības iestādēm

Sabiedrības pētniecības un attīstības sniegums ir atkarīgs no atsevišķām pētniecības iestādēm, kas sniedz īpašu pētniecības kapacitāti un ekspertīzi. Attiecības ar Latvijas Organiskās Sintēzes Institūtu ir visattīstītākās un pārsvarā saistītas ar jaunu farmaceitisko produktu sintēzi. Organiskās Sintēzes Institūta un citu pētniecības institūciju ierobežotās kapacitātes dēļ pastāv risks, ka sadarbības līgumi ar Sabiedrību varētu tikt pārtraukti, vai, ka pakalpojumi varētu kļūt dārgāki, ar negatīvām sekām Sabiedrības pētniecības un citai attīstībai.

Atkarība no vadošā personāla

Olainfarm rezultāti ir lielā mērā atkarīgi no tās spējas piesaistīt un noturēt augsti kvalificētu personālu zinātniskās, tehniskās un uzņēmējdarbības sfērās ar pieredzi medikamentu attīstībā, ražošanā un pārdošanā. Olainfarm paredz, ka pieprasījums pēc vadītājiem un profesionāļiem palielināsies. Sabiedrības vadošā personāla zaudēšana varētu nelabvēlīgi ietekmēt Olainfarm darbības rezultātus. Ja viens vai vairāki vadošie darbinieki pārietu pie konkurenta vai dibinātu konkurējošu uzņēmumu, tas varētu kaitēt Olainfarm uzņēmējdarbībai. Turklāt, ja kāds vadošais darbinieks izbeigtu savu darbību Sabiedrībā, varētu būt neiespējami vai nepraktiski novērst neatļautu Olainfarm procedūru, paražu, jauno preču attīstību vai klientu sarakstu atklāšanu. Saskaņā ar agrāko praksi Latvijā, Sabiedrības darba līgumi satur ierobežotas konfidencialitātes atrunas. Sabiedrība šobrīd veic darba līgumu grozījumus, iekļaujot tajos stingrākus noteikumus par konfidencialitāti. Sabiedrības darba līgumi neietver konkurences ierobežojumus, jo šādi ierobežojumi saskaņā ar Latvijas likumiem ir saistoši tikai tajā laikā, kamēr darbinieks saņem atalgojumu vai citu kompensāciju par to laiku, kad ierobežojumi ir spēkā.

Atkarība no lēta darbaspēka, pieeja darbaspēkam

Kā Eiropas Savienības dalībvalsti, Latviju saista ES darba likumdošanas prasības, kuras pārsvarā paredz lielākas sociālās garantijas. Turklāt, pēdējā laikā Latvija ir cietusi no darbaspēka trūkuma, kā rezultātā darbaspēka izmaksas ir kāpušas. Par spīti darbaspēka izmaksu sadārdzinājumam, esošā situācija Latvijā ir tāda, ka darba devēji bieži nespēj nodrošināt darbiniekus pat tām darba vietām, kurās piedāvātais atalgojums atbilst jaunajai tirgus situācijai. Rezultātā Sabiedrība varētu nespēt veikt savu darbību tik ekonomiski un efektīvi, kā iepriekšējos gados.

Atkarība no galvenajiem piegādātājiem un apakšuzņēmējiem

Sabiedrība paļaujas uz ierobežotu skaitu piegādātāju tās preču sastāvdaļām, ieskaitot ķīmiskās vielas un izejvielas. Sabiedrības stratēģija ir veikt pilnu ražošanas ciklu iekšēji. Vairums iegādāto ķīmisko vielu ir diezgan pieejamas, un vairumam no tām vairāki aizvietotāji būtu viegli atrodami.

Lai nodrošinātu alternatīvus AFV vai citu izejmateriālu piegādātājus, Sabiedrībai jāiegūst nepieciešamās atļaujas no regulējošām iestādēm. Šādu atļauju saņemšana var būt ilgstošs process. Sabiedrība katrai izmantojamai izejvielai parasti cenšas nodrošināt atļauju vismaz diviem piegādātājiem, kā arī cenšas uzturēt pietiekošus AFV krājumus un citus materiālus tā, lai nodrošinātu, ka jebkura kavēšanās ar šo regulējošo iestāžu atļauju saņemšanu būtiski neietekmētu tās uzņēmējdarbību. Tomēr, Sabiedrībai tas varētu neizdoties, un jebkurš būtisks pārtraukums Sabiedrības piegādes plūsmā varētu būtiski ietekmēt tās uzņēmējdarbību un darbības rezultātus.

Ampulu ražošana uz līguma pamata saskaņā ar GMP standartiem ir bieži pieprasīts pakalpojums un aizvietotāji esošajam apakšuzņēmējam (Sanitas AB) ir viegli atrodami. Kaut gan Sabiedrība neuzskata, ka tā būtu atkarīga no jebkura no šiem piegādātājiem, nav garantiju, ka Sabiedrība varētu atrast rentablu aizvietotāju kādam svarīgam piegādātājam vai apakšuzņēmējam. Tas varētu palielināt Sabiedrības ražošanas izmaksas.

Atkarība no galvenajiem klientiem

Liela daļa medikamentu NVS tiek izplatīti ar lielu reģionālo vairumtirgotāju starpniecību. Ņemot vērā, ka Sabiedrība eksportē vairāk nekā 60% savas produkcijas tieši uz NVS valstīm, ja kādi no šiem izplatītājiem vēlētos samazināt iepirkumu apjomus no Sabiedrības nacionālu, politisku, vai citu apstākļu dēļ, tad Sabiedrība varētu būt bezspēcīga šādu šķēršļu novēršanā. Ja gadītos jebkvas tamlīdzīgs, vai, ja, piemēram, Krievijas valsts

veselības aizsardzības iestādes pārstātu izmantot šos starpniekus, tad Sabiedrība varētu zaudēt savu pašreizējo konkurētspēju attiecībā uz starptautiskajiem farmācijas uzņēmumiem.

Intelektuālais īpašums

Sabiedrība paļaujas uz intelektuālo īpašumu, ieskaitot patentu tiesības, tehnoloģisko kompetenci (*know-how*), tirdzniecības noslēpumus un preču zīmes. Šo intelektuālā īpašuma tiesību neaizsargāšana varētu kaitēt Sabiedrības uzņēmējdarbībai.

Kaut gan Sabiedrībai nav zināms, ka tās darbības aizskartu kādas trešās puses intelektuālā īpašuma tiesības, un tā uzskata, ka tai ir visas nepieciešamās intelektuālā īpašuma tiesības, lai vadītu savu uzņēmējdarbību, pastāv iespēja, ka Sabiedrība varētu sastapties ar kādas trešās personas prasībām par intelektuālā īpašuma aizskaršanu. Jebkuras prasības varētu izraisīt dārgu tiesvedību, ierobežot Sabiedrības darbību, likt Sabiedrībai maksāt kompensāciju un/vai spiest tai ieguldīt ievērojamus resursus neaizskarošas tehnoloģijas izstrādei.

Medikamentu industrijā ir bieži novērojama tiesvedība attiecībā uz patentu un īpašumtiesību derīgumu un to tiesību pārkāpšanu. Kaut gan Sabiedrība iepriekš nav bijusi iesaistīta šādā tiesvedībā, pastāv iespēja, ka tai nākotnē būs jāaizstāvas pret prasībām attiecībā uz jautājumiem, kas saistīti ar trešo personu patentu vai īpašumtiesību pārkāpumiem, it īpaši, nepatentēto zāļu tirgū. Šāda tiesvedība varētu radīt Sabiedrībai lielus izdevumus, arī tad, ja šādas tiesvedības iznākums būtu tai par labu. Citas sekas varētu būt ievērojama tās tehniskā un vadības personāla laika vēltīšana tiesvedības jautājumiem; Sabiedrība var zaudēt tiesības attīstīt vai ražot noteiktas preces, un Sabiedrībai var nākties izmaksāt ievērojamu kompensāciju par precēm, ko tā ir pagātnē pārdevusi, vai autoratlīdzību par īpašumtiesību licencēšanu, lai tā varētu nākotnē pārdot preces.

Kaut gan patentu un intelektuālo īpašumu strīdi farmācijas industrijā bieži ir tikuši risināti ar licencēšanas vai līdzīgas vienošanās palīdzību, izdevumi, kas ir ar to saistīti, varētu būt ievērojami, un tajos varētu ietilpt ilgtermiņa autoratlīdzības maksāšana. Turklāt, nepieciešamās licences Sabiedrībai varētu nebūt pieejamas uz pieņemamiem nosacījumiem. Attiecīgi, kādas tiesvedības nelabvēlīgs iznākums, vai nespēja iegādāties nepieciešamās licences, varētu liegt Sabiedrībai iespēju ražot un pārdot kādas no tās precēm, vai varētu palielināt šo preču pārdošanas izmaksas.

Atbildība par produktu nekaitīgumu

Sabiedrība pārdod preces, attiecībā uz kurām varētu tikt celta prasība par atbildību par produkta nekaitīgumu. Laiku pa laikam farmācijas industrija sastopas ar grūtībām saņemt pietiekošu produkta nekaitīguma apdrošināšanu atsevišķiem produktiem, vai apdrošināšanu par saprātīgu summu. Sabiedrība līdz šim nav iegādājies produktu nekaitīguma apdrošināšanu, jo vadība uzticas Sabiedrības darbībā piemērojamajiem stingrajiem ražošanas un kvalitātes pasākumiem. Turklāt, Sabiedrība ir izvērtējusi produktu nekaitīguma prasības risku attiecībā uz Sabiedrības precēm un galvenajiem ģeogrāfiskiem tirgiem, un secinājusi, ka risks ir diezgan zems salīdzinot ar izdevumiem, kas ir saistīti ar apdrošināšanas iegādāšanos.

Ja tomēr Sabiedrība tiktu atzīta par vainīgu kādā produkta nekaitīguma prasībā, tas varētu būtiski kaitēt Sabiedrības uzņēmējdarbības un finansiālajam stāvoklim.

Vides jautājumi

Vadība uzskata, ka Sabiedrība ievēro visus spēkā esošos Latvijas tiesību aktus attiecībā uz vides aizsardzību. Sabiedrības vides vadības sistēma atbilst ISO 14001:2004 standarta prasībām. 2007. gada 11. un 12. janvārī starptautiskas sertifikācijas organizācijas BVQI Latvijas filiāles veiktais re-sertifikācijas audits ir bijis veiksmīgs, - tā laikā netika konstatēti nekādi būtiski standarta prasību pārkāpumi. Tomēr, ņemot vērā, ka Latvija ir Eiropas Savienības dalībvalsts, pastāv risks, ka tiesību akti, kas attiecināmi uz ražotājiem, kļūs arvien stingrāki, kas liks Sabiedrībai veikt papildus ieguldījumus, lai saglabātu tās darbības atbilstību saskaņā ar šādiem augstākiem vides drošības standartiem.

Atbildība par neatbilstošu apiešanos ar bīstamām vielām

Sabiedrība darbojas ar bīstamām vielām, tajā skaitā apmēram 40 ķīmiskās vielas, ieskaitot sprāgstošas, indīgas, un uzliesmojošas vielas, to starpā, benzolu, ēteri, bromu, amonjaku u.c. Ja ar tiem neatbilstoši apietas vai glabā nepiemērotos apstākļos, šīs vielas varētu apdraudēt Sabiedrības darbiniekus un citas personas, kaitējot to īpašumam, veselībai vai videi. Tas, savukārt, varētu izraisīt tiesvedību, kas varētu būtiski samazināt Sabiedrības peļņu, ja Sabiedrība tiktu atzīta par vainīgu.

Pārdošanas rezultāti ir atkarīgi no ārstu un pacientu akcepta

Sabiedrības spēja veiksmīgi ražot un izplatīt nepatentētus medikamentus ir daļēji atkarīga no tā, kā farmācijas

sfērā iesaistītās personas (to starpā ārsti, farmaceiti un arī pacienti) šos produktus pieņem. Negaidīti blakus efekti vai nelabvēlīga publicitāte attiecībā uz Sabiedrības precēm varētu nelabvēlīgi ietekmēt tās spēju panākt to, ka ārsti tās pieņem terapijai, un ka farmaceiti un klienti tās iesaka citiem iespējamiem pircējiem.

Līgumu riski

Lai arī Sabiedrība šobrīd nav iesaistīta nevienā būtiskā līguma strīdā vai tiesvedībā, pastāv iespēja, ka izcelsies kāds strīds starp Sabiedrību un kādu tās kontrahentu saistībā ar kādu to starpā noslēgtu līgumu, kas varētu novest pie tiesvedības ar nelabvēlīgu iznākumu Sabiedrībai. Ar līgumu saistītas vai citas prasības varētu arī nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības peļņu vai finansiālo stāvokli.

Sabiedrība šobrīd piegādā preces tās galvenajiem klientiem ar noteikta termiņa piegādes līgumiem. Daļā piegādes līgumos nav paredzēta to darbības pirmstermiņa pārtraukšana. Daļa līgumu nesatur precīzu norādi par piemērojamo likumdošanu, un varētu pastāvēt ar līguma jurisdikciju saistīti riski strīdu risināšanas procesā. Vairumam piegādes līgumu ar Krievijas klientiem ir piemērojama Krievijas likumdošana ar strīda izšķiršanu šķīrējtiesā Maskavā.

Sezonālās svārstības realizācijā un peļņā

Sabiedrība varētu piedzīvot būtiskas ikmēneša svārstības preču realizācijā tādiem medikamentiem, kā klepus un saaukstēšanās zāles un antihistamīni, kuru realizācija varētu svārstīties atkarībā no ziemas un alergiju sezonu bardzības.

Politiskie, ekonomiskie un juridiskie riski

Latvija atguva savu neatkarību 1991. gadā. Latvijas pārejas ekonomika ir atveseļojusies no 1998. gada finanšu krīzes, lielā mērā pateicoties valdības stingrai nostājai valsts budžeta jautājumos un pakāpeniskai pārorientācijai uz eksportu uz Eiropas Savienības valstīm, tā samazinot Latvijas tirdzniecības atkarību no Krievijas. Lielākā daļa uzņēmumu, banku un nekustamo īpašumu ir tikuši privatizēti, kaut gan, valstij joprojām pieder ievērojamas daļas dažos lielos uzņēmumos. Latvija iestājās Pasaules Tirdzniecības organizācijā 1999. gada februārī un kļuva par Eiropas Savienības dalībvalsti 2004. gada 1. maijā.

Pateicoties tās salīdzinoši nesennai pārejai uz tirgus ekonomiku, Latvija ir piedzīvojusi un piedzīvos izmaiņas tās ekonomikā un valsts politikā, kas var ietekmēt ieguldītājus vai Sabiedrību. Kaut gan Latvija ir attīstījusi institucionālo, juridisko un regulējošo sistēmu, kas līdzinās citām parlamentārām demokrātijām, Latvijas institūcijām un sistēmām pietrūkst pieredzes un regulāri ievērotu procedurālo standartu.

Latvijā kopš 1991. gada ir bieži mainījusies valdība. Kaut gan dalība Eiropas Savienībā droši vien turpinās stabilizēt valdību, izmaiņas valsts politikā un regulēšanā varētu būt mazāk paredzamas nekā daudzās citās vecākās Eiropas Savienības dalībvalstīs.

Latvijas Civillikums un uzņēmējdarbības, konkurences, vērtspapīru, vides un citi tiesību akti ir tikuši ievērojami grozīti pēdējos gados kā daļa no Latvijas pārejas uz tirgus ekonomiku un, lai apmierinātu Eiropas Savienības prasības un standartus. Jaunā likumdošana joprojām ir lielā mērā nepārbaudīta tiesās un ir neattīstīta administratīvā un tiesas tulkošanas prakse.

Latvijas uzņēmumi joprojām pielāgojas Eiropas Savienības uzņēmējdarbības standartiem un praksei. Daudzi Latvijas uzņēmumi, to starpā Olainfarm, joprojām pielāgojas un attīsta vadības paņēmienus attiecībā uz riskiem, kas saistīti ar konkurences likumdošanu, kā arī uz korporatīvo pārvaldību, iekšējo kontroli un riska vadību. Īpaši svešas Latvijas uzņēmumiem ir Eiropas Savienības koncepcijas attiecībā uz konkurences regulējumu, un nevar izslēgt iespēju, ka Eiropas Savienības pārvaldes institūcijas nākotnē varētu vērsties pret Latvijas uzņēmumiem lejupejošajā ķēdē farmācijas tirgū.

Kredītrisks

Sabiedrība saskaras ar kredītrisku saistībā ar klientiem piešķirtajiem atliktajiem maksājumiem par precī, izdotajiem aizdevumiem, kā arī skaidro naudu. Olainfarm pārvalda savu kredītrisku, nepārtraukti vērtējot savu klientu kredītvēsturi un individuāli nosakot kredīta nosacījumus. Turklāt, parādu atlikumi tiek pastāvīgi monitorēti, lai nodrošinātu to, ka kredītrisks tiktu samazināts. Sabiedrības kredītrisks nav būtiski koncentrēts ar kādu vienu klientu vai klientu grupu ar līdzīgām īpašībām, izņemot ierobežotu skaitu saistītu uzņēmumu.

Konkurence

Olainfarm darbojas ļoti konkurējošā uzņēmējdarbības vidē, kuru būtiski ietekmē zinātniski panākumi gan attiecībā uz pašu precī, gan arī uz ražošanas procesu. Sabiedrības preces diezgan intensīvi konkurē ar precēm,

kuras ir attīstījuši vai attīsta citi uzņēmumi Baltijas un citās valstīs, to starpā, lieli medikamentu un ķīmijas rūpniecības uzņēmumi, specializētas pētniecības organizācijas, pētniecības un attīstības uzņēmumi, universitātes un citas zinātniskās organizācijas. Turklāt, nākotnē Sabiedrībai varētu nākties konkurēt ar citiem uzņēmumiem, kas darbojas ar zemākām izmaksām, nekā Sabiedrība. Sabiedrības konkurentiem varētu būt lielāki finanšu resursi, pārdošanas spējas un starptautiskā pieredze attiecībā uz regulējošo iestāžu atļauju saņemšanu medikamentiem.

Konkurence būs intensīva, kamēr medikamentu industrija pielāgojas palielinātam spiedienam samazināt veselības aprūpes izmaksas. Lielās medikamentu kompānijas, kas pašas izveido savas zāles, turpina tās pārdot nepatentēto zāļu tirgū, uzpērkot vai veidojot stratēģiskas alianses ar nepatentēto medikamentu kompānijām. Šie medikamentu ražotāji nesaskaras ar būtiskiem šķēršļiem, ienākot nepatentēto zāļu tirgū. Turklāt, šādi uzņēmumi turpina meklēt jaunus veidus, kā sacensties ar konkurentiem, piemēram, iesniedzot jaunus patenta pieteikumus medikamentiem, kuru oriģinālā patenta aizsardzība drīzumā izbeigsies, attīstot alternatīvus formulējumus patentētām molekulu struktūrām vai ražošanas metodēm, mainot preču aprakstus un to marķēšanu, vai tirgojot pašu nepatentētās preces pirms tām ir jākonkurē ar patentētām precēm.

Iespējamās nodokļu saistības

Valstīs, kurās Sabiedrība šobrīd darbojas, pastāv atšķirīgs tiesiskais regulējums attiecībā uz piemērojamiem nodokļiem, ieskaitot pievienotās vērtības nodokli, uzņēmumu ienākuma nodokli, kapitāla pieauguma nodokli, sociālās iemaksas, akcīzes nodokli un citus. Turklāt, tiesību akti, kas attiecas uz šiem nodokļiem, nav bijuši spēkā tik ilgu laiku, kā tas ir valstīs ar attīstītāku tirgus ekonomiku. Pie tam, tiesību akti bieži ir neskaidri vai netiek piemēroti vienveidīgi visiem nodokļu maksātājiem. Attiecīgi, pastāv maz precedentu attiecībā uz šo likumu piemērošanu un tulkošanu. Bieži pastāv atšķirīgi viedokļi par juridiskām interpretācijām, gan starp valsts iestādēm un organizācijām, gan šo iestāžu / organizāciju iekšienē. Tas rada neskaidrības un pretrunas.

Olainfarm nodokļu maksāšanas vēsturi (ieskaitot, ar korporatīvo struktūru saistītus darījumus) var katrā laikā izskatīt un izmeklēt dažādas iestādes, kas ir pilnvarotas piemērot soda naudas. Ja jebkāda iemesla dēļ nodokļu iestādes apstrīdētu Sabiedrības nodokļu maksāšanas metodiku (ieskaitot lietas, kas saistītas ar korporatīvo struktūru), Sabiedrībai, iespējams, būtu jānokārto iepriekš neparedzētas nodokļu saistības, kas varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbības rezultātus, un, līdz ar to, varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Akciju tirgus cenu. Turklāt, nodokļu iestādes varētu pieprasīt, lai Sabiedrība maksā visu vai daļu no šādām nodokļu saistībām pirms attiecīgais jautājums tiek izskatīts tiesas ceļā. Nodokļu iestādes varētu no Sabiedrības ieturēt šādus maksājumus līdz lietas izskatīšanai, kas varētu ieilgt.

Starptautiskā darbība

Sabiedrība izplata savu produkciju vairāk nekā 30 valstīs. Vadība plāno turpināt Sabiedrības darbības izvēršanu jaunajos tirgos. Sabiedrība saskaras ar daudziem riskiem, kas ir raksturīgi starptautiskiem uzņēmumiem, piemēram, nepieciešamība pielāgoties daudziem dažādiem normatīviem un noteikumiem, uzturēt starptautisku izplatīšanas tīklu, neparedzētas izmaiņas eksporta tarifos, nodokļu prakse, importa un eksporta kvotas u.c. Dažreiz intelektuālā īpašuma tiesību izpildīšana un izsekošana citās valstīs var būt sarežģīta vai neiespējama. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbības rezultātus un finansiālo stāvokli.

Starptautiskā realizācija sastāda ievērojamu daļu no Sabiedrības apgrozījuma. Sabiedrība paredz, ka proporcionāli pieaugs Sabiedrības apgrozījuma daļa, ko veido eksports un darbība ārvalstīs. Ņemot to vērā, pastāv risks, ka valūtu kursu svārstības nelabvēlīgi ietekmēs Sabiedrības darbības rezultātus vai finansiālo stāvokli.

Sabiedrība iegulda ievērojamu daļu savu resursu tirgus attīstībā, vairojot tās potenciālo klientu zināšanas par tās precēm. Sabiedrības sekmīgums ir lielā mērā atkarīgs no pieaugoša pieprasījuma pēc esošām un jaunām precēm un pakalpojumiem. Nav garantiju, ka pieprasījums pēc Sabiedrības precēm starptautiskajos tirgos pieaugs. Tas nozīmē, ka Sabiedrība var nesasniegt tās izaugsmes mērķus.

Sabiedrības spēja nākotnē sasniegt izaugsmi prasīs jaunu preču ieviešanu esošajos un jaunos tirgos, ieskaitot preču izstrādāšanu, reģistrēšanu un tirgošanu. Turklāt, Sabiedrībai ir nepieciešams nepārtraukti uzlabot tās finansiālās un vadības kontroles, atskaites sistēmas un procedūras, ieviest jaunas procedūras, kad tas ir nepieciešams, un atbalstīt, apmācīt un vadīt tās personālu.

Kaut gan Sabiedrība šobrīd neplāno pirkt nevienu citu uzņēmumu, šādi izaugsmes plāni varētu nākotnē parādīties un izraisīt papildus riskus, kas ir neizbēgami, nopērkot uzņēmumu, un kas ir saistīti ar nopirkta uzņēmuma integrāciju Sabiedrībā. Sabiedrība varētu nespēt identificēt pirkšanai piemērotus uzņēmumus, nespēt vest sarunas vai noslēgt pirkšanas procesu, vai arī nespēt pārsolīt konkurējošu pircēju. Sabiedrība varētu nespēt integrēt nopirkto uzņēmumu saskaņā ar tās uzņēmējdarbības stratēģiju, kā arī šim uzņēmumam varētu būt

neatklātas saistības. Iespējami pirkumi varētu novērst vadības uzmanību no Sabiedrības pamata preču piedāvājuma, izraisīt svarīgu klientu un/vai personāla aizplūšanu un atstāt Sabiedrību neaizsargātu pret negaidītām sekām.

Ja Sabiedrība nespēj sekmīgi kontrolēt tās izaugsmi un attīstību, tas varētu nelabvēlīgi ietekmēt tās peļņu un finansiālo stāvokli. Izaugsmes turpināšana prasa investīcijas pamatlīdzekļos un papildus apgrozāmo kapitālu. Papildus finansējuma pieejamība uz labvēlīgiem nosacījumiem nav garantēta.

Valūtu risks

Latvijas vienīgā oficiālā valūta ir lats. Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo valūtas kursu Latvijas latam attiecībā pret eiro (1 EUR = 0.702804 LVL). No šī datuma Latvijas Banka nodrošina, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiālā vairāk kā par 1%.

Būtiska daļa no Olainfarm grupas uzņēmumu ieņēmumiem ir Latvijas latos un eiro, kamēr lielākā daļa tās izdevumu ir latos. Jebkurai lata devalvācijai vai revalvācijai varētu būt negatīvas sekas uz Latvijas saimniecību kopumā, un tā varētu izteikti nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības finansiālo stāvokli un darbības rezultātus. Olainfarm nav nekādas oficiāli apstiprinātas valūtu risku pārvaldīšanas politikas. Kamēr Latvijas Banka uztur augstākminēto oficiālo kursu, Sabiedrības nākotnes peļņa vai zaudējumi eiro kursa svārstību dēļ nebūs ievērojami.

B. Riski, kas saistīti ar farmācijas nozari

Regulējošās prasības varētu ierobežot preču virzīšanu

Regulējošās iestādes administrē lielu skaitu likumu un noteikumu, kas regulē medikamentu testēšanu, apstiprināšanu, ražošanu, importēšanu, eksportēšanu, marķēšanu un tirgošanu, un arī uzrauga medikamentu drošību un efektivitāti. Šīs regulējošās prasības ir būtiskas, nosakot, vai kāda viela vispār var tikt attīstīta par tirgojamu preci, un var arī noteikt, cik laika un līdzekļu ir saistīti ar šādu attīstību. Farmācijas uzņēmumi saskaras ar risku, ka regulējošās iestādes farmaceutiskām precēm un procesiem atteiks apstiprinājumu. Apstiprinājuma saņemšanas neizdošanās attiecībā uz Sabiedrības produkciju vai ražošanas procesiem, vai šāda apstiprinājuma atsaukšana varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un izredzes. Turklāt, regulējošās iestādes ir pilnvarotas atsaukt preces reģistrāciju, ja prece tiek atzīta par kaitīgu vai neefektīvu, vai, ja tā netiek ražota vai pārdota saskaņā ar reģistrēšanas noteikumiem.

Valsts noteikumi varētu izraisīt paaugstinātas atbilstības izmaksas

Jaunu stingrāku valsts normatīvu ievērošana var prasīt Sabiedrībai būtiskas izmaksas. Eiropas Savienības valstu farmācijas uzraudzības iestādes regulē medikamentu izpēti, attīstību, ražošanu, testēšanu un drošību. Normatīvi, kas attiecas uz Sabiedrības esošajām un nākotnes precēm, var tikt būtiski mainīti un/vai paaugstinātas prasības, kas jāievieš relatīvi īsā laika posmā.

Turklāt, nav garantiju, ka to valstu valdības, kas ir Sabiedrības pamata tirgi, neievieš normatīvus vai finanšu, vai monetāro politiku, ieskaitot noteikumus vai politiku attiecībā uz nodokļiem vai veselības aprūpi, vidi, valsts pasūtījumiem, valūtas maiņas kontroli, vai nespers citus soļus, kas varētu būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus vai izredzes, un/vai kas varētu nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības akciju tirgus cenu un likviditāti.

C. Riski, kas saistīti ar ieguldījuma veikšanu Piedāvājuma akcijās

Lielāko akcionāru ietekme

Olmafarm SIA kopumā pieder 49,51% no Sabiedrības esošajām akcijām pirms Piedāvājuma, bet otram lielākajam Olainfarm akcionāram - Padomes priekšsēdētājam Jurim Savickim - kopumā pieder 31,23% no Sabiedrības esošajām akcijām pirms Piedāvājuma³. Katrs no šiem akcionāriem ir spējīgs ievērojami ietekmēt visus jautājumus, kur ir nepieciešama akcionāru piekrišana, ieskaitot Padomes locekļu ievēlēšanu un būtisku uzņēmējdarbības darījumu apstiprināšanu, kas varētu kavēt vai liegt kādai citai personai iegūt kontroli pār Sabiedrību.

³ Dati uz 2006. gada 18. augustu.

Valūtas svārstības

Nemot vērā, ka Piedāvājuma akcijas nominētas un norēķini par tām ir veicami latos, jebkurš ieguldītājs, kas pērk Piedāvājuma akcijas kādā citā valūtā nekā Latvijas latos, uzņemas risku, ka pēc akciju iegādes Latvijas lata vērtība attiecībā pret pircēja valūtu varētu samazināties.

Ārvalstu ieguldītāji ir tiesīgi atvērt gan latu, gan ārvalstu valūtu kontus Latvijā reģistrētajās bankās. Jebkura ārvalstu valūta ir brīvi nopērkama un pārdodama par tirgus kursu. Latvijā nepastāv nekādi valūtas pārvedumu ierobežojumi.

Akciju cenu svārstība

Nav garantiju par Akciju un Piedāvājuma akciju nākotnes tirgus attīstību, kā arī par Piedāvājuma akciju turētāju iespējām pārdot savas Akcijas, vai par Akciju pārdošanas cenu. Akciju tirgus cena būs atkarīga no daudziem faktoriem, ieskaitot procentu likmes, Sabiedrības darbības rezultātus un naudas plūsmas, kā arī to uzņēmumu akciju tirgus konjunktūras, kuri darbojas Sabiedrības darbības jomā un saistītās industrijās.

Pēdējo gadu laikā lielāka daļa pasaules ievērojamāko biržu vispār, un farmācijas uzņēmumu tirgus it īpaši, ir piedzīvojuši būtiskas akciju cenu un tirdzniecības apjomu svārstības. Tās bieži vien nebija saistītas ar attiecīgo uzņēmumu darbības rezultātiem vai arī ir bijušas neproporcionālas šiem rezultātiem. Līdz ar to, Sabiedrības akciju cena varētu būtiski svārstīties, ieskaitot būtisku samazināšanos pēc Piedāvājuma, arī tad, ja Sabiedrības darbības rezultāti attaisno cerības.

Akciju likviditāte

Latvijas akciju tirgus ir salīdzinoši neattīstīts, ievērojami mazāks, mazāk likvids un svārstīgāks, nekā nostiprinājušies tirgi, piemēram ASV vai Lielbritānijā. Latvijas akciju tirgus trūkumu rezultātā Sabiedrības akciju cena varētu būt visai svārstīga, un ieguldītājiem varētu būt grūtības pārdot savas Akcijas Latvijas tirgū nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

Cenas Rīgas Fondu biržā varētu ietekmēt tādi ārēji faktori, kā nozīmīgi notikumi pasaules lielākajos akciju tirgos un tendences Austrumeiropas akciju tirgos, kā arī, piemēram, papildus nodokļu ieviešana ieņēmumiem no akciju tirdzniecības vai kapitāla pieauguma.

I. INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

1. Apstiprinātie revidenti

Sabiedrības revidenti, kuri bija atbildīgi par finanšu pārskatu pārbaudi par finanšu gadiem, kas noslēgušies 2004., 2005. un 2006. gada 31. decembrī, ir **Ernst & Young Baltic SIA**, reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2002. gada 07. jūnijā ar vienoto reģistrācijas Nr. 40003593454, juridiskā adrese: Kronvalda bulv. 3-5, Rīga, LV-1010, Latvija, Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas izdota licence Nr. 17, telefons: 7043801, mājas lapa: www.ey.com/lv, E-pasts: riga@lv.ey.com, atbildīgā zvērinātā revidente Diāna Krišjāne (Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas izdota licence Nr. 124).

2. Atlasīta finanšu informācija

Tabula Nr. 4 Atlasīti finanšu koeficienti, 2004 - 2006

	2004	2005	2006
EBITDA rentabilitāte (Peļņa pirms nodokļiem, finanšu izdevumiem un nolietojuma / Apgrozījums)	9.3%	19.0%	20.3%
EBIT rentabilitāte (Peļņa pirms nodokļiem un finanšu izdevumiem / Apgrozījums)	-1.9%	5.3%	8.6%
Tīrā rentabilitāte (Tīrā peļņa / Apgrozījums)	-7.5%	4.9%	4.7%
ROAA (Tīrā peļņa / Vidējie aktīvi)		0.8%	0.9%
ROAE (Tīrā peļņa / Vidējais pašu kapitāls)		1.7%	1.7%
Saistības / Pašu kapitāls (reizes)	1.1	1.0	0.9
Saistības / Kopā aktīvi (reizes)	0.5	0.5	0.5
Current ratio (Apgrozāmie līdzekļi / Īstermiņa saistības) (reizes)	2.1	2.3	2.4
Quick ratio (Debitori + Nauda / Īstermiņa saistības) (reizes)	1.5	1.4	1.5
Krājumu aprites dienas	96.2	102.5	99.3
Tirdzniecības debitoru aprites dienas	89.9	104.6	106.1
Piegādātāju aprites dienas	71.9	39.8	46.4
Apgrozījums / Pamatlīdzekļi (reizes)	1.4	1.7	1.8

Avots: 2004.-2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Sabiedrība ir demonstrējusi stabilu rentabilitāti EBITDA līmenī. Tomēr, ņemot vērā lielu nolietojumu sakarā ar ievērojamiem ieguldījumiem pamatlīdzekļos un nemateriālos aktīvos, Sabiedrības EBIT un Tīrā rentabilitāte būtiski atpaliek no nozares vidējiem rādītājiem. Sakarā ar zemu tīro peļņu 2004. – 2006. gados aktīvu un pašu kapitāla atdeve palika zemā līmenī.

Olainfarm ir stabils finanšu stāvoklis un augsta likviditāte. Kopējās saistības pēdējo trīs gadu laikā bijušas līdzīgas pašu kapitālam. Sabiedrības apgrozāmie līdzekļi ievērojami pārsniedza īstermiņa saistības.

Sabiedrība koncentrējas uz pilna cikla ražošanu, izmantojot pašas veicamo ķīmisko sintēzi. Sakarā ar ievērojamu daudzu produktu ražošanas laiku, Sabiedrībai ir izveidojušies lieli nepabeigto ražojumu krājumi. Turklāt, lieli gatavas produkcijas krājumi ir nepieciešami, jo Sabiedrībai ir plašs produktu sortiments, kur izdevīgāk ražot produkciju lielākās sērijās.

Sabiedrība eksportē aptuveni 81% no savas produkcijas pārsvara uz NVS valstīm sadarbojoties ar lielākajiem farmācijas vairumtirgotājiem. Patreizējā tirgus prakse ir piedāvāt precis ar samaksu pēc 3-6 mēnešiem, sevišķi valsts pasūtījumiem. Sakarā ar šo praksi, arī Sabiedrības tirdzniecības debitoru parādi ir samērā lieli.

Detalizētāka Olainfarm finanšu informācija sniegta sadaļā „II Informācija par Olainfarm aktīviem un pasīviem, finanšu stāvokli un darbību rezultātiem”.

3. Informācija par Olainfarm

3.1. Olainfarm vēsture un attīstība

3.1.1. Nosaukums, juridiskā adrese, u.c.

Sabiedrības juridiskais nosaukums ir akciju sabiedrība “Olainfarm”. Sabiedrība savā komercdarbībā izmanto arī nosaukumu AS “Olainfarm”.

Sabiedrības juridiskā adrese ir: Rūpnīcu iela 5, Olaine, Rīgas rajons, LV-2114, Latvija.

Tālrunis (371) 67 01 37 01

Faksimils (371) 67 01 37 77

E-pasts: olainfarm@olainfarm.lv

Mājas lapa: <http://www.olainfarm.lv>

3.1.2. Reģistrācijas dati, piemērojamie likumi un komercdarbības termiņš

Sabiedrība kā akciju sabiedrība tika izveidota un sākotnēji reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1997. gada 27. martā ar reģ. Nr. 000300724 un nosaukumu: akciju sabiedrība “Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca”. Saskaņā ar Komerclikumu un ar to saistītajiem normatīvajiem aktiem Sabiedrība tika izslēgta no Uzņēmumu reģistra un pārreģistrēta Komercreģistrā 2004. gada 04. augustā ar vienoto reģ. Nr. 40003007246 un tās pašreizējo nosaukumu: akciju sabiedrība “Olainfarm”. Sabiedrība ir reģistrēta saskaņā ar Latvijas normatīvajiem aktiem uz neierobežotu darbības laiku.

3.1.3. Svarīgākie notikumi Sabiedrības komercdarbības attīstībā

1965. gada 4. decembrī Latvijas PSR Ministru padome pieņēma lēmumu par ķīmiski – farmaceitiskās rūpnīcas būvniecību Olaines pilsētā. Galvenais rūpnīcas izveidošanas mērķis bija citu Padomju Savienības rūpnīcu, kuras ražo gatavās zāļu formas, apgāde ar aktīvajām farmaceitiskajām vielām un starpproduktiem. Rūpnīca tika nodibināta 1972. gadā kā valsts uzņēmums „Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca”.

1976. gadā „Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca” kļūst par vadošo ražotāju apvienībā „Latvbiofarm”. Uzņēmuma ražošanas jauda deva iespēju nodrošināt visas Padomju Savienības teritorijā esošās rūpnīcas - ražotājus ar aktīvajām farmaceitiskajām vielām un starpproduktiem.

1980. gadā tika apgūta 15 produktu sintēze. Turpmākajos gados Sabiedrība uzsāka arī gatavo zāļu formu ražošanu. Sadarbība ar Padomju Savienības vadošajiem zinātniekiem deva iespēju izveidot augstas kvalitātes un zinātniski vērtīgas produkcijas sortimentu.

1997. gadā uzņēmums tika privatizēts, pārveidojot to par akciju sabiedrību. Privatizācijas process tika pabeigts 2002. gadā.

2000. gadā par Sabiedrības galveno darbības mērķi kļuva tādas ražošanas kvalitātes sasniegšana, lai rūpnīca spētu iziet pasaules vadošo farmācijas kompāniju sertifikāciju. Jau 2001. gadā, pēc tādu pazīstamu kompāniju kā *Cilag* (Šveice), *Johnson&Johnson* (ASV), *Sanofi* (Francija) veiktajām pārbaudēm, Sabiedrība ieguva šo vadošo farmācijas kompāniju rekomendācijas.

2001. gada janvārī pēc triju gadu sagatavošanas darbiem sadarbībā ar Datu tehnoloģisko institūtu Sabiedrība ieguva sertifikātu par atbilstību Vides pārvaldes standartam ISO 14001. 2002. gadā tika iegūts sertifikāts par atbilstību ASV FDA inspekcijas prasībām.

2003. – 2004. gados tika veikta grandioza rūpnīcas rekonstrukcija atbilstoši Eiropas Savienības GMP prasībām. Kopējās rekonstrukcijas izmaksas pārsniedza 5 miljonus latu. Kopumā tika renovētas 14 ražošanas ēkas, tāpat ievērojami ieguldījumi tika veikti jauna gatavo zāļu formu ceha būvniecībā.

2004. gadā Sabiedrība ieguva uzņēmuma Labas ražošanas prakses (GMP) kvalitātes sertifikātu attiecībā uz aktīvo farmaceitisko vielu (aktīvās substances un šķīdumi), kā arī gatavo zāļu formu (tabletes, kapsulas, pulveri) un injekciju (ampulas un flakoni) ražošanas, marķēšanas un iepakojšanas procesiem.

2005. gadā Sabiedrība veica būtiskus ieguldījumus ražošanas telpu rekonstrukcijā, kā arī tika sākta centralizēta laboratoriju modernizācija. Tās ietvaros līdz 2008. gadam esošais laboratoriju aprīkojums tiks nomainīts ar jaunākajām pasaules līmeņa iekārtām un visas Olainfarm laboratorijas tiks savienotas vienotā informācijas tīklā.

Nostiprinot darbību ārvalstu tirgos, 2005. gadā tika atvērta Olainfarm pārstāvniecība Lietuvā un pēc gada arī Ukrainā. 2006. gadā Sabiedrība pierādīja sevi kā starptautisko zāļu iepirkumu konkursu nopietnu dalībnieku un piegādāja 24 milj. remantadīna tablešu Norvēģijas valsts rezervēm par kopējo summu, kas pārsniedz 0,5 milj. eiro.

Stratēģiski nozīmīgs solis Olainfarm attīstībā ir tās uzrādītāja akciju pārceļšana uz Rīgas Fondu biržas Oficiālo sarakstu 2006. gada 1. decembrī.

3.2. Ieguldījumi

Olainfarm ir veikusi būtiskas investīcijas gan ražošanas telpu modernizācijā, gan arī nemateriālajos ieguldījumos (licences, patenti).

Tabula Nr. 5 Konsolidētie ieguldījumi, 2004 – 31.03.2007, LVL*

	2004	2005	2006	31.03.2007
Zeme	-	-	-	-
Ēkas.....	1,031,187	556,195	541,536	24,238
Iekārtas un mašīnas.....	4,268,287	778,280	1,671,614	431,843
Pārējie pamatlīdzekļi	110,258	184,887	40,317	13,509
Būves	35,233	53,902	392,930	498,979
Ieguldījumi pamatlīdzekļos KOPĀ	5,444,965	1,573,264	2,646,397	968,569
Ieguldījumi nemateriālajos līdzekļos KOPĀ	1,396,975	399,639	116,242	8,056
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi KOPĀ.....	-	-	-	-
Ieguldījumi KOPĀ.....	6,841,940	1,972,903	2,762,639	976,625

* Neņemot vērā veiktos avansa maksājumus.

Avots: 2004. – 2006. gadu revidētie konsolidētie finanšu pārskati un 2007. gada 3 mēnešu finanšu pārskats.

3.2.1. Ieguldījumi pamatlīdzekļos

Ievērojot GMP noteiktās prasības, Sabiedrība ir veikusi nozīmīgus ieguldījumus ražošanas telpu un iekārtu modernizēšanā laika posmā no 2004. gada līdz 2006. gadam. Kopumā tika renovētas 14 ražošanas ēkas, tāpat ievērojami ieguldījumi tika veikti jauna gatavo zāļu formu ceha būvniecībā. Kopējo ieguldījumu apmērs ražošanas iekārtās un aprīkojumā 2004. – 2006. gados pārsniedza 6.7 milj. latu, no kuriem gandrīz 2/3 tika ieguldīti jau 2004. gadā. Šajā laikā tika rekonstruētas arī galvenās ražošanas telpas un noliktavas. Pēdējo 3 gadu laikā Sabiedrības kopējie ieguldījumi nekustamajos īpašumos (ēkas un būves) pārsnieguši 2.6 milj. latu.

Kopējie ieguldījumi pamatlīdzekļos, laika posmā no 2004.-2006.gadam, pieauguši par 77%, sasniedzot 9.66 milj. latu. Jau 2004.gadā tika investēti 56% no kopējā investīciju apjoma pamatlīdzekļos, 16% 2005.gadā un 27% 2006.gadā.

Sabiedrībai nav ražošanas objektu ārpus Latvijas, un visi ieguldījumi tika veikti Latvijā Olaines ražotnē.

3.2.2. Nemateriālie ieguldījumi

Pētniecības darbu izmaksas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī. Projekta attīstības izmaksas tiek atzītas kā nemateriālie ieguldījumi, ja attiecīgā projekta īstenojamība ir pierādīta un tā rezultātā izveidotie aktīvi nākotnē sniegs Sabiedrībai ekonomisko labumu.

Ja attiecīgais aktīvs netiek izmantots, attīstības izmaksu bilances vērtība katra pārskata gada beigās tiek pārskatīta, lai noteiktu to iespējamo vērtības samazināšanos. Citos gadījumos šāda pārskatīšana tiek veikta, ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka bilances vērtība varētu būt neatgūstama.

Nemateriālie ieguldījumi ietver arī iepirktais ražošanas tehnoloģijas. Visi nemateriālie ieguldījumi 2004. – 2006. gados tika veikti Latvijā.

Laikā no 2004. gada līdz 2006. gadam ražošanas tehnoloģijās un citos nemateriālajos pamatlīdzekļos Olainfarm ieguldījusi gandrīz 1.9 milj. latu, neieskaitot avansa maksājumus.

3.2.3. Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi

Pēdējo 3 gadu laikā Sabiedrība nav veikusi ieguldījumus meitas uzņēmumu kapitālā vai citos finanšu aktīvos. Uz 2006. gada 31. decembri Olainfarm piederēja kapitāla daļas divos meitas uzņēmumos:

- Baltfarm OOO, adrese: 7. Kožuhovskaja iela 20, Maskava, 115193, Krievija (100%), un
- Stimfarm OU, adrese: Kadaka iela 86a-205, Tallina, Igaunija (51%).

Olainfarm un tās meitas uzņēmuma Baltfarm OOO finanšu pārskati ir konsolidēti koncerna finanšu pārskatos, apvienojot attiecīgo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu posteņus. Meitas uzņēmuma Stimfarm OU finanšu pārskati netiek konsolidēti, jo uzņēmuma darbības rezultāti bijuši maznozīmīgi, strādājot faktiski bez peļņas. 2007. gada sākumā Stimfarm OU kapitāla daļas tika pārdotas.

3.2.4. Plānotie ieguldījumi

Sabiedrība plāno veikt ievērojamus ieguldījumus gan pamatlīdzekļos, gan jaunu produktu patentos un tehnoloģijās. Kopējās plānotās investīcijas 2007. – 2009. gados var sasniegt 18-19 miljonus latu, no kuriem aptuveni 5 miljoni latu tiks ieguldīti nemateriālajos aktīvos (jaunu produktu izstrāde u.tml.). Galvenās investīcijas pamatlīdzekļos tiks virzītas jaunas ampulu ražošanas līnijas iegādei un uzstādīšanai, kas varētu izmaksāt līdz pat 8 miljoniem latu, kā arī noliktavu paplašināšanai un enerģētisko jaudu palielināšanai. Sabiedrība paredz, ka pēc plānoto ieguldījumu veikšanas tās konkurētspēja Olainfarm tradicionālajos noieta tirgos būtiski nostiprināsies. Sabiedrība plāno piedāvāt tirgū jaunus produktus, kuri pozitīvi ietekmēs tās apgrozījumu un rentabilitāti.

3.3. Konkurētspēja un izaugsmes stratēģija

Produkcijas tirdzniecība un izplatīšana

Jau vairāk nekā 30 gadus Olainfarm veiksmīgi darbojas tās galvenajos tirgos - Baltijas valstīs, Krievijā un NVS. Šajā laikā Sabiedrība ir spējusi nostiprināt savas pozīcijas un zīmolus iepriekšminētajos tirgos. Sabiedrības izveidotais tirdzniecības un izplatīšanas tīkls veiksmīgi darbojas katrā no Sabiedrības galvenajiem tirgiem, kas ļauj Sabiedrībai veiksmīgi virzīt un izplatīt tās zīmola nepatentētos produktus (*branded generics*) un rada labu potenciālu jaunu produktu ieviešanai visos Sabiedrības galvenajos tirgos. Tirdzniecības pārstāvji īpašu uzmanību velta nozīmīgākajām medicīnas asociācijām un lielāko ambulatoro iestāžu vadītājiem, jo to izteiktā atzinība būtiski ietekmē sabiedrības attieksmi pret piedāvāto produktu.

Mūsdienīga ražošana

Rūpnīca ir aprīkota ar jaunākajām ražošanas iekārtām, kas nodrošina ap 70 gatavo zāļu formu un 50 aktīvo farmaceitisko vielu un ķīmisko pusproduktu ražošanu. Jaunākās tehnoloģijas un mūsdienīgas iekārtas ļauj vadīt visu tehnoloģisko ciklu saskaņā ar Labas ražošanas prakses (GMP) prasībām.

Tādējādi produkcija var tikt pārdota visā Eiropas Savienībā pretstatā daudziem Krievijas, Ķīnas un citiem „zemu izmaksu ražotājiem”, kuri neievēro GMP standartus. Turklāt, Sabiedrībai ir iespēja palielināt ražošanas jaudas jau esošajās teritorijās, izmantojot jau esošo infrastruktūru.

Augsti kvalificēts personāls

Sabiedrības vadība tiek īstenota tā, lai noturētu kvalificētu darbaspēku ar relatīvi zemām izmaksām, salīdzinot ar konkurentiem attīstītajās Rietumvalstīs. Vēsturiski Latvija bija viens no farmācijas industrijas centriem bijušajā Padomju Savienībā, kas dod Sabiedrībai priekšrocību farmācijas speciālistu piesaistē un labuma gūšanā no Latvijā izveidotās izglītības sistēmas. Lai gan darba samaksas līmenis Latvijā aug, lai pamazām izlīdzinātos ar ES vidusmēra darba samaksas līmeni, tomēr Sabiedrība joprojām var izmantot Latvijas zemo darbaspēka izmaksu sniegtās priekšrocības.

Ģeogrāfiskais tuvums mērķa tirgiem

Sabiedrība ģeogrāfiski atrodas starp tradicionālajiem Baltijas un NVS tirgiem, kā arī starp jaunajiem Eiropas Savienības un citiem Rietumvalstu tirgiem. Šīs ģeogrāfiskās priekšrocības izmantošana ļauj Olainfarm diversificēt tirgus, tādējādi veicinot Sabiedrības izaugsmi kopumā.

Mērķtiecīga izpēte un attīstība ar pierādītiem sasniegumiem

Sabiedrība ir izveidojusi ciešas sadarbības attiecības ar zinātniski pētnieciskiem institūtiem (Latvijas Organiskās

Sintēzes Institūts), universitātēm, laboratorijām un klīnikām ne tikai Latvijā, bet arī ārvalstīs (tai skaitā ar pasaules farmācijas tirgus līderiem). Šāda sadarbība dod iespēju Sabiedrībai paplašināt produkcijas sortimentu.

Pieredze un tehnoloģiskā kompetence (know-how) vienā no visātrāk augošajiem pasaules reģioniem

Pēc Padomju Savienības sabrukuma radušās valstīs pārsvarā ir izvēlējušās brīvā tirgus reformu ceļu, un tuvākajā desmitgadē ir paredzama to strauja izaugsme. Tā kā Olainfarm ir labi nostiprinājusi savas pozīcijas šajā reģionā, tā sagaida peļņas potenciālu no veselības aizsardzības sistēmu uzlabošanās, iedzīvotāju skaita pieauguma tendencēm un pirkspējas palielināšanās Baltijā, kā arī Krievijā un citās NVS valstīs.

4. Uzņēmējdarbības apskats

4.1. Produkti

4.1.1. Kopsavilkums

Olainfarm ir viens no lielākajiem farmācijas uzņēmumiem Baltijas valstīs ar vairāk nekā 30 gadus ilgu pieredzi zāļu, aktīvo farmaceitisko vielu un ķīmisko pusproduktu ražošanā.

Olainfarm veiksmīgi darbojas gan gatavo zāļu formu, gan aktīvo farmaceitisko vielu tirgus segmentos. Pēdējo 5 gadu laikā GZF realizācijas apjoms ir sastādījis 88 – 92% no kopējā realizācijas apjoma, savukārt 2006. gadā GZF realizācijas apjoms sastādīja 90,1% no kopējā realizācijas apjoma.

Tabula Nr. 6 Realizācijas apjomi pa tirgus segmentiem, 2002-2006, LVL tūkst.

	2002		2003		2004		2005		2006	
GZF	4,847	91.6%	6,637	90.1%	7,406	88.4%	11,949	91.5%	15,165	90.1%
AFV	447	8.4%	730	9.9%	973	11.6%	1,036	8.5%	1,540	9.9%
Kopā	5,294	100%	7,367	100%	8,379	100%	12,985	100%	16,705	100%

Avots: Sabiedrības vadība

4.1.2. Gatavās zāļu formas (GZF)

Olainfarm piedāvā plašu produktu portfeli ar gandrīz 70 GZF produktiem, tostarp recepšu un bezrecepšu medikamentiem. Pēdējo 5 gadu laikā GZF produktu realizācijas apjoms ir audzis ļoti strauji, sasniedzot kopējo gada pieaugumu 33% apmērā. 2006. gadā GZF realizācijas apjoms sasniedza 15,16 miljonus latu jeb par 26,9% vairāk nekā 2005. gadā.

Lielāko daļu Sabiedrības produkcijas portfeļa sastāda nepatentētie produkti, kurus radījusi vai nu pati Sabiedrība vai citi farmācijas uzņēmumi, kuri piešķirusi Olainfarm licences šo produktu izplatīšanai un pārdošanai bijušās Padomju Savienības bloka valstīs. Olainfarm GZF produktu portfelis sastāv no 44 tā sauktajiem nepatentētajiem („generic”) produktiem un 23 ar preču zīmi aizsargātiem nepatentētajiem produktiem (zīmola nepatentētie produkti – “branded generic”). Visi Olainfarm produkti ir pienācīgi reģistrēti valstīs, kurās tie tiek realizēti.

Tādi produkti kā Remantadīns, Fenkarols un Bikarfens bija pirmie medikamenti, ko radīja Olainfarm pati, piedaloties izcilajiem padomju akadēmiķiem M. D. Maškovskim un R. G. Gluškovam. Citi lielākie Olainfarm ražotie nepatentētie produkti ir Etacizīns, Etmozīns un Fenibuts. Šo preparātu grupu izveidoja padomju zinātnieku kolektīvs profesores I. V. Kaverinas vadībā.

Sabiedrība piedāvā zāles kardioloģisku, neiroloģisku, diurētisku un spazmoloģisku slimību ārstēšanai, kā arī antialerģiskas zāles, gremošanu veicinošus līdzekļus, antibiotikas un uztura bagātinātājus. Zāles tiek piedāvātas tabletēs, kapsulās, pulveros un ampulās. Patlaban medikamentu pildīšana ampulās ir ar līgumu nodota Sanitas AB (Lietuva).

Neskatoties uz plašo produktu klāstu, Olainfarm ir konsekventi sekojusi savai stratēģijai, kas fokusēta uz tās nozīmīgāko produktu mārketingu un virzīšanu tirgū. 2006. gadā GZF vispārdotāko 10 produktu realizācijas apjoms sastādīja 70,6% no kopējā GZF produktu realizācijas apjoma, turklāt neviena produkta īpatsvars kopējā realizācijas apjomā nepārsniedz 13,5%. Vispārdotāko 10 produktu saraksts ir stabils un pēdējo 3 gadu laikā nav mainījies.

Tabula Nr. 7 Top 10 GZF produkcijas realizācija, 2004-2006, LVL tūkst.

Produkts	2004		2005		2006	
Noofen / Fenibuts	927	11.1%	1 263	9.7%	2 252	13.5%
Fenkarols	1 329	15.9%	1 756	13.5%	1 790	10.7%
Neiromidīns	308	3.7%	717	5.5%	1 661	9.9%
Furagīns	861	10.3%	1 471	11.3%	1 232	7.4%
Etacizīns	596	7.1%	966	7.4%	978	5.9%
Remantadīns	584	7.0%	1 010	7.8%	920	5.5%
Furamags *	-	-	619	4.8%	879	5.3%
Adaptols	301	3.6%	486	3.7%	717	4.3%
Omeprozols	427	5.1%	776	6.0%	682	4.1%
PASS Nātrija sāls	479	5.7%	-	-	676	4.0%
Kopā Top 10	5 812	69.4%	9 064	69.8%	11 787	70.6%
Citi	2 567	30.6%	3 921	30.2%	4 918	29.4%
Kopā	8 379	100%	12 985	100%	16 705	100%

* Piezīme: tuvāko 2-3 gadu laikā Furamags pilnībā aizvietos Furagīnu, kas ir iepriekšējo paaudžu produkts šajā pašā indikāciju grupā.

Avots: Sabiedrības vadība

Noofen ® / Fenibuts (Phenibutum)

Noofen ir Sabiedrības reģistrēts zīmols plaši pazīstamam produktam Fenibut. Dažos tirgos (piemēram, Krievijā) Olainfarm realizē Fenibutu, jo Krievijā konkurence šim produktam ir augstāka, un nav iespējams pārdot dārgāku produktu. Turpretim, citos tirgos (piemēram, Ukrainā) Sabiedrība aktīvi virza sava zīmola produktu - Noofenu, kuram ir ievērojami augstāka rentabilitāte.

Noofens un Fenibuts 2006. gadā pēc pārdošanas apjoma ieņēma pirmo vietu starp Olainfarm produktiem, ienesot 2.25 milj. latu no pārdošanas apjoma jeb 13.5% no pārdoto produktu klāsta. Šis produkts ļoti veiksmīgi tika realizēts no 2004. līdz 2006. gadam, sasniedzot kopējo gada pieaugumu 56% apmērā. Ražošanas procesā izmantojamo spēcīgo skābju dēļ Noofena ražošanā tiek pielietotas speciālas sintezēšanas iekārtas. Olainfarm rīcībā ir visa Noofena ražošanai nepieciešamā infrastruktūra, kas nodrošina Sabiedrības pārākumu pār konkurentiem, kuri ir mēģinājuši ražot šo produktu un cietuši neveiksmi.

Noofens ir nootrops līdzeklis, kas paredzēts astēniskiem un trauksmaini neirotiskiem stāvokļiem: nemiers, trauksme un bailes; gados vecākiem cilvēkiem - bezmiegs un nakts nemiers; stresa stāvokļa profilaksei pirms operācijām; Menjēra slimība un reiboņa, kas saistīts ar dažādas izcelsmes vestibulārā analizatora disfunkciju gadījumos; kinetozes (specifisks stāvoklis, ko raksturo slikta dūša, vemšana, prostrācija un vestibulārā aparāta darbības traucējumi, kurus izraisa atrašanās kustīgā objektā, piem., laivā vai lidaparātā) profilaksei; bērniem - stostīšanās un tika gadījumos. Ir palīg līdzeklis alkohola abstinences sindroma kupēšanai.

Patlaban Olainfarm realizē Noofenu un Fenibutu sekojošās valstīs: Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā, Uzbekistānā un Kirgizstānā.

Fenkarols (Quifenadini hydrochloridum)

Fenkarols ieņem otro vietu pārdotāko produktu klāstā. 2006. gadā produkta realizācija sastādīja 1.8 milj. latu. No 2004. līdz 2006. gadam kopējais gada apjoma pieaugums bija 16%. 2004. - 2005. gadā Fenkarols pat ieņēma pirmo pozīciju visa produktu portfeļa ietvaros. Saistībā ar šo produktu Olainfarm ir īpašas konkurences priekšrocības, jo Fenkarola ražošana prasa sarežģītu 15-pakāpju sintēzi un attiecīgā tirgus niša ir neliela, kas, savukārt ierobežo konkurentu ienākšanu tajā.

Fenkarols ir antihistamīna līdzeklis (pretalerģisks), kas paredzēts šādiem simptomiem: polinoze, akūta un hroniska nātrene, siena drudzis, alerģisks rinīts, alerģisks konjunktivīts, angioneirotiska tūska, dermatoze (ekzēma, neiromidīts, ādas nieze u.c.), uztura vai medikamentu izraisīta alerģija.

Fenkarols tiek šādās 10 valstīs, tostarp Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Lietuvā, Moldovā, Ukrainā, Uzbekistānā un Kirgizstānā.

Neiromidīns (Ipidacrinum)

Galvenie produkti Olainfarm produktu portfeli iekļauj arī Neiromidīnu, kas 2006. gadā ienesa 10% no kopējā pārdošanas apjoma. Kopš 2004. gada šī produkta pārdošanas apjomi katru gadu pieaug vismaz divkārtīgi.

Olainfarm ir pasaulē vienīgais Neiromidīna substances ražotājs, kas ļauj veiksmīgi konkurēt GZF tirgus segmentā.

Neiromidīns ir lietojams kā holīnesterāzes inhibitors, neiromuskulārās pārvades stimulators. Lietojams perifēriskās nervu sistēmas slimību (neirīts, polineirīts, polineuropātija, poliradikuloneuropātija, miastēnija un dažādas etioloģijas miastēnijas sindroms) ārstēšanā; bulbāras paralīzes un parēzes gadījumos; atveseļošanās periodos pēc organiskiem centrālās nervu sistēmas bojājumiem ar kustību traucējumiem; demielinizējošu slimību kompleksā ārstēšanā; dažādas izcelsmes atmiņas traucējumu (Alcheimera slimība un citas vēlīna vecuma demences formas), kā arī zarnu atonijas gadījumos.

Olainfarm pārdod Neiromidīnu Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā un Uzbekistānā.

Furagīns (*Furaginum*)

No vispārdotāko produktu „trijnieka” Furagīns izstājās 2006. gadā, kad tā realizācijas apjoms sasniedza 1,232 tūkstošus latu jeb 7.4% no kopējā pārdošanas apjoma. Šis produkts tiek pārdots 9 valstīs: Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā, Uzbekistānā un Polijā.

Furagīns ir antibakteriāls līdzeklis, kas paredzēts akūtas un hroniskas urīnceļu infekcijas (pielonefrīts, cistīts, prostatīts, uretrīts), urīnceļu pēcooperācijas infekcijas (pēcooperācijas pielonefrīts, cistīts, prostatīts) gadījumos. Nākamajos 2-3 gados Furagīnu pilnībā aizstās Furamags, kas ir nākošās paaudzes produkts tās pašas indikācijas grupā.

Furagīns un Furamags ir nitrofurana grupas produkti, kuru ražošanai ir nepieciešamas īpašas ražošanas iespējas gan AFV, gan GZF ražošanai. Olainfarm ir vienīgais šī produkta AFV ražotājs bijušajā Padomju Savienībā. Ķīnā ir daži šo substanču ražotāji, bet to pārdošanas cena mēdz būt augstāka, nekā Sabiedrības piedāvātā.

Etacizīns (*Aethacizinum*)

2006. gada beigās Etacizīna nozīme kopējā realizācijā samazinājās no 7.4% līdz 5.9%. No 2004. līdz 2006. gadam produkta kopējais gada pieaugums bija 28%. Etacizīns ir antiaritmisks līdzeklis, kas lietojams sirds priekškambaru un kambaru ekstrasistolija, priekškambaru un kambaru tahikardija (t.sk., priekšlaicīga uzbudinājuma sindroma gadījumā), priekškambaru mirgošana un plandīšanās gadījumos.

Olainfarm ir vienīgais šī produkta ražotājs tā tradicionālajos tirgos.

Olainfarm tirgo Etacizīnu Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā un Uzbekistānā.

Remantadīns (*Rimantadini hydrochloridum*)

Remantadīns ir pretvīrusu līdzeklis, ko lieto gripas vīrusu izraisītas saslimšanas agrīnai ārstēšanai pieaugušajiem un bērniem, kā arī profilaksei gripas epidēmijas laikā pieaugušajiem. Remantadīnu arī rekomendē lietot vīrusu etioloģijas ērcu encefalīta profilaksei pieaugušajiem.

Saistībā ar valsts pasūtījumiem Remantadīna tirdzniecības apjoms var būt mainīgs, bet šis produkts ir būtiska produktu portfeļa sastāvdaļa. 2005. gadā Remantadīns sastādīja 7.8% no kopējā realizācijas apjoma, bet 2006. gadā tas sastādīja tikai 5.5% no kopējā apgrozījuma. Remantadīns ir viens no Sabiedrības piegādātajiem produktiem Rietumvalstu tirgos.

Olainfarm tirgo Remantadīnu Latvijā, Baltkrievijā, Bulgārijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Lietuvā, Moldovā, Turkmēnistānā, Ukrainā, Uzbekistānā, kā arī Norvēģijā.

Furamag (*Furagine potassium salt*)

Kā Furagīna pēctecis, arī Furamag ir antibakteriāls līdzeklis. Lietojams, lai ārstētu infekcijas, ko izraisījuši pret Furagīnu šķīstošo jutīgi stafilokoki un citi mikroorganismi: sepse, urīnceļu infekcijas (cistīts, uretrīts, pielonefrīts), ginekoloģiskās infekcijas. Profilaktiski var lietot uroloģisko operāciju, cistoskopijas, kateterizācijas gadījumos.

Pēdējo divu gadu laikā augusi Furamag nozīme vispārdotāko 10 produktu sarakstā. Šajā sarakstā Furamags parādījās 2005. gadā, sastādot 4.7% no kopējā realizācijas apjoma.

Medikamenta pārdošanas apjoms 2006. gadā pieauga par 42%, un tas aizņēma 5.3% no kopējā produktu realizācijas apjoma. Saskaņā ar iepriekš teikto, nākamo 2-3 gadu laikā Furamag pilnībā aizstās Furagīnu, kas ir iepriekšējās paaudzes produkts tās pašas indikācijas grupā.

Sabiedrība pārdod Furamag 8 valstīs: Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā,

Uzbekistānā.

Adaptols (*Mebicarum*)

Adaptols ir psihotrops līdzeklis (trankvilizators), ko lieto sekojošu pazīmju gadījumos: neirozes un neirozēm līdzīgi stāvokļi, kas saistīti ar paaugstinātu uzbudināmību, emocionālu labilitāti, nemieru un bailēm. Preparātu lieto arī neiroleptisku un trankvilizējošu līdzekļu lietošanas laikā, lai novērstu šo līdzekļu izraisītās somatoveģetatīvās un neiroloģiskās blakusparādības. Iekšējo slimību klīnikā Adaptolu lieto dažādas izcelsmes kardialģijas, kas nav saistītas ar sirds išēmisko slimību, ārstēšanā. Preparātu lieto kompleksā terapijā smēķēšanas tieksmes mazināšanai.

Šī produkta pārdošana 2006. gadā ienesa 717 tūkstošus latu, nodrošinot kopējo gada pieaugumu 54% apmērā laika posmā no 2004. līdz 2006. gadam. Adaptols ir ļoti populārs Krievijas tirgū, un pašreizējie tirgus apstākļi ir ļoti labvēlīgi, lai spētu nodrošināt ievērojamu pieprasījumu pēc Adaptola.

Sabiedrība pārdod Adaptolu Latvijā, Baltkrievijā, Gruzijā, Kazahstānā, Krievijā, Moldovā, Ukrainā un Uzbekistānā.

Omeprazols (*Omeprazolom*)

Omeprozols ir pretčūlas līdzeklis (protonu sūkņa inhibitori). Omeprozols ir izvēles preparāts to slimību ārstēšanā, kad ir nepieciešama kuņģa skābes sekrēcijas inhibīcija: labdabīga divpadsmitpirkstu zarnas un kuņģa čūla; kuņģa čūla un/vai erozīvi-čūlaini divpadsmitpirkstu zarnas bojājumi, ko izraisījusi nesteroido pretiekaisuma līdzekļu lietošana; *Helicobacter pylori* eradikācija divpadsmitpirkstu zarnas čūlas gadījumā; *Helicobacter pylori* eradikācija labdabīgas kuņģa čūlas gadījumā; Zolindžera-Elisona sindroms; skābes aspirācijas profilakse; gastroezofageāls reflukss; skābes reflukss; dispepsija, ko izraisa pastiprināta sāļsskābes izdāle.

Omeprozola apgrozījums 2006. gadā bija 682 tūkstoši latu jeb 4.1% no kopējā Sabiedrības pārdošanas apjoma. Laika posmā no 2004. līdz 2006. gadam šī produkta pārdošanas apjomi ir ļoti svārstījušies.

Pašlaik Olainfarm pārdod Omeprazolu Latvijā, Lietuvā, Baltkrievijā, Gruzijā, Krievijā un Moldovā.

PASS Nātrija sāls (*Natrii para-aminosalicylas*)

PASS Nātrija sāls ir prettuberkulozes līdzeklis, kas lietojams dažādas formas un lokalizācijas tuberkulozes ārstēšanai kombinācijā ar citiem prettuberkulozes līdzekļiem.

PASS Nātrija sāls 2006. gadā sastādīja 676 tūkstošu latu apgrozījumu jeb 4.0% no kopējā realizācijas apjoma. Laika posmā no 2004. līdz 2006. gadam šī medikamenta vidējais gada pārdošanas apjoms audzis par 3%. PASS Nātrija sāls galvenokārt tiek realizēta valsts pasūtījumu ietvaros. Pašlaik Olainfarm ir uzsācis šī produkta reģistrāciju Pasaules Veselības organizācijā, kas ļaus produktu eksportēt vairākos tirgos. Pašlaik pasaulē darbojas tikai divi PASS Nātrija sāls ražotāji.

Olainfarm ražotā PASS Nātrija sāls tiek realizēta Latvijā, Baltkrievijā, Kazahstānā, Moldovā, Ukrainā un Uzbekistānā.

4.1.3. Jaunie GZF produkti

Olainfarm ir izstrādājusi jaunu tehnoloģisko procesu Mildonium substances ražošanai, kas ir par aptuveni 40% lētāks, nekā konkurentiem. Šī konkurences priekšrocība tiks arī izmantota, ieviešot jaunu otrās paaudzes preparātu Olvazol ® 2008. - 2009. gados.

R-Fenibut un R-Fenotropil ir esošo Sabiedrības produktu optiskie izomēri. Optiskais izomērs ir efektīvāks, tam ir nepieciešama mazākā deva un tam ir mazāk negatīvu blakusparādību, nekā parastajam produktam.

Olainfarm ir nodibinājusi stratēģiski svarīgu sadarbību ar ārvalstu farmaceitisko kompāniju ar mērķi ieviest ražošanā jaunu nepatentēto produktu Memantine un veikt tā izplatīšanu Sabiedrības tradicionālajos tirgos (detalizētāka informācija sniegta sadaļas I nodaļā „18. Nozīmīgi līgumi”).

Papildus augstāk minētiem produktiem Olainfarm aktīvi strādā pie citu mazāk nozīmīgu produktu ieviešanas.

4.1.4. Aktīvās farmaceitiskās vielas (AFV)

Bez gatavo zāļu formu ražošanas Olainfarm ražo aptuveni 50 aktīvās farmaceitiskās vielas un ķīmiskos pusproduktus gan pašu tālākās ražošanas vajadzībām, gan arī to realizācijai citām uzņēmējiesabiedrībām un organizācijām. 2006. gadā Sabiedrības ieņēmumi no AFV pārdošanas sastādīja 1.54 milj. latu jeb aptuveni 10% no kopējā realizācijas apjoma.

Ķīmiskajai ražošanai ir divi pamatvirzieni. Pirmais no tiem ir aktīvo farmaceitisko vielu ražošana pašas Sabiedrības vajadzībām, t.i. tālākai izmantošanai gatavo zāļu formu ražošanai. Aptuveni 77% no Sabiedrības saražotajām gatavajām zāļu formām tiek ražotas, izmantojot pašu saražotās aktīvās farmaceitiskās vielas. Šāda pieeja ļauj Sabiedrībai saglabāt neatkarību no citiem šo vielu ražotājiem un ļauj pastāvīgi nodrošināt augstu produkcijas kvalitāti.

Otrs no pamatvirzieniem ir aktīvo farmaceitisko vielu un ķīmisko pusproduktu ražošana citiem GZF ražotājiem, kā arī pēc pasūtījuma. Galvenās produktu grupas šajā virzienā ir Adamantāna atvasinājumi (Amantadīns, Memantīns, Remantadīns u.c.), Hinuklidīna atvasinājumi (Solifenacīns, Palonosetrons u.c.), kā arī glikozes, fruktozes u.c. cukuru atvasinājumi. Strauji attīstās arī optiski aktīvo ķīmisko savienojumu ražošana.

Sabiedrība ir izveidojusi sadarbību ar vairākiem globāliem farmācijas uzņēmumiem, tādiem kā *Almirall Prodesfarma S.A.* (Spānija: www.almirallprodesfarma.com), *Sanofi-Aventis* (Francija: www.sanofiaventis.com), *Novartis* (Šveice: www.novartis.com), *Ranbaxy Laboratories Limited* (Indija: www.bseindia.com; www.nseindia.com), *Dr. Reddy's Laboratories Ltd.* (Indija: www.drreddys.com), *Teva* (Izraēla www.tevapharm.com).

GZF ražotājfirmas, iegādājoties substances, pieprasa no AFV ražotājiem dokumentāciju, kas nepieciešama gatavo zāļu reģistrācijai (ASV – *Drug Master File* (DMF) vai Eiropā – *European Drug Master File* (EDMF)). Minētā dokumentācija ietver informāciju par attiecīgo substanci, tās ražošanas apstākļiem, kvalitātes pārbaudi, utt. Olainfarm rīcībā ir 3 DMF (Anagrelīde, Cyclophosphamīde, Rimantadīne substancēm) un 16 EDMF.

AFV ražošana ir daudzsološa nozare, kur Olainfarm vadība saskata plašas izvēršanās iespējas.

4.2. Galvenie tirgi

4.2.1. Olainfarm galveno tirgu pārskats

Sabiedrība pārdod savu produkciju aptuveni 30 valstīs. 2006. gadā eksports sastādīja 81% no Sabiedrības kopējā pārdošanas apjoma, pašmāju tirgū pārdodot tikai 19% produkcijas. Tradicionālie GZF tirgi ir NVS un Austrumeiropas valstis. Pēc Latvijas pievienošanās Eiropas Savienībai Olainfarm sāka izvērst GZF produkcijas realizāciju Rietumvalstu tirgos. 2006. gadā Olainfarm pirmo reizi veica Remantadīna piegādi Norvēģijai.

Baltijas valstīs, Krievijā, Ukrainā, Kazahstānā, Baltkrievijā, Gruzijā, Polijā un Beļģijā galvenokārt tiek pārdoti 7 vadošie produkti (Fenkarols, Noofen, Etacizīns, Remantadīns, Adaptols, Neiromidīns un Furamag).

Pēc Krievijas krīzes 1998. gadā Sabiedrības vadība ieviesa tirgus diversificēšanas stratēģiju, tādējādi 2006. gadā neviens no Olainfarm tirgiem nepārsniedza 30% no tās kopējā produkcijas realizācijas apjoma.

Galvenie tirgi Olainfarm ražotajai AFV produkcijai ir Rietumeiropa (Spānija, Francija, Šveice, Somija) un ASV.

Tabula Nr. 8 Produkcijas realizācija pa tirgiem, 2004 - 2006, LVL tūkst.

	2004		2005		2006	
Krievija	2 248	26%	3 879	32%	4 741	30%
Latvija	1 922	23%	2 855	23%	3 021	19%
Ukraina	1 065	13%	1 525	12%	2 247	14%
Baltkrievija	828	10%	765	6%	1 349	9%
Kazahstāna	351	4%	648	5%	610	4%
Lietuva	241	3%	410	3%	536	3%
Polija	345	4%	489	4%	523	3%
Lielbritānija	-	-	-	-	434	3%
Norvēģija	-	-	-	-	396	3%
Francija	158	2%	235	2%	246	2%
Pārējās	1 221	15%	2 179	13%	2 602	10%
Kopā	8 379	100%	12 985	100%	16 705	100%

Avots: Sabiedrības vadība.

4.2.2. Krievija

Olainfarm lielākais tirgus ir Krievija. 2006. gadā Sabiedrība Krievijā pārdeva produkciju par 4.74 milj. latu jeb

par 22% vairāk nekā 2005. gadā. Ja vēl 2001. gadā atkarība no Krievijas tirgus bija lielāka par 50% (pirms 1998. gada finansiālās krīzes tā bija pat lielāka par 70%), tad pašreiz tā ir samazinājusies līdz 30%.

Uz Prospekta parakstīšanas dienu Krievijā ir reģistrēti 35 Olainfarm produkti. Neskaitot pretsāpju līdzekļus, antibiotikas un vitamīnus, vadošie produkti pēc pārdošanas apjoma ir gan sirds un asinsrites medikamenti, gan medikamenti, kas paredzēti diabēta un aknu slimību ārstēšanai. 2006. gadā visvairāk pārdotie medikamenti Krievijā bija Fenkarols (24% no realizācijas Krievijā), Fenibuts (23% no realizācijas Krievijā), Neiroimidīns (14% no realizācijas Krievijā) un Etacizīns (10% no realizācijas Krievijā).

Ņemot vērā, ka Olainfarm produktu portfelis galvenokārt sastāv no nepatentētiem produktiem, Sabiedrības nozīmīgākie konkurenti Krievijas tirgū ir spēcīgi vietējie ražotāji un Āzijas valstu farmācijas uzņēmumi, kuriem tradicionāli raksturīgas zemas ražošanas izmaksas. Galvenā Olainfarm konkurētspējas priekšrocība ir augstā produktu kvalitāte, atbilstība GMP standartiem un koncentrēšanās uz atsevišķu vadošo (unikālo) produktu virzīšanu tirgū.

Olainfarm lielākie klienti Krievijā ir:

- SIA International Ltd. (ЗАО «СИА Интернейшнл ЛТД»)
- CV Protek (ЗАО «Центр внедрения «ПРОТЕК»»)
- Baltfarm OOO (ООО «Балтфарм») – Olainfarm meitas uzņēmums
- Shreya Corporational (ЗАО «Шрея Корпорейшнл»)

Sabiedrībai nav pilnas un precīzas informācijas par Krievijas tirgus apjomiem. Pēc tirgus izpētes aģentūras DSM Group (<http://www.dsm.ru>) veiktajiem aprēķiniem, Krievijas GZF tirgus 2006. gadā sastādīja 10 miljardus ASV dolāru, no kuriem aptiekās tika realizēti produkti kopumā virs 6 miljardiem ASV dolāru, bet valsts sektorā – farmācijas produkcija par gandrīz 4 miljardiem ASV dolāru (ieskaitot 2.4 miljardus ĀPPAP ietvaros). Salīdzinājumā ar 2005. gadu, komerciālais segments pieauga par 16%, savukārt valsts sektors palielinājās gandrīz divas reizes⁴. Patērētāju vidū ir vērojama tendence par augstas kvalitātes medikamentiem maksāt arvien dārgāku cenu.

Saskaņā ar izpētes uzņēmuma Pharmexpert Marketing Research Centre (<http://www.pharmexpert.ru>) datiem, 2006. gadā Krievijas GZF mazumtirdzniecības tirgus apjoms (vairumtirdzniecības cenās) sastādīja 5.16 miljardu ASV dolāru, jeb 22% vairāk nekā 2005. gadā. Turklāt ĀPPAP ietvaros sniegtais valsts finansējuma apmērs 2006. gadā sastādīja 2.6 miljardu ASV dolāru. Balstoties uz Pharmexpert sniegto informāciju, tirgus izaugsmi veicinājis patērētāju pirkspējas pieaugums un mazumtirdzniecības cenu kāpums⁵.

Krievijas tirgus perspektīvas arī turpmāk saglabāsies labvēlīgas. Izpētes uzņēmums Pharmexpert paredz Krievijas farmācijas tirgus gada pieaugumu par 14-15%, 2012. gadā mazumtirdzniecības apgrozījumam sasniedzot 26.5 miljardus ASV dolāru. Pēc DSM Group aprēķiniem, 2012. gadā tirgus apmērs sasniegs 27.2 miljardus ASV dolāru, no kuriem gandrīz 17 miljardus ASV dolāru veidos GZF un 10 miljardus - profilaktiskie medikamenti (kosmētiskie līdzekļi, uztura bagātinātāji u.c.)⁶.

4.2.3. Latvija

Latvija ir Sabiedrības otrais lielākais tirgus. 2006. gadā Olainfarm pārdošanas apjoms Latvijā sasniedza 3.02 milj. latu jeb par 6% vairāk nekā 2005. gadā. Pēdējo gadu laikā Latvijas tirgus īpatsvars samazinājies no 23% no apgrozījuma 2004. gadā līdz 19% no apgrozījuma 2006. gadā.

Visi Olainfarm ražojamie GZF produkti ir reģistrēti Latvijā. Ieņēmumu sadalījums no produktiem šajā tirgū ir visdaudzveidīgākais, jo vispārdotākie 10 produkti sastāda tikai 56% no kopējiem ieņēmumiem. Omeprazols ir Sabiedrības vispārdotākais 2006. gada produkts, kura realizācija bija 16.1% no kopējā pārdošanas apjoma. Citi Sabiedrības vislabāk pārdotie produkti bijuši Ribaverīns (7.3% no realizācijas Latvijā) un Yogurt (6.7% no realizācijas Latvijā).

Lielākie Sabiedrības klienti Latvijā ir visi vadošie farmācijas vairumtirgotāji (zāļu lieltirgotavas), tostarp:

- AS "Recipe Plus";
- SIA "Tamro";
- SIA "Magnum Medical";
- SIA "Medelens";
- SIA "Medex";

⁴ Aleksandrs Kuzīns, DSM Group ģenerāldirektors, prezentācija "ĀPPAP ietekme uz farmācijas tirgus attīstību Krievijā", 2007. gada 27. februāris (Александр Кузин, Генеральный директор DSM Group, "Влияние ДЛО на развитие фармацевтического рынка в России").

⁵ Pharmexpert, Analītiskais farmācijas tirgus apskats "Inpharmacia 3-2007".

⁶ Aleksandrs Kuzīns, DSM Group ģenerāldirektors, prezentācija "Distributors no nākotnes"(Александр Кузин, Генеральный директор DSM Group, "Дистрибьютор из будущего").

- SIA “Elpis”.

4.2.4. Ukraina

Ukraina ir Sabiedrības trešais lielākais tirgus. 2006. gadā šeit realizēti Olainfarm produkti 2.24 milj. latu apmērā jeb par 47% vairāk nekā 2005. gadā. Ukrainas tirgum ir vērojama tendence palielināties, taču pašlaik tas veido 14% no kopējā Olainfarm realizācijas apjoma.

Līdzīgi kā Krievijā, arī Ukrainā Olainfarm veicina atsevišķu produktu virzīšanu tirgū. Uz Prospekta parakstīšanas dienu Ukrainā ir reģistrēti 24 Olainfarm produkti. Vispārdotākie Sabiedrības produkti 2006. gadā Ukrainā bija Noofen® (23% no realizācijas Ukrainā), Neiromidin (18% no realizācijas Ukrainā), Adaptol (16% no realizācijas Ukrainā) un Furadonins (13% no realizācijas Ukrainā).

Lielākie Sabiedrības klienti Ukrainā ir:

- Balticum Business Group Ltd.;
- Olfa OOO (*ООО «ОЛФА»*).

Pēc tirgus ekspertu (Softinform, SMD, RMBC un Pharmexpert) aprēķiniem un prognozēm, ikgadējā Ukrainas Farmācijas Konferencē (2007. gada 27. februārī) paziņotais kopējais Ukrainas farmācijas tirgus apmērs 2006. gadā bijis 1.6 - 1.8 miljardu ASV dolāru. Salīdzinot ar 2005. gadu, mazumtirdzniecības apjoms 2006. gadā pieaudzis par 20% - 25%. Pieprasījums pēc dārgākiem produktiem arvien palielinās. Tas liek domāt, ka tirgus turpinās augt par 20 - 25% arī 2007. gadā. Sagaidāms, ka 2010.-2011. gadā tirgus apjoms sasniegs 3.5 - 4 miljardus ASV dolāru⁷.

4.2.5. AFV tirgus

Viens no lielākajiem pārbaudījumiem, ar ko saskaras Centrālās un Austrumeiropas AFV ražotāji, ir Āzijas lēto ražotāju konkurences pieaugums no Indijas un Ķīnas, kuriem ir liela ietekme uz pasaules AFV ražošanas resursu tendencēm.

Āzijas ražotāji ir gatavi gan piedāvāt zemas cenas, gan bieži pielāgoties attiecīgajos tirgos noteiktajiem standartiem. Būtiski, ka Indija nākotnē kļūs arvien pievilcīgāka AFV resursu decentralizācijai, kas skaidrojams ar zemajām izmaksām attīstībai, ievērojamu sintezēšanas potenciālu, atbilstību Labās Ražošanas Prakses (GMP) standartu prasībām un lielu pašmāju tirgu. Iespējams, šis izaicinājums atsauksies uz tirgu tuvāko trīs vai četrus gadu laikā.

Arī pašreizējais potenciāls ļauj Āzijas ražotājiem koncentrēties uz nepatentēto produktu sektoru. Attīstot jaudīgāku ražošanas kapacitāti, ražotāji no Āzijas paredz piesaistīt arī Rietumu pasaules klientus.

Šī tendence jau ir saskatāma lielos farmācijas uzņēmumos, kur pamazām sāk palielināties no Āzijas ievesto uzlaboto starpproduktu skaits. Āzijas produkcijas zemās izmaksas, tāpat kā AFV un citu ķīmisko izejvielu cenas, rada nopietnus draudus Eiropas uzņēmumiem arī par turpmāko cenu samazināšanos.

Ietekmīgākie Olainfarm konkurenti AFV segmentā:

- Adamantāna atvasinājumi - *Zhejiang Kangyu Pharmaceutical Co., Ltd* (Ķīna), *Idemitsu Kosan Co., Ltd* (Japāna), *PLIVA-Lachema Diagnostic s.r.o.* (Čehija), *Pliva* (Horvātija);
- produkta Cyclophosphamide - *Jiangsu Hengrui Medicine Co.Ltd* (Ķīna), *Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co Ltd* (Ķīna), *Degussa AG* (Vācija);
- produkta Rimantadinum – *Cilag AG* (Šveice), *Northeast General Pharmaceutical Factory Ltd.* (Ķīna);
- Kvinuklidīna atvasinājumu - *Daicel Chemical Industries Ltd.* (Japāna), *Kawaken Fine Chemicals Co., Ltd* (Japāna), *Orgasynth* (Francija);
- produkta Memantine – *Cambrex Profarmaco Milano S.r.l.* (Itālija).

4.3. Realizācija un mārketing

4.3.1. Apraksts

GZF produktu realizācija un mārketing parasti ir darbs, kurā ir iesaistīts liels partneru un klientu loks, to starpā vairumtirgotāji, ārsti, aptiekas, medicīnas zinātniski pētnieciskie institūti un citas ar farmācijas sfēru saistītas

⁷ Informācijas portāls www.apteka.ua, “Kaujas lauks – Farmācijas tirgus! Ukrainas farmācijas tirgus dalībnieku konsolidēts viedoklis par tirgus attīstības faktoriem, prognozēm un perspektīvām” (“Поле битвы — фармацевтический рынок! Консолидированное мнение участников украинского фармацевтического рынка о факторах его развития, прогнозах и перспективах”)

personas. Produkcijas pārdošanā vislielākās pūles tiek ieguldītas, lai veicinātu gala patērētāju pieprasījumu, īpašu uzmanību veltot ārstniecības personāla informēšanai, jo tie iesaka un paraksta konkrētos medikamentus saviem pacientiem.

Olainfarm ir izvēlējis apgūt GZF tirgu, sadarbojoties ar lielākajiem farmācijas vairumtirgotājiem (zāļu lieltirgotavām), kas tad arī tālāk izplata Olainfarm produkciju. Tas ļauj Sabiedrībai koncentrēties uz pētījumu veikšanu, zāļu reģistrāciju un izgatavošanu, atstājot zāļu tiešo izplatīšanu gala patērētājiem vietējiem vairumtirdzniecības partneriem. Parasti Olainfarm izvēlas divus vai trīs no lielākajiem farmācijas vairumtirgotājiem attiecīgajā valstī. Atlikušo realizāciju nodrošina vairumtirgotāji, kas darbojas uz līgumu pamata, un kuriem ir raksturīgas iemaņas specializēto produktu izplatīšanā.

Olainfarm ir attīstījis gandrīz 130 medicīnas pārstāvju (aģentu) tīklu gandrīz visos tās svarīgākajos tirgos. Krievijā Sabiedrības un tās meitas uzņēmums Baltfarm nodarbina 57 personas. Baltkrievijā ir 20 medicīnas pārstāvji, no kuriem 12 ir ārsti. Kazahstānā pašreizējais tīkls sastāv no 6 cilvēkiem galvenokārt iesaistītiem mārketinga aktivitātēs un zāļu reģistrācijas procesos.

Patiecoties veiksmīgai mārketinga darbībai, nelielais virzāmo produktu skaits ar augošu peļņu ir palielinājis to īpatsvaru no 31% 2002. gadā līdz 69% 2006. gadā. Virzāmie produkti ir produkti, pār kuriem Sabiedrībai ir konkurētspējas priekšrocības, kā, piemēram, patents, licence, vai unikāla ražošanas tehnoloģija, utt. Olainfarm darbības koncentrēšana uz virzāmajiem produktiem ir ļāvusi labāk plānot ražošanas procesu, samazināt ražošanas izmaksas uz vienu produkcijas vienību, tādējādi palielinot Olainfarm konkurētspēju kopumā.

Tabula Nr. 9 Realizēto GZF produktu sadalījums, 2002 - 2006. %

	2002	2003	2004	2005	2006
Virzāmie	31,4%	36,8%	38,1%	52,2%	69,2%
Nevirzāmie	68,6%	63,2%	61,9%	47,8%	30,8%
GZF kopā	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Avots: Sabiedrības vadība

4.3.3. Pārstāvniecības

Pārstāvniecības ir Sabiedrības struktūrvienības; tām nav juridiskas personas statusa un tām ir tikai tiesības pārstāvēt un aizstāvēt Olainfarm intereses attiecīgajā valstī. Sabiedrība ir pilnībā atbildīga par pārstāvniecību uzņemtajām saistībām. Pārstāvniecības neveic komercdarbību un darbojas saskaņā ar atrašanās vietas likumiem.

Olainfarm ir reģistrējusi 6 pārstāvniecības – vienu katrā no zemāk minētajām valstīm:

- **Krievijā** – Представительство АО «Олайнфарм» (pārstāvniecības Sanktpēterburgā, Maskavā, Maskavas apgabalā, Novgorodā, Jaroslavļā un citur)
- **Baltkrievijā** - Представительство АО «Олайнфарм» (nodarbinātas 20 personas, no kurām 12 ir medicīnas aģenti)
- **Kazahstānā** - Представительство АО «Олайнфарм» (seši darbinieki iesaistīti tirdzniecībā un reģistrācijas procesos)
- **Polijā** - Przedstawicielstwo przedsiębiorcy zagranicznego AS “Olainfarm”;
- **Ukrainā** - Керівництво AS «Olainfarm»;
- **Lietuvā**- Akcines bendroves „Olainfarm” atstovybe.

Visu pārstāvniecību mērķis ir Sabiedrības interešu pārstāvēšana, negūstot peļņu, tai skaitā:

- ekonomisko, tirdzniecības un sabiedrisko attiecību izvērtēšana,
- biznesa kontaktu uzturēšana un attīstīšana,
- Olainfarm produkcijas mārketinga un reklamēšana,
- investīciju iespēju meklēšana,
- Olainfarm atbalstīšana licencēšanas un reģistrācijas procesos, kas saistīti ar preču zīmēm, utt.

ASV teritorijā Sabiedrības intereses pārstāv neatkarīga kompānija “OLAINFARM USA”, bet Krievijā – papildus pārstāvniecībai arī Olainfarm meitas uzņēmums Baltfarm OOO (skat. detalizētāku informāciju sadaļas I nodaļā „5. Organizatoriskā struktūra”).

Sabiedrībai nav nevienas filiāles.

4.4. Piegādātāji

Viens no Olainfarm stratēģijas elementiem ir ražot lielāko daļu tās produkcijas, pilnībā izmantojot savas

ķīmiskās sintēzes iespējas, kas tādējādi ļauj labāk kontrolēt gala produkta kvalitāti un izmaksas. Tieši tāpēc Sabiedrības galvenās piegādes ir izejvielas, laboratorijas iekārtas un iepakojums. Sabiedrība ir norādījusi un atzīmējusi zāļu reģistrācijas protokolos vismaz 2 alternatīvos piegādātājus visiem saviem galvenajiem izejvielu un aktīvo substāncu piegādātājiem.

Sabiedrībā ir noteikta kārtība, kādā izvēlas izejvielu, AFV, palīgmateriālu un iepakojuma piegādātājus, un kādā veidā veic šo materiālu iepirkumu. Piegādātāju izvēle un apstiprināšana notiek, lai saglabātu stabilu un nemainīgu ražošanas procesu, kā arī lai nodrošinātu iepirkto produktu atbilstību normatīvi tehniskajiem standartiem visa to derīguma termiņa ietvaros.

Galvenie piegādātāji ir:

- SIA “Latvijas ķīmija” - ķīmiskās izejvielas;
- SIA “OLFA Press” – iepakojums, iespieddarbi;
- SIA “KSAN” – dažāda veida ķīmiskā produkcija.

4.5. Atkarība no patentiem un licencēm

Sabiedrības intelektuālā īpašuma tiesības, tādas kā patenti un preču zīmes, aizsargā Sabiedrības produktu ražošanas tehnoloģiju un veido pamatu komerciālai attīstībai visās komercdarbības nozarēs. Papildus patentiem un preču zīmēm, Sabiedrībai pieder tehnoloģiskā kompetence (*know-how*) saistībā ar izejmateriāliem, ražošanas procesiem, kvalitātes kontroli un citiem komercdarbības aspektiem, kas kombinācijā ar patentiem ir nozīmīgi faktori Sabiedrības komercdarbībā un rentabilitātē. Detalizētāka informācija par Sabiedrības intelektuālā īpašuma tiesībām izklāstīta sadaļas I nodaļā 9.2.

Tāpat Sabiedrība ir noslēgusi vairākus sadaļas I nodaļā 18 aprakstītus līgumus, kuri varētu būt uzskatāmi par nozīmīgiem Sabiedrības komercdarbībā un rentabilitātē. Tajā pašā laikā Sabiedrība neuzskata, ka tā būtu atkarīga no šiem sadarbības partneriem (kontrahentiem), jo nepieciešamības gadījumā tiem būtu iespējams atrast aizvietošanas.

Tāpat Sabiedrības komercdarbība un rentabilitāte ir atkarīgas no Sabiedrības komercdarbības veikšanai vai tās produktu izplatīšanai noteiktos tirgos nepieciešamo (esošo un nākotnē iegūstamo) licenču un sertifikātu savlaicīgas iegūšanas un to derīguma pagarināšanas.

5. Organizatoriskā struktūra

Sabiedrībai Krievijā (Maskavā) ir nodibināts meitas uzņēmums Baltfarm (*ООО «Балтфарм»*, Krievija), kuram savukārt ir atvērta filiāle Sanktpēterburgā. Saskaņā ar Koncernu likuma noteikumiem, Olainfarm un Baltfarm veido koncernu, kurā Olainfarm ir valdošais uzņēmums, bet Baltfarm – atkarīgā sabiedrība. Uz Prospekta parakstīšanas dienu Baltfarm ir vienīgā sabiedrība, kuras kapitāla daļas pieder Olainfarm. Baltfarm tika nodibināta un reģistrēta Krievijas Federācijā 1998. gada 06. jūlijā, tās juridiskā adrese ir 7. Kožuhovskaja iela 20, Maskava, 115193, Krievija (*ул. 7-ая Кожуховская, д. 20, Москва, 115193*). Olainfarm ir vienīgā Baltfarm dalībniece. Baltfarm pamatkapitāls ir RUB 84,000 (~LVL 1,700). Baltfarm galvenie komercdarbības virzieni ir Olainfarm produkcijas vairumtirdzniecība Krievijas Federācijā. Baltfarm ir trešais lielākais Olainfarm klients Krievijā, kas ir Sabiedrības lielākais tirgus ar 30% no kopējā apgrozījuma 2006. gadā. 2006. gadā Sabiedrības pārdošanas apjomi Baltfarm sasnieguši 1.0 milj. latu, jeb 6.7% no kopējā Sabiedrības apgrozījuma. Papildus Olainfarm produkcijai, Baltfarm izplata un tirgo citu farmaceitisko kompāniju produktus, kuri 2006. gadā sastādīja 30% no Baltfarm apgrozījuma.

Baltfarm komercdarbības virzieni ir:

- Farmaceitiskā darbība;
- Farmaceitiskās un medicīniskās produkcijas vairumtirdzniecība un mazumtirdzniecība;
- Glabāšana un noliktavu darbība;
- Tirgus situācijas izpēte, u.tml.

2006. gada nogalē Baltfarm ir atvērusi filiāli otrajā lielākajā Krievijas pilsētā - Sanktpēterburgā - ar adresi Obuhovskoj Oboroni prospekts 120, liters "E" (*проспект Обуховской Обороны, д. 120, литера «Е», Санкт-Петербург*). Olainfarm, būdama vienīgā Baltfarm dalībniece, pilnībā kontrolē sava meitas uzņēmuma komercdarbību.

Zāļu lieltirgotava

2006. gada 9. aprīlī Olainfarm saņēma zāļu lieltirgotavas speciālo atļauju (licence Nr. L PN-32/2 zāļu lieltirgotavas atvēršanai (darbībai), izsniegusi Latvijas Republikas Veselības ministrija). Saskaņā ar saņemto licenci Olainfarm ir tiesīga lieltirgotavā veikt sekojošas darbības:

- (a) psihotropo zāļu izplatīšana;
- (b) narkotisko un tām pielīdzināto psihotropo zāļu izplatīšana;
- (c) veterināro zāļu izplatīšana;
- (d) zāļu ieviešana izplatīšanai Latvijā no valsts, kas neatrodas Eiropas ekonomiskajā telpā;
- (e) ārvalsts zāļu ražotāja, zāļu reģistrācijas apliecības turētāja (īpašnieka) īpašumā esošu zāļu uzglabāšana, kuras zāļu lieltirgotavām izplata ārvalsts zāļu ražotāja vai zāļu reģistrācijas apliecības turētāja (īpašnieka) pilnvaroti pārstāvji (dīleri).

Zāļu lieltirgotava nav izveidota kā atsevišķa juridiska persona, un tā kā struktūrvienība darbojas Sabiedrības ražotnes teritorijā. Olainfarm zāļu lieltirgotavas izveidošanas mērķis ir sekmīgāk piedalīties farmācijas produktu obligātā publiskā iepirkuma procesos valsts un pašvaldību vajadzībām, kas galvenokārt saistīti ar tiešajām zāļu piegādēm ārstniecības iestādēm Latvijā. Tie sadarbības un piegādes līgumi, ko Sabiedrība noslēgusi līdz zāļu lieltirgotavas izveidošanai, paliks spēkā bez izmaiņām.

6. Pamatlīdzekļi

6.1. Ievads

Olainfarm darbojas Olaines pilsētas rūpnieciskajā zonā 20 kilometru attālumā no Latvijas galvaspilsētas Rīgas. Olainfarm savā ražošanas teritorijā ir izveidojusi gandrīz pašpietiekamu infrastruktūru. Sabiedrības pamatlīdzekļi var tikt iedalīti trīs galvenajās grupās: nekustamais īpašums, iekārtas un aprīkojums, un transportlīdzekļi.

Nekustamais īpašums

Sabiedrībai pieder nekustamais īpašums Rūpnīcu ielā 5, Olainē, kas sastāv no zemes gabala 48,15 ha platībā un uz tā esošajām gandrīz 50 ēkām un būvēm (tai skaitā galvenās administratīvās un ražošanas ēkas). Sabiedrības īpašuma tiesības uz zemes gabalu ir pienācīgi reģistrētas zemesgrāmatā, savukārt patlaban neviena no Sabiedrībai piederošajām ēkām un būvēm nav reģistrēta zemesgrāmatā. Sabiedrība un Valsts Zemes dienests ir uzsācis inventarizācijas lietu un citu nepieciešamo dokumentu gatavošanu, taču, ņemot vērā šī darba apjomu un komplikētību, ēku un būvju reģistrēšana zemesgrāmatā uz Sabiedrības vārda var prasīt ilgāku laiku. Uz Sabiedrībai piederošā zemes gabala neatrodas trešajām personām piederošās ēkas vai būves. Bez tam Olainfarm iznomā atsevišķas telpas arī trešajām personām.

Sabiedrībai pieder atsevišķas būves (notekūdeņu attīrīšanas stacija un sūkņu stacija), kas atrodas ārpus Sabiedrības īpašumā esošās teritorijas uz valstij piederošas zemes. Arī šīs ēkas vēl nav reģistrētas zemesgrāmatā. 2001. gada jūnijā Sabiedrība ir iesniegusi pieteikumu par zemes privatizāciju zem šīm ēkām un būvēm (attiecīgi 17,7 ha un 0,5 ha). Sabiedrība plāno pabeigt ēku/būvju reģistrēšanu zemesgrāmatā 2007. gada laikā. Bez tam Sabiedrība nomā no valsts zemes gabalu ar kopējo platību 13,14 ha atkritumu izgāztuvē "Ekolauks", kuru Sabiedrība lieto atkritumu uzglabāšanai.

Iekārtas un aprīkojums

Sabiedrības īpašumā vai lietojumā ir liels daudzums iekārtu un aprīkojuma, ieskaitot kapsulēšanas un apvalkošanas iekārtas, granulatorus, zāļu preses, ciklotronus, žāvētājgranulatorus, jaucējgranulatorus, automātiskās iepakošanas iekārtas, blisterēšanas iekārtas, analītiskās iekārtas, laboratoriju iekārtas, reaktorus, tvertnes, centrifūgas, vakuuma teknes žāvēšanas iekārtas, vakuuma sūkņus, ūdens atsāļošanas iekārtas, gāzes hromatografus, šķidrums hromatografu sistēmas, ūdens pagatavošanas iekārtas, zero gaisa ģeneratorus, apvalkošanas katlus, tvaika katlus un daudzas citas iekārtas un aprīkojumu. Ražošanas ķēde ir sadalīta produktu ciklos un vienībās, kur katras funkcionēšanu vada attiecīgais Sabiedrības tehniskais direktors.

Transportlīdzekļi

Olainfarm īpašumā vai lietojumā ir vairāk nekā 60 transportlīdzekļu, ieskaitot vieglās automašīnas, kravas automašīnas, autobusus, mikroautobusus, traktoros, piekabes, autokrānus un dīzeļlokomotīvi. Sabiedrība var veikt savu preču piegādi, kā arī saņemt precis no saviem piegādātājiem, izmantojot savu autoparku. Medicīnas pārstāvji un tirdzniecības aģenti lieto viena veida vieglās automašīnas, uz kurām attēlots Sabiedrības logotips.

Tabula Nr. 10 Sabiedrības pamatlīdzekļu vērtība uz 2006. gada 31. decembri, LVL tūkst.

<i>Pamatlīdzekļa / pamatlīdzekļu grupas nosaukums</i>	<i>Vērtība uz 2006. gada 31. dec., LVL tūkst.</i>
Zemes gabals Rūpnīcu ielā 5, Olainē, Rīgas rajonā	55.93
Uz zemesgabala Rūpnīcu ielā 5, Olainē, Rīgas rajonā esošās ēkas / būves	3'980.00*
Notekūdeņu attīrīšanas stacija un sūkņu stacija	71.57
Sūkņu stacija	2.21
Iekārtas un aprīkojums	3,379.61**
Transportlīdzekļi	600,86
Pārējie materiālie pamatlīdzekļi	639.82
Kopā	8,730.00***

* Pieskaitot nepabeigto celniecību.

** Pieskaitot Baltfarm OOO pamatlīdzekļus (izveidotie uzkrājumi netiek ņemti vērā).

*** Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem netiek ņemti vērā.

6.2. Hipotēkas, ķīlas un apgrūtinājumi

Visa Sabiedrības kustamā manta (materiālie un nemateriālie aktīvi, prasījuma tiesības un krājumi – esošās un nākamās sastāvdaļas), kā arī Sabiedrībai piederošais nekustamais īpašums Rūpnīcu ielā 5, Olainē, ir iekļāti kā nodrošinājums Sabiedrības saistību, kuras izriet no Sabiedrībai piešķirtajiem aizdevumiem no tās apkalpojošās kredītiestādes – SEB Latvijas Unibanka AS, pienācīgai izpildei. Uz Sabiedrības aktīviem ir nodibinātas trīs komercķīlas par kopējo summu LVL 10.4 miljoni (EUR 14.9 miljoni) un piecas dažādas prioritātes hipotēkas par kopējo summu LVL 8 miljoni (EUR 11.4 miljoni).

Sabiedrības un SEB Latvijas Unibanka noslēgto kredīta un kredītlīnijas līgumu darbības laikā Sabiedrība nav tiesīga bez SEB Latvijas Unibanka iepriekšējas rakstveida piekrišanas saņemšanas atsavināt, dāvināt, dalīt vai apgrūtināt (ieskaitot iekļāšanu) Sabiedrības mantu, izņemot krājumu pārdošanu parastās komercdarbības ietvaros.

6.3. Apdrošināšana

Sabiedrībai ir plaša Ergo Latvija AAS izdota īpašuma apdrošināšanas polise, kura aptver Sabiedrības būtiskākos aktīvus. Apdrošinātā manta ir ēkas, būves, iekārtas un citi pamatlīdzekļi, kas atrodas Rūpnīcu ielā 5, Olainē, kā arī krājumi un izejvielas. Kopējais apdrošināto aktīvu apjoms sastāda LVL 10,401,847. Galvenie apdrošinātie aktīvi ir:

- (i) Ēkas un būves (ražošanas un administratīvās ēkas, citas ēkas un būves); apdrošinājuma summa: LVL 3,420,206, apdrošinātie riski: ugunsgrēks/eksplozija; vētras, krusas postījumi; ūdens sistēmu, apkures un kanalizācijas avārijas; trešo personu prettiesiska rīcība;
- (ii) Iekārtas un pamatlīdzekļi - apdrošinājuma summa: LVL 3,981,641, apdrošinātie riski: ugunsgrēks/eksplozija; vētras, krusas postījumi; ūdens sistēmu, apkures un kanalizācijas avārijas, zādzība/laupīšana;
- (iii) Krājumi un izejvielas - apdrošinājuma summa: LVL 3,000,000, apdrošinātie riski: ugunsgrēks/eksplozija; vētras, krusas postījumi; ūdens sistēmu, apkures un kanalizācijas avārijas; zādzība/laupīšana.

Tāpat Sabiedrībai ir sauszemes transportlīdzekļu īpašnieku civiltiesiskās atbildības obligātās apdrošināšanas (OCTA) polises, bet attiecībā uz līzīgā esošajiem transporta līdzekļiem – arī brīvprātīgās īpašuma apdrošināšanas (KASKO) polises. Sabiedrībai nav komercdarbības pārtraukuma apdrošināšanas polises, kā arī produkcijas vai vispārējās civiltiesiskās atbildības apdrošināšanas polises.

Tā kā liela daļa līgumu ar klientiem satur atsauci uz CIP piegādes noteikumiem (kas nozīmē, ka Olainfarm pienākumos ietilpst preces bojāejas vai bojāšanās riska apdrošināšana piegādes laikā), Sabiedrība ir iegādājusies kravas apdrošināšanas polisi no apdrošināšanas sabiedrības BTA AAS. Maksimālais apdrošinājuma apjoms vienai piegādei ir LVL 200,000. Maksimālais apdrošinājuma apjoms līguma darbības laikā (viens gads) ir LVL 16 miljoni. Saskaņā ar polisi, apdrošinātā krava aptver medikamentus un farmaceitiskās substances, kuras tiek pārvadātas ar sauszemes, gaisa, jūras vai dzelzeļa transportu. Polise attiecas gan uz Sabiedrības piegādājamo precī, gan uz Sabiedrībai piegādājamo precī. Polises darbības teritorija ir Latvija, EEZ, NVS, Indija, ASV, Turcija, Japāna, Korejas Republika, Ķīna un Taivāna.

6.4. Vides jautājumi

Olainfarm bija viens no pirmajiem uzņēmumiem Latvijā, kas sakārtojot uzņēmuma vides pārvaldības sistēmu, 2000. gadā ieguva sertifikātu ISO 14001:1996. Vides pārvaldības sistēma tiek pastāvīgi uzturēta, jo regulāri notiek atbilstības pārbaudes. 2005. gadā Olainfarm vides pārvaldības sistēma tika auditēta pēc jaunās ISO 14001:2004 versijas, un veiksmīgi re-sertificēta 2007. gada janvārī. Sabiedrība izstrādā, ievieš, uztur un pastāvīgi uzlabo vides pārvaldības sistēmu. Darbības, kas iespaido vidi, tiek reglamentētas Sabiedrības Vides pārvaldības kodeksā, kurā apvienoti atbilstoši nolikumi un instrukcijas. Tāpat Sabiedrība ir pieņēmusi un īsteno Vides politiku. Sabiedrība apzinās tās darbības potenciālo ietekmi uz vidi, un tādēļ pastāvīgi novērtē atsevišķu vides faktoru uzlabošanas iespējas nolūkā veikt videi nodarītā kaitējuma novēršanu, samazināšanu vai veikt vides sanāciju (atveseļošanu).

Ņemot vērā Sabiedrības veicamo darbību kopumu, vides aizsardzības prasību ievērošanai ir būtiska nozīme. Sabiedrība ietilpst augsta riska teritoriju un objektu sarakstā Olainē ar daudziem riska avotiem, tādiem kā aptuveni 40 ķīmiskās vielas, ieskaitot benzolu, ēteri, metilamīnu un bromu; centrālās apkures katli; gaisa resīveri; reaktori un aukstuma iekārta (kur tiek izmantots amonjaks).

Sabiedrība ir saņēmusi visas nepieciešamās atļaujas piesārņojošai darbībai, ieskaitot A, B un C tipa atļauju piesārņojošai darbībai. Lai uzturētu šo atļauju spēkā esamību, Sabiedrībai ir pastāvīgi jāievēro to nosacījumi (prasības). Šo prasību ievērošanu pārbauda attiecīgas valsts vides aizsardzības iestādes. Līdz šim nav konstatēti būtiski trūkumi šajā jomā, lai gan Sabiedrībai laiku pa laikam varētu rasties nepieciešamība veikt ieguldījumus vides aizsardzības jomā, ņemot vērā Sabiedrības izaugsmi un sagaidāmo ES vides aizsardzības prasību stingrības pastiprināšanos.

Apkuri Olainfarm nodrošina tās katlu māja ar trīs tvaika katliem, kuru jauda ir 4 MW katram. Katlu mājas izmešu daudzums tiek ierobežots saskaņā ar A tipa atļauju piesārņojošai darbībai. Ņemot vērā plānoto ražošanas jaudu palielināšanu, Sabiedrība plāno paplašināt tās esošo katlu māju, uzstādot papildus jaunus tvaika katlus ar kopējo jaudu 10 MW. Saskaņā ar likuma „Par piesārņojumu” 2.pielikumu, siltumnīcefekta gāzu emisijas atļauja ir jāsaņem sadedzināšanas iekārtām, kuru nominālā ievadītā siltuma jauda pārsniedz 20 MW. Tādējādi, pēc katlu mājas palielināšanas, kas tiek plānota 2007. gada beigās, Sabiedrībai būs jāsaņem speciāla siltumnīcefekta gāzu emisijas atļauja, kurā tiks noteiktas sadedzināšanas iekārtai nepieciešamo kvotu daudzums. Kvotas piešķir Vides ministrija pēc katlu mājas nodošanas ekspluatācijā un sertificētu verifikatoru atzinuma saņemšanas. Kvotu sadale tiks uzsākta 2008. gadā atbilstoši LR Ministru kabineta apstiprinātajam jaunajam kvotu sadales plānam. Sabiedrība var pretendēt uz kvotu rezerves fondu, kas paredzēts jaunajām CO₂ emisijas iekārtām. Sabiedrības interesēs ir nodrošināt katlu mājas paplašināšanu jau 2007. gada beigās vai 2008. gada sākumā. Pretējā gadījumā Sabiedrībai kvotas būs papildus jāiepērk, kas varētu izmaksāt pēc aptuvenām aplēsēm 100 000 - 200 000 Ls.

Olainfarm nomā un pārvalda bīstamo atkritumu izgāztuvi „Ekolauks”, kas satur lielu daudzumu bīstamo ķīmisko atkritumu. Sabiedrība veic pārrunas ar attiecīgajām valsts iestādēm par teritorijas sanācijas izmaksu sadali, un plāno piesaistīt ES līdzekļus šo izmaksu segšanai, tomēr nevienā no šiem jautājumiem nekādas vienošanās līdz šim nav panāktas.

7. Darījumu un finanšu apskats

Skat. sadaļu „II Informācija par Olainfarm aktīviem un pasīviem, finanšu stāvokli un darījumu rezultātiem”.

8. Kapitāla resursi

Tabula Nr. 11 Sabiedrības līgumsaistības uz 2006. gada 31. decembri, LVL:

	<i>Līdz 1 gadam</i>	<i>1-2 gadi</i>	<i>3-5 gadi</i>	<i>> 5 gadiem</i>	Kopā
Aizņēmumi no kredītiestādēm	1,257,705*	1,015,792	3,002,322	1,250,612	6,526,431
Finanšu līzings maksājumi	189,806	182,249	198,371	0	570,426
Nodokļu parādu maksājumi	464,145	197,491	592,468	0	1,254,104
Citi aizņēmumi	15,000	-	-	-	15,000
Kopā	1,926,656	1,395,532	3,793	1,250,612	8,365,961

* Ieskaitot uzkrātos procentus.

Avots: Sabiedrības vadība

Tabula Nr. 11a Sabiedrības līgumsaistības uz 2007. gada 31. martu, LVL:

	<i>Līdz 1 gadam</i>	<i>1-2 gadi</i>	<i>3-5 gadi</i>	<i>> 5 gadiem</i>	Kopā
Aizņēmumi no kredītiestādēm	1,256,322*	1,015,792	3,002,322	1,384,681	6,659,117
Finanšu līzings maksājumi	200,456	180,965	167,354	0	548,775
Nodokļu parādu maksājumi	505,379	197,490	543,098	0	1,245,967
Kopā	1,962,157	1,394,247	3,712,774	1,384,681	8,453,859

* Ieskaitot uzkrātos procentus.

Avots: Sabiedrības vadība

Aizņēmumi

Ikdienas darbībai nepieciešamo kapitāla resursu nodrošināšanai Sabiedrību apkalpojošā banka *SEB Latvijas Unibanka AS* 2003. gada 5. decembrī piešķīra Sabiedrībai trīs īstermiņa kredītlīnijas ar kopējo limitu aptuveni EUR 0,9 miljoni, kas ik gadu tika pagarinātas uz nākamo gadu; to pašreizējais darbības termiņš ir 2007. gada 5. decembris. Katrai kredītlīnijai ir atšķirīga valūta – LVL, EUR un USD, kas ļauj samazināt ar valūtas maiņu saistītās izmaksas.

Tajā pašā laikā Sabiedrībai tika piešķirts arī ilgtermiņa kredīts 6,95 miljonu EUR apmērā ar mērķi veikt ilgtermiņa ieguldījumus GMP ieviešanai un aizņēmuma no citas Latvijas kredītiestādes – *Trasta komercbanka AS* – daļējai refinansēšanai. 2006. gada 25. maijā *SEB Latvijas Unibanka AS* piešķīra Sabiedrībai vēl vienu ilgtermiņa kredītu EUR 4,0 miljonu apmērā. Šī kredīta mērķis bija ražošanas iekārtu iegāde, administratīvās ēkas un ražošanas telpu rekonstrukcija un nemateriālo ieguldījumu iegāde. Iepriekšminēto ilgtermiņa kredītu atmaksas termiņi ir attiecīgi 2011. gada 8. decembris (ar tiesībām pagarināt līdz 2013.gada 9.decembrim) un 2013. gada 23. maijs.

Faktoringi

Lai līdzsvarotu naudas plūsmu no darījumiem ar Sabiedrības lielākajiem vietējiem klientiem, Olainfarm izmanto cita *SEB* grupas uzņēmuma *Unilīzings SIA* sniegtos faktoringa pakalpojumus. Faktoringa operāciju limits ir LVL 0,5 miljoni.

Finanšu līzings

Sabiedrības likviditātes uzlabošanas nolūkā tiek izmantoti arī finanšu līzings pakalpojumi pārsvarā autotransporta un atsevišķu iekārtu vienību iegādei. No finanšu līzings izrietošo Sabiedrības saistību apmērs par pēdējiem trīs finanšu gadiem ir norādīts Tabulā Nr. 12.

Tabula Nr. 12 Finanšu līzings saistības, 2004 – 2006, LVL:

<i>Finanšu līzings</i>	<i>2004. gada 31. dec.</i>	<i>2005. gada 31. dec.</i>	<i>2006. gada 31. dec.</i>
Autotransports	28,776	397,796	466,999
Iekārtas	65,534	169,469	103,427
Kopā	94,310	567,265	570,426

Avots: Sabiedrības vadība

Pamatkapitāla palielināšana

2005. un 2006. gadā Sabiedrība ieguva papildus līdzekļus no 2005. gadā uzsāktā un 2006. gadā pabeigtā

Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas procesa (slēgtā emisija), kas radīja Sabiedrībai neto ieņēmumus LVL 3,104,525 apmērā. Lielāko akciju daļu iegādājās akcionāri Olmafarm SIA un Juris Savickis.

Nodokļu parādu maksājumi

Saskaņā ar Ministru kabineta 2005. gada 25. februāra rīkojumu Nr. 127 "Par akciju sabiedrības "Olaines ķīmiski farmaceitiskā rūpnīca" valsts un pašvaldību budžetā ieskaitāmo nokavēto nodokļu maksājumu samaksas termiņa pagarināšanu", saskaņā ar likuma "Par valsts budžetu 2005. gadam" 30. pantu, kā arī atbilstoši Eiropas Komisijas 2004. gada 14. decembra lēmumam "Par valsts atbalstu Nr.413/2004 – Latvija: Individuāls reģionāls ieguldījumu atbalsts par labu Olainfarm" līdz 2011. gada 12. decembrim Olainfarm tika pagarināts nokavēto valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu, iedzīvotāju ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumu parādu (kas izveidojušies līdz 2003. gada 1. novembrim) samaksas termiņš, neaprēķinot likumā „Par nodokļiem un nodevām” un citos nodokļu likumos noteikto nokavējuma naudu. Sabiedrības valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu parādam iepriekš aprēķinātā nokavējuma nauda LVL 191,687.65 apmērā, iedzīvotāju ienākuma nodokļa parādam iepriekš aprēķinātā nokavējuma nauda LVL 298,330.22 apmērā un nekustamā īpašuma nodokļa parādam iepriekš aprēķinātā nokavējuma nauda LVL 70,141.84 apmērā, tika dzēsta pilnībā.

Ārpusbilances saistības

Uz 2006. gada 31. decembri un uz Prospekta sagatavošanas datumu Sabiedrībai nav nekādu ārpusbilances saistību (galvojumi, u.tml.). Augstāk minēto aizņēmumu darbības laikā Sabiedrība ir tiesīga uzņemties saistības tikai saņemot iepriekšēju SEB Latvijas Unibanka AS rakstveida piekrišanu.

Likviditāte un kapitāla resursi

Olainfarm vadība uzskata, ka ņemot vērā Sabiedrības esošos aktīvus un finanšu stāvokli, Sabiedrības apgrozāmais kapitāls⁸ ir pietiekams tās komercdarbībai. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs nodrošināt savu nepieciešamību pēc naudas līdzekļiem no ieņēmumiem saistībā ar Piedāvājumu, komercdarbības rezultātā iegūtajiem naudas līdzekļiem un tās kredītresursiem.

⁸ Apgrozāmais kapitāls tiek aprēķināts kā apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību starpība.

9. Pētniecība un attīstība, patenti un citas intelektuālā īpašuma tiesības

9.1. Pētniecība un attīstība

Kā jebkurš cits farmaceitiskās ķīmijas ražotājs, Sabiedrība strādā pie esošo un jauno farmācijas produktu izstrādes un pilnveidošanas (skat. sadaļas I nodaļu „4.1.3 Jaunie GZF produkti”). Ja senāk Sabiedrība apguva galvenokārt zinātnisko institūtu produktus, tad šobrīd Sabiedrība savā darbībā vairāk liek uzsvāru uz jauno produktu uzlabošanu un ieviešanu, kā arī uz oriģinālo produktu izstrādi.

Pētniecība un attīstība ietver divus galvenos darbības virzienus: jaunu gatavo zāļu formu izstrādi un jaunu ķīmisko produktu izstrādi. Priekšroka tiek dota tiem ķīmiskajiem produktiem, kuri vēlāk var tikt izmantoti aktīvo farmaceitisko vielu ražošanā un jaunu gatavo zāļu ražošanā.

No ķīmiskajiem produktiem Sabiedrība attīsta perspektīvākos sintēzes virzienus – Adamantāna rindas un Hinuklidīna rindas atvasinājumus, un pretvēža produktus. Šis ir viens no Sabiedrības ražošanas vērtīgākajiem virzieniem, jo ir balstīts uz iepriekšējo pieredzi, kas var dot labus panākumus nākotnē. Sabiedrība aktīvi attīsta arī optiski aktīvo pusproduktu ražošanas virzienu.

Sadarbībā ar starptautisku farmācijas kompāniju Sabiedrība vairāku gadu garumā ir veikusi aktīvu pētniecību, lai sāktu *Memantīna* – jaunas paaudzes neiroprotektora, kas tiek īpaši plaši un veiksmīgi pielietots Alzheimerā slimības ārstēšanā, ražošanu. Tā izstrādē, izpētē un attīstībā Olainfarm šobrīd ir ieguldījusi vairāk kā 300 tūkstošus latu (420 000 eiro). Aprēķini liecina, ka līdz produkta ražošanas uzsākšanai Sabiedrība tā izstrādē kopā investēs aptuveni miljons latu (partnerkompānijas investīcijas tiek lēstas aptuveni desmit reizes lielākas).

Sabiedrība jau ir noslēgusi vienošanos ar starptautisku farmācijas kompāniju ne tikai par *Memantīna* kā aktīvās farmaceitiskās vielas, bet arī kā gatavās zāļu formas ražošanas noteikumiem pasaules tirgū.

9.2. Intelektuālā īpašuma tiesības

Sabiedrības intelektuālā īpašuma tiesības, tādas kā patenti un preču zīmes, aizsargā Sabiedrības produktu ražošanas tehnoloģiju un veido pamatu komerciālai attīstībai visās komercdarbības nozarēs. Sabiedrības politika ir pastāvīgi izvērtēt un veikt tās pētniecības un attīstības rezultātu patentēšanu, kā arī tās preču zīmju reģistrāciju.

9.2.1. Patenti un patentu pieteikumi

Sabiedrībai šobrīd ir šādu patentu un patentu pieteikumu kopums:

- (a) Adamantāna trešējo spirtu (met)akrilātu iegūšanas paņēmieni (Nacionālais patents Nr. 13006 – LV);
- (b) 1-amino-3,5-dimetiladamantāna hidro-hlorīda iegūšanas metode (Nacionālais patents Nr. 13186 – LV);
- (c) Enzimātiska metode racemiskās 3-aril-4-aminosviestskābes sadalīšanai enantiomēros (Nacionālā patenta pieteikums 23.02.2006 Nr. P-06-28-LV);
- (d) farmakoloģiski aktīvā N-karbamoilmetil-4 (R)-fenil-2-pirolidīniona iegūšanas un lietošanas metode (Nacionālā patenta pieteikums 23.02.2006 Nr. P-06-45- LV);
- (e) N-karbamoilmetil-4 (R)-fenil-2-pirolidīniona sintēzes metode (Nacionālā patenta pieteikums 23.02.2006 Nr. P-06-46-LV);
- (f) 3,5-dimetil-1-adamantil-amonija polimēru sāls un tā izmantošana pretvīrusu reaģentu formā (Starptautiskais patenta pieteikums 23.09.2003 Nr. PCT/RU2003/000417)
- (g) Imunostimulatīvs un interferengēns reaģents (Starptautiskais patenta pieteikums 24.06.2004 Nr. PCT/RU2004/000242).

9.2.2. Preču zīmes un licences

Sabiedrībai pieder 68 preču zīmes (ieskaitot produktu nosaukumus un pašas Sabiedrības nosaukumu (figurāla un tekstuāla zīme), kā arī tai šobrīd ir preču zīmes pieteikumi 13 produktiem, savukārt 5 preču zīmes tiek lietotas uz licences līgumu pamata.

9.2.3. Citas intelektuālā īpašuma tiesības

Papildus patentiem un preču zīmēm, Sabiedrībai pieder tehnoloģiskā kompetence (*know-how*) saistībā ar izejmateriāliem, ražošanas procesiem, kvalitātes kontroli un citiem komercdarbības aspektiem, kas

kombinācijā ar patentiem ir nozīmīgi faktori Sabiedrības esošās un nākotnes komercdarbības nodrošināšanā. Tāpat, galvenokārt mārketinga un informācijas vajadzībām Sabiedrībai pieder īpašumtiesības uz augstākā līmeņa domēna vārdiem <www.olainfarm.lv>, <www.olainfarm.com> un <www.olainfarm.ru>.

10. Informācija par tendencēm

Pēdējo 4 gadu laikā Olainfarm ieņēmumi pieauguši par vairāk nekā 33% gadā. Šāds ievērojams realizācijas pieaugums sasniegts, galvenokārt pateicoties medicīnas pārstāvju veiktajai aktīvai produktu virzīšanai tirgū. 2007. gada pirmajā ceturksnī šī tendence nav būtiski mainījusās un ražošanas un realizācijas apjomi joprojām pieauga par 25-30% salīdzinājumā ar attiecīgo 2006. gada periodu. Viens no būtiskiem faktoriem, kas 2007. gada pirmajā ceturksnī ietekmēja apgrozījuma pieaugumu, bija produkcijas realizācijas cenu paaugstinājums vidēji par 7% salīdzinājumā ar 2006. gada beigām.

Plānots, ka arī turpmāk Olainfarm ikgadējās realizācijas apjoms ievērojami pieaugs, ko veicinās vispārējs pieaugums Sabiedrības galvenajos tirgos (Krievija, Latvija un Ukraina), kā arī jaunu produktu ieviešana: Olvazol®, Memantine, R-Fenibut, R-Fenotropil. Papildus Sabiedrības pašas spēkiem nodrošinātajai realizācijai, tā ir noslēgusi līgumu par Memantine gatavās zāļu formas ražošanu, saglabājot Sabiedrības zīmolu, kādam starptautiski pazīstamam farmācijas uzņēmumam, kas nodarbosies ar šī produkta vairumtirdzniecību visā pasaulē, izņemot Austrumeiropas, NVS un Vidējo Austrumu valstis, kur izplatīšanu veiks pati Sabiedrība. (Skat. sadaļas I nodaļu „18. Nozīmīgi līgumi”).

Viens no faktoriem, kas ietekmē Sabiedrības realizācijas apjoma pieaugumu un produktu portfeļa struktūru, ir jaunu produktu ieviešana galvenajos tirgos. 2007. gadā arvien vairāk ir aktivizēta darbība pie jaunu produktu reģistrācijas sagatavošanas galvenajos Sabiedrības tirgos.

Sabiedrība plāno uzsākt ampulu ražošanu, lai paaugstinātu bruto peļņu un labāk kontrolētu produktu kvalitāti.

Ņemot vērā nemainīgo pašizmaksas daļu un gatavās produkcijas cenu kāpumu, Sabiedrība plāno rentabilitātes pieaugumu, būtiski palielinot realizācijas apjomus. Turklāt, palielinot ražošanas apjomu, nav nepieciešams būtiski palielināt darbinieku skaitu. Laikā no 2004. gada līdz 2006. gadam Sabiedrība ievērojami palielināja gan mēnešalgas, gan laika darba algas, kas izskaidro personāla izmaksu pieaugumu 2005. gadā par 41% un 2006. gadā par 38%. Lai pielāgotos augstajam inflācijas līmenim Latvijā, sagaidāms, ka turpmāk personāla izmaksas pieaugs samērā strauji - par 10-30% gadā. Toties 2007. gada pirmajā ceturksnī Sabiedrība bija spējīga stabilizēt darbinieku algas, kuru pieauguma temps samazinājās salīdzinājumā ar iepriekšējiem periodiem.

Pie citām nozīmīgām izmaksām ietilpst materiālu un pārdošanas izmaksas. Šīs izmaksas pieaugs atbilstoši realizācijas pieaugumam.

Arī turpmāk apgrozāmo līdzekļu rādītāji saglabāsies augsti, kas skaidrojams ar Olainfarm produktu klāsta īpatnībām, kas lielākajai daļai produktu nosaka laikietilpīgu ražošanas ciklu. Gan gatavās produkcijas un sagatavju krājumus, gan pircēju un pasūtītāju parādus attiecībā pret pārdošanas apjomu Sabiedrība arī turpmāk plāno uzturēt līdzšinējā līmenī. Tomēr Olainfarm panākumi nākotnē ir tieši atkarīgi no plašāka ražošanas apjoma un ātrākas krājumu aprites.

Kopumā ir jāatzīmē, ka Sabiedrība aizvien pārliecinošāk pārsniedz „bezzaudējumu punktu” (*break even point*), par ko liecina diezgan strauji augusi rentabilitāte 2007. gada pirmajā ceturksnī.

Sabiedrībai nāksies saskarties ar jau zināmiem riskiem, kuri saistīti ar pašreizējo un turpmāko Sabiedrības darbību un kas var negatīvi iespaidot biznesa plāna izpildi un rezultātu. (Skat. sadaļu “Risku faktori”).

11. Vadība

Atbilstoši Komerclikumam un Sabiedrības statūtiem, Sabiedrības pārvalde ir sadalīta trīs līmeņos starp akcionāriem, kuri īsteno pārvaldi Akcionāru sapulcēs, Padomi un Valdi. Zemāk ir izklāstīts Padomes, Valdes, kā arī citu vadošo darbinieku sastāvs.

11.1. Padome

Saskaņā ar Sabiedrības statūtiem Padome sastāv no pieciem locekļiem. Padomes locekļus ievēl Akcionāru sapulce uz trīs gadiem. Padomes locekļi no sava vidus ievēl priekšsēdētāju un vismaz vienu priekšsēdētāja vietnieku. Rīgas Fondu biržas noteikumi paredz, ka ja akciju emitenta akciju kapitālā kādam akcionāram pieder vairāk kā 30 procenti no balsstiesīgajām akcijām, akciju emitenta padomes sastāvam jābūt tādām, lai vismaz divi padomes locekļi nebūtu saistīti ar šo akcionāru. Pašreizējais Sabiedrības Padomes sastāvs atbilst šai prasībai. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas pārstāv akcionāru intereses un likumā un statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga Valdes darbu.

Tabula Nr. 13 Sabiedrības Padomes sastāvs:

<i>Vārds un personas kods</i>	<i>Amats</i>	<i>Dzimšanas gads</i>	<i>Ieņem amatu kopš</i>
Juris Savickis (170946-10126)	Priekšsēdētājs	1946	2000
Ivars Kalviņš (020647-12971)	Priekšsēdētāja vietnieks	1947	2003
Tatjana Lukina (190956-12608)	Locekle	1956	1997
Elena Dudko (800006-58201)	Locekle	1961	2004
Guntis Belēvičs (020958-12609)	Loceklis	1958	2004

Avots: Sabiedrības vadība

Tabulā Nr. 13 norādītais Padomes sastāvs ir apstiprināts 2006. gada 31. jūlijā uz 3 gadiem (līdz 2009. gada 31. jūlijam). Pēdējā kārtējā akcionāru sapulcē pirms Piedāvājuma no Padomes locekļa amata tika atbrīvots Guntis Belēvičs un par Padomes locekļiem no jauna ievēlēti Juris Savickis, Ivars Kalviņš, Tatjana Lukina, Elena Dudko un jauns padomes loceklis Rolands Klincis. Visu Padomes locekļu pilnvaru termiņš tika pagarināts līdz 2010. gada 13. aprīlim. Sagaidāms, ka kārtējā Padomes sēdē jaunievēlētie Padomes locekļi no sava vidus ievēlēs Padomes priekšsēdētāju un vismaz vienu viņa vietnieku.

Juris Savickis. Juris Savickis, dzimis 1946. gadā, ieņem Olainfarm Padomes priekšsēdētāja amatu kopš 2000. gada. Savicka kungam ir ilggadēja pieredze uzņēmumu vadībā kopš Latvijas pievēršanās tirgus ekonomikai pirmsākumiem. Patlaban Juris Savickis ieņem dažādus vadošos amatus vairākās komercsabiedrībās, vispazīstamākās no kurām ir Latvijas Gāze AS (Padomes priekšsēdētāja vietnieks), ITERA Latvija SIA (Valdes priekšsēdētājs) un Nordeka AS (Padomes priekšsēdētājs). Citu sabiedrisko aktivitāšu starpā Savicka kungs patlaban darbojas kā Latvijas Tenisa savienības prezidents un Eiropas tenisa asociācijas Attīstības komitejas loceklis. Juris Savickis ieguvis inženiera – mehāniķa grādu Rīgas Politehniskajā institūtā un ir Sabiedrības otrais lielākais akcionārs.

Ivars Kalviņš. Ivars Kalviņš, dzimis 1947. gadā, ieņem Olainfarm Padomes priekšsēdētāja vietnieka amatu kopš 2003. gada. Kalviņa kungs ir ļoti pieredzējis zinātniskajā darbā un kopš 2003. gada vada Latvijas Organiskās Sintēzes institūtu; viņš ir ieguvis arī Dr. hab. grādu ķīmijas zinātnēs. Tāpat Kalviņa kungs ieņem lielākā zāļu ražotāja Latvijā Grindeks AS Padomes locekļa amatu. Ivars Kalviņš ir Latvijas Zinātņu akadēmijas īstais loceklis kopš 1994. gada. Kalviņa kungs tāpat ir Latvijas PSR Valsts prēmijas laureāts un ieguvis daudzus citus zinātniskos apbalvojumus, tajā skaitā Dāvida Hieronīma Grindeļa medaļu, S. Hillera medaļu, LZA Gustava Vanaga balvu, LZA Solomona Hillera balvu un daudzus citus.

Tatjana Lukina. Tatjana Lukina, dzimusi 1956. gadā, ieņem Olainfarm Padomes locekles amatu kopš 1997. gada. Lukinas kundze patlaban ieņem Valdes priekšsēdētāja amatu Latvijas Zāļu ražotāju asociācijā, ir Olaines pilsētas Attīstības komitejas locekle un Olaines pilsētas Domes deputāte. 1977. gadā Tatjana Lukina pabeidza Latvijas Universitātes finanšu tirdzniecības fakultāti, un viņai ir ilggadēja pieredze finanšu un vadības amatos.

Lukinas kundze ir saņēmusi LR Labklājības ministrijas goda rakstu "Par īpašu ieguldījumu medikamentu ražošanā Latvijā".

Elena Dudko. Elena Dudko, dzimusi 1961. gadā, ieņem Olainfarm Padomes locekles amatu kopš 2004. gada. Medicīnas un farmācijas jomā Dudko kundze strādā kopš 1984. gada un ir vairāku zinātniski medicīnisko darbu, rakstu un patentu autore. Kopš 1999. gada viņa ieņem arī Ukrainas farmaceitiskā uzņēmuma Olfa (OOO «Олфа») direktores amatu, kas ir ilgstošs Olainfarm sadarbības partneris. 1984. gadā Elena Dudko pabeigusi A. Bogomoļca Kijevas Medicīnas institūtu, iegūstot ārsta – hematologa kvalifikāciju; 1996. gadā viņa ieguvusi Medicīnas zinātņu kandidāta grādu.

Guntis Belēvičs. Guntis Belēvičs, dzimis 1958. gadā, ieņem Olainfarm Padomes locekļa amatu kopš 2004. gada. Belēviča kungs darbojas zinātnes un farmācijas nozarē kopš 1987. gada, kad viņš uzsāka savu zinātnieka karjeru LZA Organiskās Sintēzes institūtā. Kopš 1992. gada viņš ir ieņēmis un joprojām ieņem vadošos amatus vairākos farmācijas uzņēmumos Latvijā, ieskaitot *Mēness Aptieka SIA*, *Aptieka "Saule" SIA*, *Saules aptieku pārvalde SIA*, *Aptieku Serviss SIA* un *Saules Aptieka SIA*. Pēc Maskavas 2. Medicīnas institūta pabeigšanas, iegūstot ārsta – biofizika diplomu, Belēviča kungs turpināja studijas dažādās universitātēs Krievijā, Latvijā un Vācijā. Belēviča kungs ir Bioloģijas zinātņu kandidāts Maskavas Valsts universitātē un Bioloģijas doktors Latvijas Valsts universitātē. Belēviča kungs ir arī sabiedriski aktīva persona un cita starpā ir Latvijas Aptiekāru Asociācijas prezidents.

Rolands Klincis. Rolands Klincis, dzimis 1968. gadā, ievēlēts Olainfarm Padomes locekļa amatā 2007. gada 13. aprīlī. Klincis kungs ir profesionālis ar ilggadēju pieredi un labu reputāciju Baltijas reģiona finanšu tirgus jomā. Šajā jomā viņš darbojas jau kopš 1994. gada, kad veidoja Latvijas Unibankas resursu pārvaldes un vērtspapīru tirdzniecības daļu. Kopš 1996. gada Rolands Klincis ir ieņēmis dažādus amatus finanšu jomā, tajā skaitā valdes locekļa amatu AS „Ieguldījumu brokeru sabiedrība "Suprema"”, valdes priekšsēdētāja amatu AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Suprema Fondi"”, padomes locekļa amatus AS „Brīvais Vilnis”, AS „Stružānu Kūdra” un AS „Rīgas Fondu birža”, kā arī Investīciju komitejas locekļa amatu AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds”. 1994. gadā Rolands Klincis ir absolvējis Latvijas Universitāti, iegūstot inženierekonomista diplomu.

Sabiedrību un personālsabiedrību nosaukumi, kurās Olainfarm Padomes locekļi iepriekšējo piecu gadu laikā ir bijušas pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru, vai komandītsabiedrības locekļi:

Juris Savickis:

- SIA „Itera Latvija” – valdes priekšsēdētājs (*joprojām*);
- AS „Sibur Itera” – padomes priekšsēdētāja vietnieks, padomes priekšsēdētājs (*joprojām*);
- AS „Latvijas Gāze” – padomes loceklis, padomes priekšsēdētāja vietnieks (*joprojām*);
- AS „VEF banka” – padomes loceklis, padomes priekšsēdētāja vietnieks (*joprojām*);
- AS „Nordeka” – padomes priekšsēdētājs (*joprojām*);
- AS „Liepājas – elektrostacija” viceprezidents;
- SIA „Islande Hotel” – valdes loceklis (*joprojām*).

Ivars Kalviņš:

- Latvijas Organiskās sintēzes institūts – direktora vietnieks, direktors (*joprojām*);
- AS „Zoovetapgāde” – padomes priekšsēdētāja vietnieks, padomes priekšsēdētājs (*joprojām*);
- SIA „Nature Foto Aģentūra” – padomes loceklis;
- BO VAS „Valsts zāļu aģentūra” – padomes loceklis;
- AS „Grindeks” – padomes loceklis (*joprojām*);
- SIA „Ģimenes veselības centrs „Stārķa līgza”” – revidents (*joprojām*).

Tatjana Lukina:

- SO „Zāļu ražotāju asociācija” valdes priekšsēdētāja.

Elena Dudko:

- OOO «Олфа» (Ukraina) – direktore (*joprojām*).

Guntis Belēvičs:

- SIA „Saules aptieku pārvalde” – valdes priekšsēdētājs;
- SIA „Blakenfekdes muiža” – valdes loceklis (*joprojām*);

- SIA „Divezeri” – valdes loceklis (*joprojām*);
- SIA „Centrālā laboratorija” – valdes loceklis (*joprojām*), valdes priekšsēdētājs;
- SIA „Baltic Pharma Service” – valdes loceklis (*joprojām*);
- SIA „Juglas medicīnas centrs” – valdes loceklis (*joprojām*), direktors;
- SIA „Genera” padomes loceklis (*joprojām*), valdes loceklis;
- SIA „Belēviču nekustamie īpašumi” – direktors, valdes loceklis (*joprojām*);
- SIA „Aptieku serviss” valdes loceklis (*joprojām*);
- SIA „Uniaptieka” – valdes priekšsēdētājs, direktors, likvidators (*joprojām*);
- SIA „Dolli 91” – valdes priekšsēdētājs, direktors, likvidators (*joprojām*);
- SIA „Saules Aptieka” – valdes priekšsēdētājs, direktors, valdes loceklis (*joprojām*);
- AAS „Ergo Latvija dzīvība” – padomes loceklis, padomes priekšsēdētāja vietnieks;
- SIA „Mēness aptieka” – valdes priekšsēdētājs, direktors;
- SIA „Juglas medicīna un farmācija” – izpilddirektors;
- SIA „Panpharmacy” – valdes loceklis.

Rolands Klincis:

- AS „Ieguldījumu brokeru sabiedrība “Suprema”” – valdes loceklis;
- AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Suprema Fondi”” – valdes priekšsēdētājs;
- IPAS „Parex Asset Management” – viceprezidents.

11.2. Valde

Sabiedrības valde sastāv no septiņiem locekļiem, kurus ievēl Padome uz trīs gadiem. Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kura vada un pārstāv Sabiedrību, izstrādā Sabiedrības stratēģiskās un organizatoriskās vadlīnijas, atbild par atbilstošu Sabiedrības komercdarbības organizēšanu un kontroli, kā arī Sabiedrības darbības atbilstību piemērojamiem likumiem un citiem normatīvajiem aktiem.

Tabula Nr. 14 Sabiedrības Valdes sastāvs:

<i>Vārds un personas kods</i>	<i>Amats</i>	<i>Dzimšanas gads</i>	<i>Ieņem amatu kopš</i>
Valērijs Maligins (050565-11807)	Priekšsēdētājs	1965	1997
Jeļena Borcova (280765-10432)	Priekšsēdētāja vietniece	1965	2006
Andris Jegorovs (301162-10614)	Loceklis	1962	1997
Aleksandrs Černobrovijs (120353-11801)	Loceklis	1953	2003
Inga Liščika (260675-10044)	Locekle	1975	2003
Jurijs Kaplinovs (250365-12712)	Loceklis	1965	1999
Viktorija Žuka-Ņikuļina (150377-10658)	Locekle	1977	2003

Avots: Sabiedrības vadība

Tabulā Nr. 14 norādītais Valdes sastāvs ir apstiprināts 2006. gada 31. jūlijā uz 3 gadiem (līdz 2009. gada 31. jūlijam). Pēdējā kārtējā akcionāru sapulcē pirms Piedāvājuma tika pieņemts lēmums par Valdes locekļu skaita samazināšanu no septiņiem uz pieciem. Sagaidāms, ka kārtējā Padomes sēdē Valdes sastāvs tiks pārvēlēts.

Valērijs Maligins. Valērijs Maligins, dzimis 1965. gadā, ieņem Valdes priekšsēdētāja amatu kopš 1997. gada. Maligina kunga pieredze farmācijas nozarē ir 14 gadus ilga. Sākumā viņš strādāja par farmaceitiskās kompānijas Baltfarm (ОО «Балтфарм», Krievija) direktoru, kura patlaban ir Olainfarm meitas uzņēmums. Valērijs Maligins ieņem dažādus vadošos amatus vairākos uzņēmumos, tajā skaitā Olainfarm lielākā akcionāra Olmafarm SIA valdes priekšsēdētāja amatu. 2002. gadā viņš ir ieguvis Maģistra grādu ekonomikā un socialzinātnē Latvijas Universitātē. Kopš 2005. gada Maligina kungs studē Newport International University doktorantūrā. Valērijs Maligins ir Rīgas krievu drāmas teātra garantu biedrības loceklis. 2005. gadā Maligina kungs tika apbalvots ar Solomona Hillera medaļu par ieguldījumu ķīmijas nozarē.

Jeļena Borcova. Jeļena Borcova, dzimusi 1965. gadā, ieņem Valdes priekšsēdētāja vietnieces un Zāļu ražošanas attīstības departamenta direktores amatus. Borcovas kundze pievienojās Olainfarm komandai 2005. gadā kā Zāļu ražošanas attīstības departamenta direktore, bet pirms tam kopš 1988. gada ieņēmusi dažādus vadošos amatus Grindeks AS. 1988. gadā Borcovas kundze pabeidza Rīgas Medicīnas institūtu.

Andris Jegorovs. Andris Jegorovs, dzimis 1962. gadā, pievienojās Sabiedrībai 1997. gadā, ieņem Valdes locekļa un Kvalitātes kontroles nodrošināšanas departamenta amatus. Iepriekš Jegorova kungs strādājis Grindeks AS, sākumā par iecirkņa vadītāju, bet vēlāk – par Aktīvo vielu ražošanas nodaļas vadītāju, bet kopējā A. Jegorova darba pieredze farmācijas uzņēmumos ir 21 gadu ilga. Andris Jegorovs ir absolvējis Rīgas Tehniskās universitātes Ķīmijas – tehnoloģijas fakultāti, iegūstot inženiera ķīmiķa – tehnologa specialitāti. 2000. gadā Jegorova kungs ieguva Kvalitātes sistēmu vadītāja sertifikātu (Latvijas Kvalitātes sistēmu institūts). A. Jegorovs patlaban ieņem arī Latvijas Zāļu ražotāju asociācijas valdes locekļa amatu.

Aleksandrs Černobrovijs. Aleksandrs Černobrovijs, dzimis 1953. gadā, ieņem Valdes locekļa amatu un ir Ražošanas attīstības departamenta direktors. Černobrovijs kungs ir viens no ilglaicīgākajiem Olainfarm darbiniekiem – viņš strādā Sabiedrībā kopš tās dibināšanas, bet pirms tam kopš 1975. gada strādājis valsts uzņēmumā „Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca”. Černobrovijs kungs 1975. gadā ir absolvējis Rīgas Politehnisko institūtu, iegūstot inženiera – ķīmiķa – tehnologa specialitāti, bet 2005. gadā ieguva zinātņu doktora grādu Sanktpēterburgas Tehnoloģiskajā universitātē.

Inga Liščika. Inga Liščika, dzimusi 1975. gadā, pievienojusies Olainfarm 2001. gadā, ieņem Valdes locekles amatu un ir Finanšu departamenta direktore. I. Liščikas darba pieredze finanšu un ekonomikas profesijās ir 11 gadi. 1997. gadā Liščikas kundze ieguvusi maģistra grādu uzņēmējdarbības ekonomikā Rīgas Tehniskajā universitātē. Citu pēcaugstskolu sertifikātu starpā I. Liščika ir ieguvusi PricewaterhouseCoopers izdoto sertifikātu “Starptautiskie finanšu standarti kotētiem uzņēmumiem” un Finanšu Analītiķu Institūta (IFA) diplomu par Starptautisko finanšu standartu apgūšanu.

Jurijs Kaplinovs. Jurijs Kaplinovs, dzimis 1965. gadā, pievienojies Sabiedrībai 1997. gadā, ieņem Valdes locekļa amatu un ir Komercijas un mārketinga departamenta direktors. Pirms tam Kaplinova kungs strādāja par vairumtirdzniecības farmaceitiskās kompānijas reģionālo menedžeri, bet vēlāk – par komercdirektoru, viņa kopējā darba pieredze farmācijas nozarē ir 12 gadi. 2004. gadā J. Kaplinovs ieguva uzņēmējdarbības vadības maģistra grādu (MBA) Rīgas Vadības augstskolā.

Viktorija Žuka-Ņikuļina. Viktorija Žuka-Ņikuļina, dzimusi 1977. gadā, pievienojusies Sabiedrībai 1997. gadā, ieņem Valdes locekles amatu un ir Juridiskās daļas vadītāja. V. Žuka-Ņikuļina 2000. gadā ir absolvējusi Latvijas Universitāti, iegūstot jurista diplomu, bet 2005. gadā ieguva uzņēmējdarbības vadības maģistra grādu (MBA) Rīgas Starptautiskajā ekonomikas un biznesa vadības augstskolā. V. Žuka-Ņikuļina ir SO „Baltijas Juristu Perspektīvas” locekle.

Sabiedrību un personālsabiedrību nosaukumi, kurās Olainfarm Valdes locekļi iepriekšējo piecu gadu laikā ir bijušas pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru, vai komandītsabiedrības locekļi:

Valērijs Maligins:

- SIA “New Classic” – valdes loceklis (*joprojām*);
- SIA “Aroma” – valdes priekšsēdētājs (*joprojām*);
- SIA “Olmafarm” – rīkotājdirektors, valdes priekšsēdētājs (*joprojām*).

Jeļena Borcova:

- SIA “Carbochem” – valdes priekšsēdētāja (*joprojām*);
- SIA “Grindeks ražošana” – ģenerāldirektore.

Andris Jegorovs:

- SO „Zāļu ražotāju asociācija” – valdes loceklis.

Aleksandrs Černobrovijs:

- SIA “Carbochem” – valdes loceklis (*joprojām*);
- SO “Latvijas ķīmijas biedrība” – valdes loceklis.

Inga Liščika:

- SIA “New Classic” – revidente (*joprojām*);

- SIA “V.E.D.” – revidente (*joprojām*).

Jurijs Kaplinovs: nav.

Viktorija Žuka-Nikuļina:

- SIA “V.E.D.” – valdes priekšsēdētāja (*joprojām*);
- SO “Baltijas juristu perspektīvas” – valdes priekšsēdētāja (*joprojām*).

11.3. Citi vadošie darbinieki

Sabiedrības politika ir iecelt vadošos darbiniekus darbam Valdē, tādējādi nodrošinot spēju sasniegt augstu Sabiedrības profesionālas vadības līmeni. Zemāk norādīti arī citi Sabiedrības vadošie darbinieki (papildus Padomes un Valdes locekļiem):

Tabula Nr. 15 Sabiedrības vadošo darbinieku saraksts:

<i>Vārds un personas kods</i>	<i>Amats</i>	<i>Dzimšanas gads</i>	<i>Ieņem amatu kopš</i>
Jeļena Čudinovska (241162-12352)	Ražošanas departamenta direktore	1962	1984
Aleksandrs Čmiļš (050169-12358)	Tehniskā departamenta direktors	1969	1990
Genadijs Melnis (281258-10408)	Administratīvā departamenta direktors	1958	1998
Irina Sokova (230767-10052)	Atbildīgais farmaceits	1967	1997

Avots: Sabiedrības vadība

Jeļena Čudinovska. Jeļena Čudinovska, dzimusi 1962. gadā, pievienojusies Olainfarm 1984. gadā (tajā laikā – VU „Olaines ķīmiski – farmaceutiskā rūpnīca”) un patlaban ieņem Ražošanas direktores amatu. J. Čudinovska ir absolvējusi Ļeņingradas Ķīmiski – farmaceutisko institūtu, iegūstot inženiera – ķīmiķa – tehnologa specialitāti.

Aleksandrs Čmiļš. Aleksandrs Čmiļš, dzimis 1969. gadā, pievienojies Olainfarm 1990. gadā un patlaban ieņem Tehniskā departamenta direktora amatu. 1993. gadā A. Čmiļš ir absolvējis Rīgas Aviācijas universitāti, iegūstot ekonomista diplomu. 2004. un 2005. gados A.Čmiļš ir ieguvis sertifikātus „Iepakojums un distribūcija” un „Medikamenti ES” saskaņā ar GMP prasībām.

Genadijs Melnis. Genadijs Melnis, dzimis 1958. gadā, pievienojies Olainfarm 1998. gadā un patlaban ieņem Administratīvā departamenta direktora amatu. 1981. gadā G. Melnis ir absolvējis Rīgas Civilās aviācijas institūtu, iegūstot inženiera – ekonomista specialitāti. Līdz darbam Olainfarm G. Melnis ir strādājis Latvijas civilās aviācijas pārvaldē par inženieri – ekonomistu, kā arī dažādos privātzņēmumos.

Irina Sokova. Irina Sokova, dzimusi 1967. gadā, pievienojusies Olainfarm 1989. gadā (tajā laikā – VU „Olaines ķīmiski – farmaceutiskā rūpnīca”) un patlaban ieņem Atbildīgā farmaceita amatu. Kopš 1994. gada Sokovas kundze ir Latvijas Farmaceitu biedrības biedre, un 2004. gadā viņa kļuvis par konkursa „Gada Farmaceits” uzvarētāju. 1989. gadā I. Sokova ir absolvējusi Ļeņingradas Ķīmiski – farmaceutisko institūtu provizora specialitātē. 2000. un 2003. gados viņa ieguvusi Farmaceita profesionālās kvalifikācijas sertifikātu, bet 2000. un 2005. gados – arī Kvalitātes nozares auditora sertifikātu.

Citi augstāk minētie Olainfarm vadošie darbinieki (izņemot Padomes un Valdes locekļus) iepriekšējo piecu gadu laikā nav bijuši pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru, vai komandītsabiedrības locekļi nevienā sabiedrībā vai personālsabiedrībā.

11.4. Iekšējais auditors

Tā kā piemērojamie normatīvie akti neuzliek Sabiedrībai par pienākumu obligāti nodarbināt vai nolīgt pastāvīgu iekšējo auditoru vai revīzijas dienestu, Olainfarm tādu nav.

Ciktāl nav īpaši norādīts citādi, sadaļas I nodaļās 11.1. – 11.3. minēto personu darba adrese ir:

Olainfarm AS
Rūpnīcu iela 5,
Olaine, Rīgas rajons,
LV-2114, Latvija

11.5. Paziņojums par iepriekšējo pārvaldes, vadības un uzraudzības institūciju locekļu darbību

Iepriekšējo piecu gadu laikā neviens no Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem nav bijis: (i) atzīts par vainīgu krāpnieciskos nodarījumos, un (ii) iesaistīts nevienā maksātnespējas, bankrota vai likvidācijas procesos, darbojoties pārvaldes, vadības vai uzraudzības institūcijas locekļa, vai arī citas augstākās vadības amatpersonas statusā.

Tāpat, iepriekšējo piecu gadu laikā likumā paredzētas vai pārvaldes iestādes (tostarp specializētas profesionālās struktūras) ne pret vienu no Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem nav cēlušas oficiālu, publisku apsūdzību, vai šādai personai ar tiesas lēmumu bijis noteikts aizliegums būt par kāda emitenta pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūru locekli, ieņemt amatu vadībā vai kārtot kāda emitenta darījumus.

11.6. Interesu konflikti un ģimenes saites

Ciktāl tas nav pretrunā ar šajā nodaļā zemāk izklāstīto informāciju, Sabiedrība apliecinā, ka pēc tās rīcībā esošajām ziņām: (i) neviens no Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem neatrodas interešu konfliktā starp viņu pienākumiem pret Sabiedrību un viņu privātajām interesēm vai/un citiem pienākumiem, (ii) nepastāv nekāda veida norunas vai vienošanās ar Sabiedrības galvenajiem akcionāriem, klientiem, piegādātājiem vai citiem, pēc kurām jebkurš no Padomes vai Valdes locekļiem, vai arī citiem vadošajiem darbiniekiem izraudzīts par pārvaldes, vadības vai uzraudzības struktūras locekli vai augstākās vadības locekli, (iii) Padomes un Valdes locekļu, kā arī citu vadošo darbinieku starpā nepastāv ģimenes saites.

Saskaņā ar Komerclikumu Valdes loceklis bez Padomes piekrišanas nedrīkst:

- (a) būt par komplementāru personālsabiedrībā vai dalībnieku ar papildu atbildību kapitālsabiedrībā, kas darbojas Sabiedrības komercdarbības jomā;
- (b) savā vai trešās personas vārdā vai labā slēgt darījumus Sabiedrības komercdarbības jomā; vai
- (c) būt par citas sabiedrības valdes locekli, kura darbojas Sabiedrības komercdarbības jomā, izņemot gadījumus, kad Sabiedrība ar šo citu sabiedrību ietilpst vienā koncernā.

Sekojoši Sabiedrības Valdes locekļi ir valdes locekļi citās sabiedrībās, kuras darbojas Sabiedrības komercdarbības jomā:

- (a) Valdes priekšsēdētāja vietniece Jeļena Borcova ieņem Carbochem SIA (Latvija) Valdes priekšsēdētājas amatu;
- (b) Valdes loceklis Aleksandrs Černobrovijs ieņem Carbochem SIA (Latvija) Valdes locekļa amatu.

Abas augstāk minētās personas ir saņēmušas Sabiedrības Padomes piekrišanas šo amatu ieņemšanai.

Saskaņā ar Komerclikumu, ja Sabiedrības intereses saduras ar kāda Valdes locekļa, viņa laulātā, radnieka vai svaiņa interesēm, skaitot radniecību līdz otrajai pakāpei un svainību līdz pirmajai pakāpei, jautājumu izlemj Valdes sēdē, kurā ieinteresētajam Valdes loceklim nav balsstiesību.

Zemāk minētās personas varētu atrasties interešu konfliktā attiecībā pret Olainfarm sakarā ar to, ka tās ieņem amatus uzņēmumos, kuru akcionāre vai sadarbības partnere ir Olainfarm:

- (a) neviens no Sabiedrības Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem neieņem amatus uzņēmumos, kuru dalībniece (akcionāre) ir Olainfarm (uz Prospekta parakstīšanas dienu tāds ir viens - Baltfarm OOO (OOO «Балтфарм», Krievija));
- (b) sekojoši Sabiedrības Padomes vai Valdes locekļi, vai citi vadošie darbinieki ieņem amatus uzņēmumos, kuru sadarbības partnere ir Olainfarm: Elena Dudko ir Olainfarm ilgstošas sadarbības partneres (Olainfarm produkcijas pircējs un izplatītājs Ukrainā) – Ukrainas farmācijas kompānijas Olfa OOO (OOO «Олфа») – direktore.

Nevienam no Sabiedrības Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem nav pienākuma iegādāties Sabiedrības akcijas.

11.7. Akciju komercķīla un vērtspapīru bloķēšana

Papildus Sabiedrības lielākā akcionāra Olmafarm SIA uzņemtajām saistībām noteiktu laika posmu neatsavināt Akcijas (lock-up) – detalizētāka informācija sniegta sadaļas III nodaļā „6.2 Vienošanās par vērtspapīru bloķēšanu”, Sabiedrības divi lielākie akcionāri Olmafarm SIA un Juris Savickis, ir vienojušies ar SEB Latvijas Unibanku noteiktu laika posmu neatsavināt Akcijas saskaņā ar noslēgtajiem komercķīlas līgumiem, kas nodrošina Sabiedrības uzņemto kredītsaistību pienācīgu izpildi:

- (a) visas esošās un nākamās Sabiedrības akcijas, kuras pieder Padomes priekšsēdētājam Jurim Savickim ir iekļilātas Bankai. J. Savickis bez Bankas iepriekšējas rakstveida piekrišanas saņemšanas attiecīgo komercķīlas līgumu darbības laika ietvaros nav tiesīgs atsavināt Akcijas.
- (b) visas esošās un nākamās Sabiedrības akcijas, kuras pieder Olmafarm SIA, kuras vienīgais dalībnieks ir

Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs Valērijs Maligins, kā arī visas esošās un nākamās Maligina kungam piederošās Olmafarm SIA kapitāla daļas, ir iekļātas Bankai. Olmafarm SIA un V. Maligins bez Bankas iepriekšējas rakstveida piekrišanas saņemšanas attiecīgo komercķīlas līgumu darbības laika ietvaros nav tiesīgs atsavināt šīs Akcijas/kapitāla daļas.

- (c) Jebkuras izmaiņas Sabiedrības akcionāru sarakstā vai Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana, kuras rezultātā samazinās Jura Savicka vai Olmafarm SIA līdzdalības apmērs, tāpat var tikt veiktas, tikai saņemot Bankas iepriekšēju rakstveida piekrišanu.

Sabiedrība ir saņēmusi Bankas piekrišanu pamatkapitāla palielināšanai un ar to saistītajam Piedāvājumam, Sabiedrības vārda akciju konvertēšanai par uzrādītāja akcijām un to iekļaušanai regulētajā tirgū.

Ir paredzams, ka līdz Piedāvājuma piegām tiks dzēsta SEB Latvijas Unibanka labā reģistrētā komercķīla uz 1,000,000 Jurim Savickim piederošajām Esošajām akcijām.

12. Atalgojums un priekšrocības

Atalgojums

Sabiedrības Padomes un Valdes locekļiem, kā arī citiem vadošajiem darbiniekiem izmaksātā atalgojuma (ieskaitot jebkuru no rezultātiem atkarīgu vai atliktu atlīdzību) apmērs par 2006. gadu norādīts Tabulā Nr. 16.

Tabula Nr. 16 Izmaksātā atalgojuma apmērs par 2006. gadu:

<i>Vārds</i>	<i>Amats</i>	<i>Atalgojums, LVL</i>
Juris Savickis	Padomes priekšsēdētājs	94,070
Ivars Kalviņš	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	17,400
Tatjana Lukina	Padomes locekle	14,800
Elena Dudko	Padomes locekle	17,400
Guntis Belēvičs	Padomes loceklis	14,400
Valērijs Maligins	Valdes priekšsēdētājs	211,706
Jeļena Borcova	Valdes priekšsēdētāja vietniece, Zāļu ražošanas attīstības departamenta vadītāja	26,582
Andris Jegorovs	Valdes loceklis, Kvalitātes vadības departamenta vadītājs	35,488
Aleksandrs Černobrovijs	Valdes loceklis, Ķīmiskās ražošanas un attīstības departamenta vadītājs	32,943
Inga Liščika	Valdes locekle, Finanšu departamenta vadītāja	51,556
Jurijs Kaplinovs	Valdes loceklis, Komercijas un mārketinga departamenta vadītājs	46,798
Viktorija Žuka-Nikuļina	Valdes locekle, Juridiskās daļas vadītāja	44,155
Jeļena Čudinovskiha	Ražošanas departamenta vadītāja	22,296
Aleksandrs Čmiļs	Tehniskā departamenta vadītājs	14,912
Genadijs Melnis	Administratīvā departamenta vadītājs	23,078
Irina Sokova	Atbildīgais farmaceits	19,330

Avots: Sabiedrības vadība

Nedz Sabiedrība, nedz tās meitas uzņēmumi nav piešķirusi nekādus pabalstus natūrā Tabulā Nr. 16 norādītajām personām par pakalpojumiem, ko šīs personas sniegušas Sabiedrībai vai tās meitas uzņēmumiem.

Pensiju shēmas

Sabiedrība saviem darbiniekiem nenodrošina dalību nekādās brīvprātīgajās pensiju shēmās (privāto pensiju fondu izveide u.tml.) papildus vispārīgajiem obligātajiem maksājumiem Valsts sociālās apdrošināšanas fondā, un uz Prospekta parakstīšanas dienu nedz Sabiedrība, nedz tās meitas uzņēmumi nav rezervējuši vai uzkrājuši nekādus līdzekļus pensijas vai līdzīgu pabalstu nodrošināšanai.

Aizdevuma līgumi

Uz Prospekta parakstīšanas dienu Sabiedrībai nav no Padomes vai Valdes locekļiem, vai citiem Sabiedrības darbiniekiem saņemtu vai tiem izsniegtu būtisku aizņēmumu vai aizdevumu, kuri nebūtu atmaksāti.

Darba līgumi

Padomes locekļi nav nodarbināti Sabiedrībā ar darba vai cita veida līgumu; tie saņem atalgojumu pamatojoties uz Akcionāru sapulces lēmumiem. Sabiedrība ir noslēgusi darba līgumus ar visiem Valdes locekļiem un citiem darbiniekiem, izņemot Valdes priekšsēdētāju Valēriju Maliginu. Visi Valdes locekļi ir noslēguši tādu pašu standarta darba līgumu, kā pārējie Sabiedrības darbinieki, ieskaitot citus vadošos darbiniekus. Sabiedrības darbinieku un Valdes locekļu atalgojums tiek noteikts personāla sarakstā, kuru apstiprina Valde. Papildus, saskaņā ar Sabiedrības Padomes 2006. gada 31. jūlija lēmumu Nr. P-4/2006, Valdes locekļiem ir tiesības saņemt 0,2% no Sabiedrības ieņēmumiem kā izpildes prēmiju par Valdes locekļu pienākumu pildīšanu, kas ir uzskatāma par daļu no kopējā Valdes locekļa atalgojuma.

Sabiedrības standarta darba līgums ir sastādīts atbilstoši Latvijas Darba likuma normām. Standarta darba līgums nosaka darba vietu, amata nosaukumu, profesijas kodu, darba tiesisko attiecību sākuma datumu, līguma termiņu (nenoteikts), darba slodzes apjomu, darbinieka tiesības, pienākumus un atbildību, darba devēja pienākumus un atsauci uz Iekšējiem darba kārtības noteikumiem un Darba koplīgumu. Standarta darba līgumā nav paredzēts pārbaudes laiks. Saskaņā ar Latvijas likumu, darba līgumi var tikt izbeigti darbiniekam iesniedzot uzteikumu vienu mēnesi iepriekš bez īpaša iemesla. Darba devējs var izbeigt darba līgumu tikai noteiktos gadījumos un likumā noteiktajā kārtībā. Likumā paredzētajos gadījumos, papildus piekrišana darba tiesisko attiecību izbeigšanai ar arodbiedrības biedriem (vairākums Sabiedrības darbinieku) jāiegūst no arodbiedrības.

Garantijas

Sabiedrība nav izdevusi nekādas garantijas vai akciju opcijas vai arī izveidojusi garantiju vai akciju opciju programmas.

13. Vadības prakse

Sabiedrības Padomes un Valdes locekļu ievēlēšanas amatā datumi un viņu pilnvaru termiņi, kā arī laika posmi, kuros Sabiedrības Padomes un Valdes locekļi ieņēmuši attiecīgos amatus, ir norādīti attiecīgi sadaļas I nodaļās 11.1 un 11.2.

Informācija par Padomes un Valdes locekļu darba līgumiem ar Sabiedrību sniegta sadaļas I nodaļā 12. Pēc Sabiedrības rīcībā esošās informācijas, Padomes un Valdes locekļi nav noslēguši nekādus citus pakalpojumu sniegšanas līgumus ar Sabiedrību vai kādu tā meitas uzņēmumu, kuros ir paredzēti pabalsti pēc darba attiecību izbeigšanās.

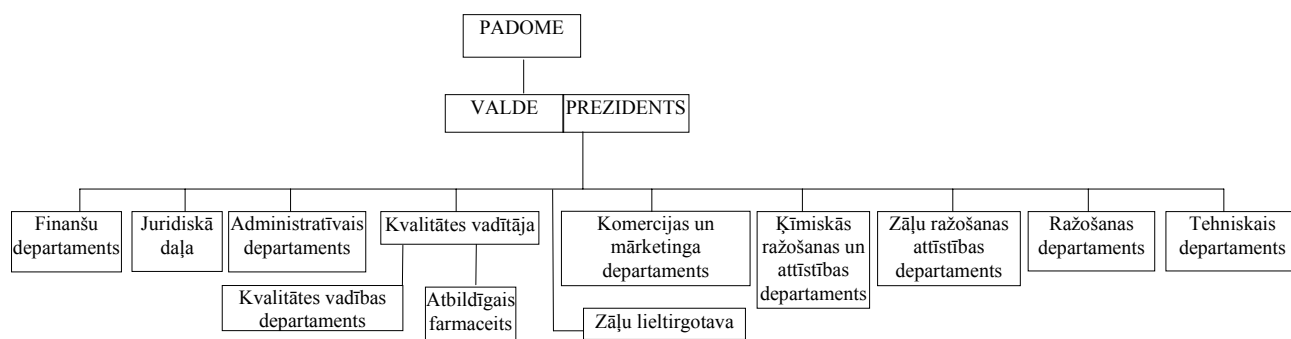
Sabiedrībai nav revīzijas komitejas vai iekšējā revidenta, kā arī atalgojuma samaksas komitejas.

Savā Korporatīvās pārvaldības ziņojumā par 2006. pārskata gadu Sabiedrība norāda tās atbilstību Rīgas Fondu biržas noteiktajiem korporatīvās pārvaldības principiem. Šie principi atbilst Latvijas normatīvajos aktos nostiprinātam vadības režīmam un principiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par Sabiedrības korporatīvās pārvaldības principu ieviešanu.

Sabiedrība 2007. gada 27. februāra Padomes sēdē ir apstiprinājusi Olainfarm Valdes reglamentu un Padomes reglamentu, kas ir izstrādāti saskaņā ar piemērojamajos normatīvajos aktos noteikto vadības režīmu.

14. Darbinieki

14.1. Sabiedrības iekšējā organizatoriskā struktūra



Avots: Sabiedrības vadība

14.2. Darbinieku saraksts

Prospekta parakstīšanas dienā Sabiedrība nodarbina ap 1000 darbinieku, no kuriem vairākums ir nodarbināti Sabiedrības ražošanas telpās Olainē. Darbinieku skaits Olainfarm sadalījumā pa departamentiem uz 2006., 2005. un 2004. gada 31. decembri, kā arī 2007. gada 31. martu norādīts Tabulā Nr. 17:

Tabula Nr. 17 Darbinieku skaits Olainfarm sadalījumā pa departamentiem:

<i>Struktūrvienība</i>	<i>2004. gada 31. decembris</i>	<i>2005. gada 31. decembris</i>	<i>2006. gada 31. decembris</i>	<i>2007. gada 31. marts</i>
Finanšu departaments	11	14	15	16
Komercijas un mārketinga departaments	45	52	42	41
Ražošanas departaments	314	295	312	311
Tehniskais departaments	192	194	214	220
Ķīmiskās ražošanas un attīstības departaments	73	124	107	108
Kvalitātes vadības departaments	105	112	126	135
Administratīvais departaments (ieskaitot palīgpersonālu)	69	82	93	92
Juridiskā daļa	4	4	4	3
Zāļu lieltirgotava	-	2	2	2
Zāļu ražošanas attīstības departaments	-	-	30	31
Citi	23	30	29	30
Kopā:	836	909	974	989

Avots: Sabiedrības vadība

14.3. Akciju pakete un akciju opcijas

Sabiedrības darbiniekiem nav nedz ierobežojumu attiecībā uz Sabiedrības akciju iegādi, nedz arī pienākuma tās iegādāties. Komerclikums aizliedz Sabiedrībai aizdot līdzekļus tās darbiniekiem tās akciju iegādei. Valde ir informēta, ka sekojošiem vadošajiem darbiniekiem pieder vai nepieder Sabiedrības akcijas (parastās vārda akcijas):

Tabula Nr. 18 Vadošajiem darbiniekiem piederošo vārda akciju skaits:

<i>Vārds</i>	<i>Amats</i>	<i>Akcijas</i>
Juris Savickis	Padomes priekšsēdētājs	4'116'014
Ivars Kalviņš	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	0
Tatjana Lukina	Padomes locekle	0
Elena Dudko	Padomes locekle	0
Guntis Belēvičs	Padomes loceklis	0
Valērijs Maligins	Valdes priekšsēdētājs	730 Ievēribai: V. Maligins ir vienīgais 6'007'750 vārda akciju īpašniecs (Olmafarm SIA) dalībnieks.
Jeļena Borcova	Valdes priekšsēdētāja vietniece, Zāļu ražošanas attīstības departamenta vadītāja	0
Andris Jegorovs	Valdes loceklis, Kvalitātes vadības departamenta vadītājs	1'040
Aleksandrs Černobrovijs	Valdes loceklis, Ķīmiskās ražošanas un attīstības departamenta vadītājs	728
Inga Liščika	Valdes locekle, Finanšu departamenta vadītāja	1'002
Jurijs Kaplinovs	Valdes loceklis, Komercijas un mārketinga departamenta vadītājs	3'730
Viktorija Žuka-Ņikuļina	Valdes locekle, Juridiskās daļas vadītāja	1'195
Jeļena Čudinovskiha	Ražošanas departamenta vadītāja	0
Aleksandrs Čmijs	Tehniskā departamenta vadītājs	0
Genadijs Melnis	Administratīvā departamenta vadītājs	0
Irina Sokova	Atbildīgais farmaceits	2'825

Avots: Sabiedrības vadība

Pēc Sabiedrības rīcībā esošajām ziņām nevienai no Tabulā Nr. 18 norādītajām personām nav nekādu akciju opciju Sabiedrībā. Tāpat nepastāv nekādas īpašas vienošanās, pēc kurām Sabiedrības darbinieki var iegūt tās akcijas.

Tikmēr, kamēr Sabiedrība ir informēta par vārda akciju turētājiem (saskaņā ar akcionāru reģistru pirms konversijas), tā neveic kontroli pār tās darbinieku akciju īpašumtiesību reģistrāciju attiecībā uz Sabiedrības uzrādītāja akcijām. Šādas akcijas ir tirgojamas Rīgas Fondu biržā vai ārpusbiržas tirgū. Saskaņā ar RFB prasībām Olainfarm nodrošina tās iekšējās informācijas turētāju sarakstu atklātību.

15. Galvenie akcionāri

Uz Prospekta parakstīšanas dienu Sabiedrības pamatkapitāla apmērs ir 13,209,055 LVL, kas sadalīts 13,209,055 pilnībā apmaksātās akcijās ar katras nominālvērtību 1 LVL. Pamatkapitāls sastāv no 10,214,155 vārda un 2,994,900 uzrādītāja akcijām. Uz Prospekta parakstīšanas dienu Sabiedrībai bija 31 reģistrētais akcionārs (vārda akciju īpašnieks). Uzrādītāja akcijas tiek pastāvīgi tirgotas Rīgas Fondu biržā un to īpašnieku skaits Sabiedrībai nav zināms. Saskaņā ar Sabiedrības Valdes rīcībā esošo informāciju, nevienai personai, izņemot Olmafarm SIA (kuras vienīgais dalībnieks ir Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs Valērijs Maligins) un Sabiedrības Padomes priekšsēdētāju Juri Savicki nepieder vairāk kā 5% no Sabiedrības pamatkapitāla un balsstiesībām.

Tabula Nr. 19 Sabiedrības akcionāri uz 2006. gada 18. augustu

<i>Akcionārs</i>	<i>Akciju skaits (%)</i>
Olmafarm SIA	49,51%
Juris Savickis	31,23%
Hansapank JSC (nominālais īpašnieks)**	3,42%
Svenska Handelsbanken AB (nominālais īpašnieks)**	2,63%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (nominālais īpašnieks) **	1,75%
Edgars Vasermanis ***	1,75%
Parex Banka AS***	1,51%
Deutsche bank Trust company Americas (nominālais īpašnieks) *	1,25%

*- dati uz 31.07.2006.

** - dati uz 29.07.2005.

***- dati uz 29.07.2005. un 18.08.2006.

Avots: Sabiedrības vadība

Visas akcijas ir dematerializētas, ar vienādām tiesībām uz dividendes, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcēs. Viena akcija dod tiesības uz vienu balsi. Vārda akciju īpašnieki ir izmantojuši to tiesības konvertēt savas vārda akcijas par uzrādītāja akcijām. 2007. gada 13. aprīlī kārtējā akcionāru sapulce apstiprināja visu 10,214,155 vārda akciju konversiju par uzrādītāja akcijām ("Konvertētās akcijas"). Paredzams, ka Konvertētās akcijas tiks iekļautas regulētajā tirgū Rīgas Fondu biržas Oficiālajā sarakstā tajā pašā datumā, kad Piedāvājuma akcijas (detalizētākā informācija izklāstīta sadaļas I nodaļas 17.1 apakšnodaļā "Konvertētās akcijas").

Pēc Sabiedrības rīcībā esošās informācijas vienīgās vienošanās, kuru izpilde vēlāk var novest pie izmaiņām Sabiedrības kontrolē, ir komercķīlas līgumi, kas noslēgti SEB Latvijas Unibanka AS, Jura Savicka, Olmafarm SIA un Valērija Maligina starpā (detalizētāku informāciju skatīt sadaļas I nodaļā „11.7 Akciju komercķīla un vērtspapīru bloķēšana”). Gadījumā, ja Sabiedrība neizpilda savas saistības pret SEB Latvijas Unibanka AS, tā kā ķīlas ņēmējs varētu pārdot visas saskaņā ar šiem līgumiem iekļātās Akcijas un kapitāla daļas, kā rezultātā varētu notikt izmaiņas Sabiedrības kontrolē.

16. Saistīto personu darījumi

Par saistītajām personām tiek uzskatīti esošie akcionāri, kas var būtiski ietekmēt Olainfarm darbību, Padomes un Valdes locekļi, viņu tuvi radnieki un to kontrolē esošās uzņēmēj sabiedrības, kā arī Olainfarm meitas uzņēmumi. 2006. gada Konsolidētajā finanšu pārskatā kā saistītās personas tiek uzskaitīti: SIA Olmafarm, Stimfarm Ltd., un Valērijs Maligins.

Olainfarm un tās meitas uzņēmuma OOO Baltfarm finanšu rādītāji ir konsolidēti Koncerna finanšu pārskatos, apvienojot attiecīgo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu posteņus. Turpretī, Sabiedrības meitas uzņēmuma Stimfarm Ltd. finanšu pārskati netiek konsolidēti, jo strādājot faktiski bez peļņas, uzņēmuma darbības rezultāti bijuši maznozīmīgi. 2007. gada sākumā Stimfarm Ltd. akcijas tika pārdotas un tika samaksāts parāds Sabiedrībai.

Tabula Nr. 20 Darījumi ar saistītajām personām, 2005 – 31.03.2007, LVL

		Ieņēmumi no saistītajām personām	Maksājumi saistītajām personām	Saistīto personu parādi	Parādi saistītajām personām
SIA Olmafarm	2005	584 557	-	549 290	-
	2006	49 322	1 719 331	2 219 299	-
	31.03.2007	2 187 464	-	31 835	-
Stimfarm Ltd	2005	-	3 719	28 643	-
	2006	2 753	-	25 890	-
	31.03.2007	25 890	-	-	-
V. Maligins	2005	99 941	105 693	348 217	-
	2006	76 551	153 358	425 024	-
	31.03.2007	437 216	45 541	33 349	-
I. Liščika	2005	-	-	24 503	-
	2006	-	-	88 868	-
	31.03.2007	88 868	-	-	-
SIA Carbochem	2005	-	62 651	-	62 651
	2006	8 992	59 363	-	12 280
	31.03.2007	3 589	7 761	-	8 108
SIA Remeks Serviss	2005	-	-	-	-
	2006	22 379	21 046	-	1 333
	31.03.2007	50 917	1 333	-	50 917
SIA OLFA Press	2005	-	186 046	-	186 046
	2006	592 243	556 221	-	222 068
	31.03.2007	162 190	315 045	-	69 213
SIA Vega MS	2005	-	244	-	244
	2006	82 024	82 024	-	-
	31.03.2007	364	743	379	-
KOPĀ	2005	684 498	358 353	950 653	248 941
KOPĀ	2006	834 264	2 591 343	2 759 081	235 680
KOPĀ	31.03.2007	2 956 498	370 423	65 563	128 238

Avots: 2006. gada revidētais konsolidētais finanšu pārskats un 2007. gada 3 mēnešu finanšu pārskats.

SIA Olmafarm ir lielākais Olainfarm esošais akcionārs, kam pieder 49,51% no Sabiedrības pamatkapitāla. SIA Olmafarm vienīgais īpašnieks ir Valērijs Maligins, kas ir arī Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs.

Sabiedrības vadībai izsniegtie aizdevumi sastāv no aizdevuma summas un uzkrātajiem procentu maksājumiem. Valdes priekšsēdētājam Valērijam Maliginam piešķirtā kredīta apjoms 2006. gadā bija LVL 425 024, bet valdes loceklei Ingai Liščikai izsniegtais aizdevums un uzkrātie procenti 2006. gadā bija LVL 88 868.

2007. gada pirmajā ceturksnī aizņēmumi SIA Olmafarm un vadībai tika pilnībā atmaksāti.

Pārējās saistītās personas ietver SIA Carbochem (50% kapitāla daļu pieder V. Maliginam), SIA "Remeks Serviss" (33.3% kapitāla daļu pieder V. Maliginam), SIA "Vega MS" (60% kapitāla daļu pieder SIA „Aroma”, kuras vienīgais dalībnieks ir V. Maligins).

Olfa Press ir Olainfarm galvenais papīra iepakojumu un drukāto materiālu piegādātājs. Valērijam Maliginam vienpersoniski pieder 45% no Olfa Press pamatkapitāla, vēl 5% no pamatkapitāla (viena kapitāla daļa) ir kopīpašumā ar otru Olfa Press dalībnieku – Nikolaju Pospelovu. Visi darījumi starp Olainfarm un Olfa Press tika veikti, balstoties uz tirgus cenām un vispārpieņemto praksi. 2006. gadā Olfa Press piegādāja Olainfarm savu produkciju 590 tūkst. latu apmērā, kas sastādīja 85% no kopējā Olfa Press 2006. gada apgrozījuma.

17. Papildu informācija

17.1. Pamatkapitāls

Kopš 2006. gada 31. decembra un tieši pirms Piedāvājuma Sabiedrības pamatkapitāls bija 13,209,055 LVL, kas bija sadalīts 13,209,055 pilnībā apmaksātās akcijās ar katras nominālvērtību 1 LVL. Sabiedrībai ir vienas kategorijas akcijas, visām Akcijām ir vienādas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu un balsot akcionāru sapulcēs. Visas Sabiedrības akcijas pārstāv pamatkapitālu. Sabiedrība nav izsludinājusi vai reģistrējusi pamatkapitālu, kas nav ticis emitēts vai apmaksāts. Sabiedrībai un tās meitas uzņēmumiem nepieder un to uzdevumā netiek turētas Sabiedrības Akcijas.

Pamatkapitāls sastāv no 10,214,155 vārda un 2,994,900 uzrādītāja akcijām, pēdējās tiek kotētas Rīgas Fondu biržas Oficiālajā sarakstā un Baltijas Oficiālajā sarakstā ar tirdzniecības kodu OLF1R, ISIN kods: LV0000100501. Uzrādītāja akcijas tiek uzskaitītas Latvijas Centrālajā depozitārijā, bet vārda akcijas – Sabiedrības akcionāru reģistrā, kuru ved Sabiedrības Valde.

Esošie Akciju turēšanas ierobežojumi

Akciju brīvu atsavināšanu neierobežo nedz Sabiedrības statūti, nedz arī kādi citi ierobežojumi, izņemot tos, kuri ir aprakstīti sadaļas I nodaļā „11.7. Akciju komercķīla un vērtspārņu bloķēšana”.

Konvertētās akcijas

Saskaņā ar Sabiedrības statūtu spēkā esošo redakciju, Sabiedrības vārda akcijas ir konvertējamas par uzrādītāja akcijām. Akcionārs, iesniedzot attiecīgu rakstveida pieteikumu Valdei, var prasīt Sabiedrībai, lai tā konvertē viņam piederošās vārda akcijas par uzrādītāja akcijām. Valde apkopo akcionāru pieteikumus par akciju konversiju un konvertēto akciju laišanu publiskajā apgrozībā, un iekļauj attiecīgos jautājumus nākamās tuvākās akcionāru sapulces darba kārtībā. Ja Valdē tiek saņemti pieteikumi par akciju konversiju no akcionāriem, kas kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmito daļu Sabiedrības pamatkapitāla, Valdei divu nedēļu laikā ir jāizsludina Sabiedrības ārkārtas akcionāru sapulces sasaukšana, kurā tiks izskatīti visi akciju konversijas pieteikumi, kas iesniegti līdz sapulces dienai un sapulces laikā. Vienlaicīgi ar lēmuma pieņemšanu par vārda akciju konversiju par uzrādītāja akcijām, akcionāru sapulcē tiek izlemts jautājums par konvertēto akciju laišanu publiskajā apgrozībā un to iekļaušanu regulētajā tirgū. Ar dienu, kad konvertētās akcijas tiks iegrāmatotas Latvijas Centrālajā depozitārijā, tās tiek dzēstas no Sabiedrības vārda akciju akcionāru reģistra. Sabiedrības vārda Akciju turētāji ir īstenojuši savas tiesības konvertēt akcijas (skatīt nākamā paragrāfu).

2007. gada 13. aprīlī notikušajā Sabiedrības akcionāru sapulcē augstāk aprakstītajā statūtos noteiktajā kārtībā tika pieņemts lēmums par visu esošo Sabiedrības vārda akciju (10,214,155 akcijas) konversiju par uzrādītāja akcijām, to laišanu publiskajā apgrozībā un iekļaušanu regulētajā tirgū Rīgas Fondu biržā. Sabiedrība ir iecerējusi reģistrēt šo akciju konversiju vienlaicīgi ar pamatkapitāla palielināšanu, kas notiks pēc Piedāvājuma akciju emisijas. Konversija stāsies spēkā Piedāvājuma akciju norēķina dienā.

Vienlaicīgi ar Piedāvājuma noslēgšanu, Sabiedrības Konvertētās akcijas tiks iekļautas regulētajā tirgū un tiks kotētas ar to pašu tirdzniecības kodu kā Olainfarm esošās uzrādītāja akcijas un Piedāvājuma akcijas.

Izmaiņas pamatkapitālā

Izmaiņas Sabiedrības pamatkapitālā ir atspoguļotas Tabulā Nr. 21:

Tabula Nr. 21 Izmaiņas pamatkapitālā

	<i>Akciju nomināl-vērtība (LVL)</i>	<i>Izmaiņas akciju skaitā</i>	<i>Kopējais akciju skaits</i>	<i>Izmaiņas pamatkapitālā (LVL)</i>	<i>Jaunais pamatkapitāls (LVL)</i>	<i>Akciju reģistrēšanas datums</i>
Reģistrēšana	1		3,000,000 ⁹			1997. gada 27. marts
1. pamatkapitāla palielināšana	1	2,000,000	5,000,000	2,000,000	5,000,000	1997. gada 1. septembris
2. pamatkapitāla palielināšana	1	1,069,149	6,069,149	1,069,149	6,069,149	2000. gada 20. marts
3. pamatkapitāla palielināšana	1	1,521,940	7,591,089	1,521,940	7,591,089	2001. gada 1. oktobris
4. pamatkapitāla palielināšana	1	2,661,276	10,252,365	2,661,276	10,252,365	2002. gada 28. jūnijs
5. pamatkapitāla palielināšana	1	2,956,690	13,209,055	2,956,690	13,209,055	2006. gada 18. augusts

Avots: Sabiedrības vadība

1. pamatkapitāla palielināšana notika, izlaižot 2,000,000 vārda akciju saskaņā ar Sabiedrības privatizācijas noteikumiem, kuri noteica, ka Sabiedrības lielākajam akcionāram Olmafarm SIA, lai veicinātu Sabiedrības ražošanas paplašināšanos, divu gadu laikā pēc Sabiedrības reģistrēšanas Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā jāveic ieguldījums Sabiedrības pamatkapitālā, to palielinot par 2,000,000 LVL. Atbilstoši privatizācijas noteikumiem, Olmafarm SIA parakstījās un apmaksāja naudā visas akcijas.

2. un 3. pamatkapitāla palielināšana notika, kapitalizējot Sabiedrības nodokļu parādus un privatizējot radušās valstij piederošās akcijas. Saskaņā ar privatizācijas noteikumiem lielākais akcionārs Olmafarm SIA privatizēja visas (vārda) akcijas. Lielākā daļa akciju tika apmaksātas skaidrā naudā (attiecīgi 91,51% un 91,37%), savukārt neliela akciju daļa tika apmaksāta privatizācijas sertifikātos (attiecīgi 8,49% un 8,63%).

4. pamatkapitāla palielināšana notika, kapitalizējot neatmaksāto Sabiedrības aizņēmuma daļu no Starptautiskās Rekonstrukcijas un Attīstības bankas un privatizējot tādējādi radušās valstij piederošās akcijas. Lielākais akcionārs Olmafarm SIA privatizēja visas (vārda) akcijas un apmaksāja 99,56% skaidrā naudā un atlikušos 0,44% privatizācijas sertifikātos.

Visnesenākā Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana (Nr.5) notika, izlaižot 3,000,000 vārda akciju, saskaņā ar 2005. gada 29. jūlija akcionāru sapulces lēmumu. Ņemot vērā, ka visas izlaistās akcijas netika pilnībā apmaksātas, Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana notika par 2,956,690 LVL. Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana tika reģistrēta 2006. gada 18. augustā. Pamatkapitāla palielināšanas rezultātā kopējais Akciju skaits iepriekšējā finanšu gadā palielinājās par 28,84% jeb no 10,252,365 akcijām 2006. gada 1. janvārī uz 13,209,055 2006. gada 31. decembrī. Visas akcijas tika apmaksātas skaidrā naudā un tās netika kotētas pirms Piedāvājuma.

Izmaiņas akcionāru sastāvā

Iepriekšējā nodaļā tika aprakstītas izmaiņas Sabiedrības akcionāru sastāvā, ko izraisīja parādu kapitalizācija un tai sekojošā valstij piederošo akciju privatizācija no Olmafarm SIA puses. Vēl viena nozīmīga izmaiņa akcionāru sastāvā notika 2003. gadā, kad Olmafarm SIA pārdeva savas 2,675,615 vārda akcijas pašreizējam Sabiedrības Padomes priekšsēdētājam Jurim Savickim.

Akcionāru līgumi

Saskaņā ar Sabiedrības Valdei sniegto informāciju, nav noslēgti nekādi akcionāru līgumi.

⁹ No tām 2,994,900 ir uzrādītāja akcijas, kuras tiek kotētas RFB, un 5,100 akcijas sākotnēji bija valdes rezerves akcijas, bet sakarā ar Sabiedrības pāreģistrāciju Komercreģistrā 2004. gadā un Komerclikuma stāšanos spēkā tās tika konvertētas par parastajām vārda akcijām.

Akcionāru tiesības

Akcionāru sapulces

Saskaņā ar Komerclikumu, akcionāri lemj par Sabiedrības korporatīvajiem jautājumiem akcionāru sapulcē. Likums nosaka, ka kārtējā akcionāru sapulce jāriko valdei ik gadu, lai apstiprinātu gada pārskatu, valdes un padomes ziņojumus un lai lemtu par iepriekšējā finanšu gada peļņas sadali, lai ievēlētu revidentu nākamajam finanšu gadam, kā arī lai lemtu par citiem darba kārtībā iekļautiem jautājumiem. Akcionāru ārkārtas sapulce tiek sasaukta, lai lemtu par īpašiem jautājumiem, kad to par nepieciešamu uzskata valde, vai kad to rakstveidā pieprasa sabiedrības revidents vai akcionāri, kas pārstāv vismaz vienu divdesmito (5%) daļu no visām sabiedrības izlaistajām akcijām, kā arī, ja sabiedrības zaudējumi pārsniedz pusi no tās pamatkapitāla.

Saskaņā ar Komerclikumu, ja sabiedrībai ir uzrādītāja akcijas, paziņojums par akcionāru sapulces sasaukšanu izsludināms ne vēlāk kā 30 dienas pirms paredzētās akcionāru sapulces, publicējot paziņojumu laikrakstā „Latvijas Vēstnesis” un vēl vismaz vienā laikrakstā. Savukārt, ja sabiedrībai ir arī vārda akcijas vai tikai vārda akcijas, tad paziņojums par akcionāru sapulces sasaukšanu nosūtāms akcionāru reģistrā norādītajiem akcionāriem ne vēlāk kā 30 dienas pirms paredzētās akcionāru sapulces. Akcionāriem ir tiesības saņemt lēmumu projektus par sapulcē izskatāmajiem jautājumiem bez maksas vismaz 14 dienas pirms sapulces.

Tikai tie akciju īpašnieki, kas ir reģistrēti Sabiedrības oficiālajā akcionāru sarakstā, ir tiesīgi piedalīties un balsot akcionāru sapulcē. Latvijas Centrālais depozitārijs pēc Sabiedrības pieprasījuma sagatavo Sabiedrības uzrādītāja akciju turētāju sarakstu un tiem akcionāriem, kas vēlas piedalīties akcionāru sapulcē, ir jābloķē savas akcijas vērtspapīru kontos līdz sapulces sasaukšanas dienai. Akcionāru saraksts ir brīvi pieejams akcionāriem. Sabiedrības valde ir jāinformē par jebkādam izmaiņām akcionāru sarakstā ne vēlāk kā 4 dienas pirms sapulces.

Pirmtiesības

Saskaņā ar Komerclikumu akciju sabiedrības līdzšinējiem akcionāriem ir pirmtiesības parakstīties uz jaunajām sabiedrības akcijām proporcionāli akcionāram piederšo akciju kopējai nominālvērtībai, kā arī uz konvertējamām obligācijām, kuras ir apmaināmas pret sabiedrības akcijām. Sabiedrības statūti nevar atcelt vai ierobežot akcionāru pirmtiesības. Tāpat ne sabiedrības valde, ne akcionāru sapulce nevar atcelt vai ierobežot akcionāru pirmtiesības, kā tikai likumā stingri noteiktos gadījumos (piemēram, reorganizācijas, vārda akciju izlaidšanas sabiedrības darbiniekiem un obligāciju konversijas gadījumos). Paša akcionāra atteikšanās no pirmtiesībām ir spēkā tikai attiecībā uz viņam piederošajām akcijām un tikai attiecībā uz konkrēto gadījumu.

Pēc akcionāru lēmuma izlaist jaunas akcijas, sabiedrībai ir jānosūta paziņojums akcionāriem, aprakstot to tiesības parakstīties uz jaunajām akcijām. Paziņojums izsūtāms visiem akcionāriem, kas ierakstīti sabiedrības akcionāru reģistrā, kā arī paziņojums jāpublicē laikrakstā „Latvijas Vēstnesis”. Jaunajām akcijām jābūt brīvi pieejamām vismaz vienu mēnesi, lai uz tām varētu parakstīties esošie akcionāri. Šī parakstīšanās perioda beigās sabiedrības valdei vispirms ir jāpiedāvā atlikušās jaunās akcijas tiem akcionāriem, kas īstenojuši savas pirmtiesības parakstīšanās periodā. Valdei ir jānosaka saprātīgs termiņš, lai akcionāri varētu īstenot savas tiesības, bet likums šajā gadījumā nenosaka minimālo otrās parakstīšanās termiņa garumu. Pēc otrā parakstīšanās termiņa beigām, ja jaunās akcijas vēl ir pieejamas, sabiedrības valde var piedāvāt atlikušās jaunās akcijas trešajām personām.

Balsstiesības

Akcionāri var piedalīties akcionāru sapulcē gan personiski, gan ar pārstāvju starpniecību. Pilnvarojums jāuzrāda pirms akcionāru sapulces. Katra apmaksātā akcija, tai skaitā arī Piedāvājuma Akcija, ir viena balss akcionāru sapulcē. Sabiedrības statūti var noteikt, ka noteikts kopējo akciju skaits dod vienu balsi, bet šāds ierobežojums nevar tikt attiecināts uz esošajām akcijām. Akcionāru sapulcē jābūt pārstāvētai vismaz pusei pamatkapitāla un lēmumi vispārējos gadījumos tiek pieņemti ar vienkāršu klātesošo akcionāru balsu vairākumu. Tomēr speciālos gadījumos, tādos kā, lai grozītu sabiedrības statūtus, pamatkapitālu vai lemtu par konvertējamo obligāciju emisiju, sabiedrības reorganizāciju, koncerna līguma noslēgšanu, grozīšanu vai izbeigšanu, kā arī lai lemtu par sabiedrības iekļaušanu, piekrišanu iekļaušanai un darbības izbeigšanu vai turpināšanu, nepieciešams klātesošo akcionāru trīs ceturtdaļu balsu vairākums.

Akciju bloķēšana pirms akcionāru sapulces

Saskaņā ar Latvijas Centrālā depozitārija noteikumiem Nr. 7 „Par finanšu instrumentu īpašnieku noskaidrošanu” uzrādītāja akciju īpašnieki, kuri vēlas piedalīties akcionāru sapulcē, nevar atsavināt savas akcijas noteiktu laika

periodu pirms sapulces. Sabiedrībai ir jāveic nepieciešamie pasākumi ar Latvijas Centrālo depozitāriju attiecībā uz akciju bloķēšanu tiem akcionāriem, kas ir informējuši viņus apkalpojošās kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības, kas ir RFB biedri, par savu vēlmi piedalīties akcionāru sapulcē. Latvijas Centrālais depozitārijs bloķēs vērtspapīru kontu ne vēlāk kā 10 dienas pirms sapulces un atbloķēs to uzreiz pēc informācijas saņemšanas no sabiedrības par akcionāru sapulces slēgšanu. Paziņojumam par sapulces sasaukšanu jāsaturs informācija par vērtspapīru kontu bloķēšanas procedūru. Līdz ar vērtspapīru kontu bloķēšanu, Latvijas Centrālais depozitārijs ne vēlāk kā 4 dienas pirms sapulces sastāda oficiālo akcionāru sarakstu. Akcionāriem būtu ieteicams sazināties ar viņus apkalpojošām kredītiestādēm vai ieguldījumu brokeru sabiedrībām un izvēlēties konta turētāju, lai iegūtu tālāku informāciju par akciju bloķēšanas procedūru un finanšu instrumentu konta atbloķēšanu. To akcionāru akcijas, kuri nav īstenojuši vēlmi piedalīties akcionāru sapulcē, tiek tirgotas parastajā kārtībā.

Dividendes un citas izmaksas

Saskaņā ar Komerclikumu, sabiedrība var sadalīt peļņu vai mantu akcionāriem tikai (i) izmaksājot dividendes; (ii) samazinot pamatkapitālu vai (iii) likvidējot sabiedrību. Sabiedrība var veikt maksājumus tās akcionāriem saskaņā ar tādiem darījumiem, kas nav saistīti ar akcionāru īpašuma tiesībām uz akcijām.

Jebkādi citi maksājumi akcionāriem tiek uzskatīti par pretlikumīgiem. Darījumi starp akcionāriem un sabiedrību, kuru noteikumi ir atšķirīgi no tiem, kas attiektos uz darījumiem starp nesaistītām personām ir pretlikumīgi, kā, piemēram, ļaunšana akcionāriem izmantot sabiedrības pakalpojumus vai mantu par nesamērīgi zemu maksu vai arī pakalpojumu vai mantas iegāde no akcionāriem par nesamērīgi augstu cenu.

Dividendes un citas izmaksas tiek izmaksātas akcionāriem vai to pārstāvjiem (nominālajiem īpašniekiem), kas reģistrēti akcionāru sarakstā attiecīgajā ieraksta dienā. Norādītājā datumā Latvijas Centrālais depozitārijs sagatavo uzrādītāja akciju turētāju sarakstu, kas tiesīgi saņemt dividendes. Visas Sabiedrības Akcijas, tai skaitā arī Piedāvājuma akcijas tiek ierindotas *pari passu* attiecībā uz dividendēm un citām Sabiedrības izmaksām (tai skaitā, attiecībā uz Sabiedrības mantu Sabiedrības likvidācijas gadījumā).

Kārtējo akcionāru sapulci sasauc valde reizi gadā, lai apstiprinātu gada pārskatu, sadalītu tīro peļņu un ievēlētu revidentu. Dividendes tiek izmaksātas akcionāriem proporcionāli tiem piederošo akciju nominālvērtību summai. Dividendes aprēķināmas un nosakāmas reizi gadā un izmaksājamas tikai skaidrā naudā. Dividendes nedrīkst noteikt, aprēķināt un izmaksāt, ja no gada pārskata izriet, ka sabiedrības pašu kapitāls ir mazāks par pamatkapitālu. Likums neparedz apjoma ierobežojumus naudai, kas var tikt izmaksāta akcionāriem kā dividendes.

Piedāvājuma akciju turētāji ir tiesīgi saņemt dividendes saskaņā ar aprakstu sadaļā III „Piedāvājums”. Tiesības saņemt dividendes noilst 10 gadu laikā no brīža, kad tās bija jāizmaksā. Šādā gadījumā dividendes nonāk sabiedrības īpašumā, ja vien noilguma termiņš netiek pārjaunots vai atlikts saskaņā ar likuma noteikumiem.

Nodokļi un dividendes

Skat. sadaļas III nodaļu “4.4 Nodokļi”.

17.2. Statūti

Saskaņā ar 1994. gada 28. jūnija Ministru kabineta rīkojumu valsts uzņēmums “Olaines ķīmiski-farmaceutiskā rūpnīca” tika nodots privatizācijai, pārveidojot to par akciju sabiedrību un pārdodot tās akcijas. Šī iemesla dēļ Sabiedrībai nav dibināšanas lēmuma vai dibināšanas līguma.

Saskaņā ar privatizācijas noteikumiem, Sabiedrības sākotnējais pamatkapitāls bija 3,000,000 LVL, kas tika sadalīts 3,000,000 akcijās ar katras nominālvērtību 1 LVL. 1997. gada 27. martā Sabiedrība tika reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā kā akciju sabiedrība ar nosaukumu Olaines ķīmiski – farmaceitiskā rūpnīca. Privatizācijas laikā visas 3,000,000 Sabiedrības akcijas tika pārdotas privātiem ieguldītājiem. Sabiedrības privatizācija tika veiksmīgi pabeigta 2002. gadā.

Sabiedrība darbojas saskaņā ar Komerclikumu un citiem piemērojamiem tiesību aktiem, kā arī saskaņā ar tās Statūtiem. Pirms kārtējās akcionāru sapulces, kas notika 2007. gada 13. aprīlī un apstiprināja Sabiedrības jauno Statūtu redakciju, kas vēl nav reģistrēta komercrēģistrā (jo tiek gaidīts veiksmīgs Piedāvājuma noslēgums), visnesenākā Sabiedrības Statūtu redakcija tika apstiprināta 2006. gada 31. jūlijā akcionāru sapulcē un 2006. gada 18. augustā reģistrēta Latvijas Republikas komercrēģistrā. Statūtu noteikumi īsumā paredz sekojošo:

(a) Sabiedrības pamatkapitāls ir 13,209,055 LVL, kas sadalīts 13,209,055 akcijās, katras akcijas

- nominālvērtība ir 1 LVL.
- (b) Ir 10,214,155 vārda un 2,994,900 uzrādītāja akcijas.
 - (c) Visas akcijas ir dematerializētas, visām akcijām ir vienādas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu un balsot akcionāru sapulcēs.
 - (d) Viena akcija atbilst vienai balsij akcionāru sapulcē;
 - (e) Vārda akciju īpašniekiem ir tiesības konvertēt tās par uzrādītāja akcijām (sīkāku informāciju skatīt augstāk apakšnodalā „Konvertētās akcijas”).
 - (f) Sabiedrības Padome sastāv no pieciem locekļiem;
 - (g) Sabiedrības valde sastāv no septiņiem locekļiem, ieskaitot Valdes priekšsēdētāju un Valdes priekšsēdētāja vietnieku, kurus ievēl Padome. Valdes priekšsēdētājam un Valdes priekšsēdētāja vietniekam ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi, pārējiem Sabiedrības Valdes locekļiem ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību tikai kopīgi.

Gaidāmie Sabiedrības statūti

2007. gada 13. aprīlī Sabiedrības akcionāru kārtējā sapulce apstiprināja Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanu, kas saistīta ar Piedāvājuma akciju izlaišanu un 10,214,155 vārda akciju konvertēšanu par uzrādītāja akcijām. Šajā sakarā tika veikti attiecīgi grozījumi Sabiedrības statūtos un apstiprināta Sabiedrības statūtu jaunā redakcija, kas stāsies spēkā ar tās reģistrācijas brīdi Komercreģistrā.

Statūtu noteikumi īsumā paredz sekojošo:

- (a) Sabiedrības pamatkapitāls ir 17,209,055 LVL, kas sadalīts 17,209,055 akcijās, katras akcijas nominālvērtība ir 1 LVL.
- (b) Visas akcijas ir dematerializētas uzrādītāja akcijas un tās atrodas publiskajā apgrozībā.
- (c) Visas akcijas dod vienādas tiesības uz dividendes un likvidācijas kvotas saņemšanu, un balsstiesībām akcionāru sapulcē.
- (d) Sabiedrības Padome sastāv no pieciem locekļiem.
- (e) Sabiedrības valde sastāv no pieciem locekļiem, ieskaitot Valdes priekšsēdētāju un Valdes priekšsēdētāja vietnieku, kurus ievēl Padome. Valdes priekšsēdētājam un Valdes priekšsēdētāja vietniekam ir neierobežotas tiesības pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi, pārējiem trim Valdes locekļiem ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību tikai kopīgi.

Šo grozījumu reģistrēšana Komercreģistrā tiks veikta nekavējoties pēc Piedāvājuma akciju pilnīgas apmaksas. Sabiedrības statūtu jaunā redakcija ir pievienota Prospektam (skat. V Pielikumi).

Sabiedrības mērķis

Latvijas komercsabiedrībām, kā arī citiem komersantiem nav pienākuma savos statūtos norādīt to mērķi un komercdarbības veidus. Komersanti ir tiesīgi brīvi izvēlēties jebkādas komercdarbības veidus, kas nav aizliegti ar likumu. Tiesību akti var izšķirt atsevišķus komercdarbības veidus, kuru veikšanai komersantam ir nepieciešams saņemt speciālu atļauju (licenci) vai kuru komersants var veikt tikai atbilstoši tiesību aktu prasībām.

Olainfarm galvenais darbības veids ir gatavo zāļu formu (medikamentu un uztura bagātinātāju), ķīmisko pusproduktu un aktīvo farmaceitisko vielu ražošana un vairumtirdzniecība, kā arī citi komercdarbības veidi.

Finanšu gads

Sabiedrības finanšu gads sākas 1. janvārī un beidzas 31. decembrī.

18. Nozīmīgi līgumi

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus šajā nodaļā zemāk aprakstītus līgumus, kuri varētu būt uzskatāmi par nozīmīgiem, nolūkā paplašināt savas produkcijas noieta tirgus un palielināt piedāvājamo produktu sortimentu.

Līgums par Memantīnu

Sabiedrība ir noslēgusi sadarbības līgumu ar ārvalstu farmaceitisko kompāniju (turpmāk šajā nodaļā – „Kompānija”) ar mērķi izveidot izplatīšanas tīklu Sabiedrības jaunajam produktam Memantīns visā pasaulē. Memantīns ir jaunās paaudzes neiroprotektors, kas ir iedarbīgs līdzeklis Alcheimera slimības ārstēšanai. Sabiedrība paredz būtisku pārdošanas apjomu palielinājumu pēc Memantīna tablešu tirgošanas uzsākšanas.

Saskaņā ar līgumu, Sabiedrība piegādās aktīvo vielu Memantīns (tālāk šajā apakšnodaļā – „Produkts”) un Memantīna tabletes (tālāk šajā apakšnodaļā – „Gala produkts”) vienīgi Kompānijai visā pasaulē. Kompānija uzņemas pirkēt Produktu vienīgi no Olainfarm, lai pati ražotu Gala produktu, līdz Sabiedrība iegūs ES (GMP) un FDA apstiprinājumus Sabiedrības ražošanas iekārtām. Kompānija apņemas ražot Gala produktu vienīgi no Sabiedrības ražotā Produkta. Kompānija ir atbildīga par Gala produkta izstrādi saskaņā ar ES un ASV standartiem un sagatavo pieteikumus regulatoriem, kā arī ir atbildīga par tirgus atļauju iegūšanu atsevišķos reģionos.

Kompānija piekrīt visos galvenajos noieta tirgos (visās ES valstīs, izņemot ES valstis Teritorijā B, ASV, Kanādā, Lielbritānijā, Austrālijā, Jaunzēlandē, Izraēlā, Japānā un Dienvidkorejā) pielikt visas pūles, lai iegūtu tirgus atļaujas Gala produktam līdz 2007. gada 31. decembrim vai arī 6 mēnešu laikā pēc datu ekskluzivitātes perioda izbeigšanās katrā galvenajā tirgū, ja tas ir vēlāk par 2007. gada 31. decembri. Ja Kompānija neiegūst šādas atļaujas šajā laika periodā galvenajos tirgos, tās izņēmuma tiesības katrā attiecīgajā valstī izbeidzas un gan Kompānija, gan Sabiedrība var brīvi pārdot Gala produktu šajā valstī.

Vairumā valstu, ieskaitot galvenos noieta tirgus, kuros Kompānijai piederēs ekskluzivitāte, ekskluzivitātes periods būs spēkā uz laiku līdz pieciem gadiem no dienas, kad Gala Produkts pirmoreiz būs likumiski tirgots šajā valstī un iegūvis visas nepieciešamās tirdzniecības atļaujas.

Tabula Nr. 22 Sabiedrībai atvēlētie noieta tirgi (Teritorija B):

Austrumeiropa	NVS	Vidējie Austrumi
Latvija	Krievija	Irāna
Igaunija	Baltkrievija	Pakistāna
Lietuva	Ukraina	Lībija
Polija	Moldāvija	Apvienotie Arābu Emirāti
Čehija	Gruzija	Saūda Arābija
Slovākija	Azerbaidžāna	
Slovēnija	Armēnija	
Ungārija	Kazahstāna	
Rumānija	Uzbekistāna	
Bulgārija	Kirgizstāna	
Dienvidslāvija	Turkmenistāna	
	Tadžikistāna	

Avots: Sabiedrības vadība

Kompānija ir iesniegusi dokumentus Gala produkta reģistrācijai Vācijā. Sabiedrība gaida bioekvivalences izpētes rezultātus, lai uzsāktu Gala produkta reģistrāciju visos tirgos, kas ir tai atvēlēti.

Sadarbības līgumi ar Sanitas AB

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus līgumus ar Lietuvas kompāniju Sanitas AB (tālāk šajā apakšnodaļā – „Sanitas”). Saskaņā ar vienu no līgumiem, Sabiedrība izgatavo substanci (*Ipidakrīns*) un piegādā to Sanitas. No substances Sanitas izgatavo gatavo zāļu formu ampulās (*Neiromidīna šķīdums 0,5% un 1%*) un piegādā to Sabiedrībai. Līgums ir spēkā līdz 2007. gada 31. decembrim. Sabiedrības produkts Neiromidin 2006. gadā bija starp visvairāk

pārdotajiem produktiem. Saskaņā ar citu līgumu, Sabiedrība ražo 150 mg Ranitidīna tabletes „blisteros” (tālāk šajā apakšnodaļā – „Produkts”) un piegādā to Sanitas. Sanitas ražo Produkta iepakojumu un marķējumu un pārdod Gatavo Produktu (pienācīgi marķētu un iepakotu Produktu) Lietuvā. Līgums paredz fiksētu cenu par Produktu un minimālo Produkta daudzumu, kas Sanitas ir jāiepērk no Sabiedrības. Līgums ir spēkā līdz Lietuvā beidzas Ranitidīna reģistrācija. Ranitidīna šībrīža reģistrācija Lietuvā beidzas 2007. gada 3. septembrī.

Izplatīšanas līgums ar Jucker Pharma AB

Sabiedrība ir noslēgusi aģenta (izplatīšanas) līgumu ar Zviedrijas kompāniju Jucker Pharma AB (tālāk šajā apakšnodaļā - “Jucker Pharma”). Saskaņā ar līgumu, Sabiedrība pilnvaro Jucker Pharma apspriest līgumu noteikumus attiecībā uz sadarbību starp Sabiedrību un kompānijām Almirall, Chinoin (Sanofi), Cilag (J&J), GlaxoSmithKline, Noramco (J&J), Novartis (Lielbritānijā un Šveicē), Noveon, Sanofi-Syntelabo (ar Chinoin), Synkem (Fournier), Organon/Diosynth, un AstraZeneca. Sabiedrība maksā Jucker Pharma komisijas maksu proporcionāli Jucker Pharma nodrošinātajiem pārdošanas apjomiem. Līgums ir spēkā līdz 2007. gada 12. novembrim un visu to līgumu spēkā esamības laikā, kas parakstīti ar Jucker Pharma AB starpniecību. Sabiedrība 2006. gadā ir saņēmusi vairākus pasūtījumus caur Jucker Pharma AB. Visnozīmīgākie ir piegāde Novartis Grimsby Ltd par vairāk kā 1 miljonu EUR.

Mārketinga un izplatīšanas līgums ar Ecopharm Ltd.

Līgums ar Bulgārijas kompāniju Ecopharm Ltd. (tālāk šajā apakšnodaļā - “Ecopharm”) par Sabiedrības farmācijas produktu virzīšanu, izplatīšanu un pārdošanu Bulgārijā paredz, ka Ecopharm pieliks visas pūles, lai uz sava rēķina veicinātu Sabiedrības produktu tirdzniecību Bulgārijā. Ecopharm ir vienīgais Sabiedrības produktu izplatītājs Bulgārijā. Līgums paredz fiksētu izplatāmās produkcijas cenu un minimālos pārdošanas apjomus, kas jānodrošina Ecopharm. Līgums ir spēkā uz 5 gadu periodu, sākot no dienas, kad oficiāli uzsākta produktu tirdzniecība Bulgārijas tirgū. Šobrīd vienīgā Ecopharm izplatītā produkta reģistrācija (Remantadine 50 mg tbl 20) Bulgārijā ir spēkā līdz 01.11.2009. Līguma spēkā esamības laikā Ecopharm ir tiesības iegūt tādas pašas tiesības attiecībā uz visiem Sabiedrības jaunajiem produktiem Bulgārijā.

Papildus Sabiedrības produktu izplatītāju meklēšanai ārvalstīs, Sabiedrība pati ir veikusi farmācijas produktu izplatīšanu Baltijas valstīs divām ārvalstu kompānijām. Šie līgumi ir parakstīti tikai nesen un produkti joprojām atrodas reģistrācijas procesā.

Licences un piegādes līgums ar Chanelle Medical

Īrijas kompānija Chanelle Medical (tālāk šajā apakšnodaļā - “Chanelle”) ir izstrādājusi farmaceitisko speciālsortimentu, kas satur aktīvo substanci *Risperidone* tabletēs, un Sabiedrība ir ieinteresēta iegūt atļauju virzīt, pārdot un izplatīt produktu Baltijas valstīs (Latvijā, Igaunijā un Lietuvā). Līgums paredz fiksētu cenu par produktu piegādēm. Sabiedrība ieguva licenci par fiksētu maksu, neatkarīgi no pārdošanas apjoma. Līgums neparedz Sabiedrības tiesību ekskluzivitāti Baltijas valstīs. Tajā pat laikā Sabiedrība nav tiesīga nevienam izdot apakšlicenci vai pārdot jebkādu produktu, kas satur tādu pat aktīvo vielu tādā pat formā. Līgums ir laikā neierobežots un to var izbeigt katra no pusēm bez soda sankcijām, uzteicot līgumu 6 mēnešus iepriekš.

Licences un piegādes līgums ar Synthon BV

Sabiedrība nesen ir noslēgusi licences un piegādes līgumu ar Nīderlandes kompāniju Synthon BV (tālāk šajā apakšnodaļā - “Synthon”). Synthon ir izstrādājusi medikamentu, kas satur aktīvo substanci *Clozapine 070117-1*. Synthon dod tiesības Sabiedrībai virzīt, pārdot, izplatīt vai savādāk lietot aktīvo substanci, kā arī blisterēto produktu (tabletes) Baltijas valstīs (Latvija, Igaunija un Lietuva). Līgums paredz fiksētu maksu par produktu. Sabiedrība ieguva licenci par fiksētu maksu, neatkarīgi no pārdošanas apjomu rezultātiem. Šis līgums neparedz Sabiedrības tiesību ekskluzivitāti. Līgums ir spēkā līdz 2012. gada 17. janvārim.

19. Trešo personu informācija

Prospekta sadaļas I nodaļā „4. Uzņēmējdarbības apskats” ir iekļauta trešo personu sniegtā informācija. Šīs informācijas avoti ir norādīti atsauču veidā pie attiecīgās informācijas.

Sabiedrība apstiprina, ka šī informācija ir precīzi reproducēta un ka, cik Sabiedrībai ir zināms un ciktāl tā par to var pārliecināties, izlasot šo trešo personu publicēto informāciju, neviens fakts nav izlaists, kā rezultātā šī reproducētā informācija būtu neprecīza vai maldinoša.

20. Pieejamie dokumenti

Sabiedrības reģistrētie statūti (apstiprināti 2006. gada 31. jūlijā); Sabiedrības statūtu projekts, kas apstiprināts Sabiedrības kārtējā akcionāru sapulcē, kas notikusi 2007. gada 13. aprīlī; Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas noteikumi un Pieteikuma veidlapa Piedāvājuma akciju iegādei (paraugs); Sabiedrības 2006. gada revidētais konsolidētais finanšu pārskats ir Prospekta neatņemamas sastāvdaļas (skat. V Pielikumi).

Prospekta derīguma laikā jebkurš potenciālais ieguldītājs var aplūkot šādus dokumentus (vai to kopijas):

- 1) Sabiedrības statūti – gan reģistrētie (apstiprināti 2006. gada 31. jūlijā), gan projekts, kurš apstiprināts Sabiedrības kārtējā akcionāru sapulcē, kas notikusi 2007. gada 13. aprīlī;
- 2) Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas noteikumi;
- 3) visi ziņojumi, vēstules un citi dokumenti, iepriekšējā finanšu informācija, novērtējumi un izteikumi, kurus sagatavojis kāds eksperts pēc Sabiedrības pieprasījuma un kuri daļēji ir iekļauti Prospektā vai ir izdarīta atsauce uz tiem;
- 4) 2004., 2005. un 2006. gada finanšu pārskati un konsolidētie finanšu pārskati, kā arī attiecīgie revidentu ziņojumi.

Šie dokumenti papīra veidā ir pieejami Sabiedrības birojā: akciju sabiedrība “Olainfarm”, Rūpnīcu ielā 5, Olaine, Rīgas rajons, LV-2114, Latvija.

21. Informācija par akciju portfeliem

Informācija par uzņēmumiem, kuros Sabiedrībai pieder kapitāla daļas, ir iekļauta sadaļas I nodaļā “5. Organizatoriskā struktūra”.

II. INFORMĀCIJA PAR OLAINFARM AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKLI UN DARBĪBAS REZULTĀTIEM

Zemāk izklāstītajās tabulās ir atspoguļoti atlasīti konsolidētie finanšu dati uz katra no finanšu gadiem beigām, kas noslēgušies 2004., 2005. un 2006. gada 31. decembrī (revidētie finanšu pārskati), kas sagatavoti atbilstoši Starptautiskajiem Grāmatvedības standartiem.

Tabula Nr. 23 Konsolidētais Peļņas vai zaudējumu pārskats, 2004 - 2006, LVL:

	2004	2005	2006
Neto apgrozījums	10 678 353	12 985 132	16 704 365
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas.	169 055	739 661	948 049
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	194 960	257 166	477 442
Materiālu izmaksas			
izejvielu un palīgmateriālu izmaksas	-3 770 491	-2 965 889	-4 101 909
pārējās ārējās izmaksas	-689 441	-771 038	-1 139 239
	-4 459 932	-3 736 927	-5 241 148
Personāla izmaksas			
atlīdzība par darbu	-2 594 917	-3 731 716	-5 138 410
pārējās sociālās nodrošināšanas izmaksas	-605 637	-773 632	-1 087 883
	-3 200 554	-4 505 348	-6 226 293
Līdzekļu un vērtību norakstījumi			
pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums un norakstīšana	-1 196 752	-1 769 290	-1 957 568
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-2 393 031	-3 275 730	-3 266 690
Ieņēmumi no meitas un saistīto uzņēmumu pārdošanas	-	183 268	-
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	611	386 720	21 865
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	-689 220	-454 277	-604 131
Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļiem un mazākuma intereses	-896,510	810,375	855 891
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu.....	-77,873	-183 162	-78 194
Peļņa / (zaudējumi) pirms mazākuma intereses.....	-974,383	627 213	777 697
Mazākuma interese	177,497	4 678	-
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	-796,886	631 891	777 697

Avots: 2004.-2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Neto apgrozījums

Neto apgrozījums ir palielinājies par 29% no LVL 12.99 milj. 2005. gadā līdz LVL 16.70 milj. 2006. gadā. Līdzīga izaugsme tika novērota 2005. gadā, kad kopējais apgrozījums palielinājies par 22%, salīdzinot ar LVL 10.68 milj. 2004. gadā.

Gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas

Saskaņā ar IFRS 1 91.punktu, gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas pārskata periodā rāda ražošanas izdevumu korekciju, lai atspoguļotu faktu, vai ražošana palielinājusi krājumu apjomus vai arī pārdošana virs ražošanas apjomiem samazinājusi krājumu apjomus. 2005. – 2006. gadu laikā izmaiņas gatavās produkcijas un nepabeigto ražojumu krājumos bija stabilas, - aptuveni 6% līmenī no apgrozījuma (LVL 740 tūkstoši 2005. gadā un LVL 948 tūkstoši 2006. gadā). Ņemot vērā, ka 2004. gadā tika atvērts jauns GMP standartiem atbilstošs ražošanas cehs, un aptuveni uz pusgadu tika pārtraukta medikamentu ražošana, 2004. gadā nepabeigto ražojumu krājumu izmaiņas sastādīja 2% no apgrozījuma.

Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi ietver ieņēmumus no apgrozāmo līdzekļu pārdošanas, notekūdeņu attīrīšanas, sabiedriskās ēdināšanas pakalpojumiem, telpu nomas, kā arī citus saimnieciskās darbības ienākumus. 2006. gadā pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi bija gandrīz dubultojušies, sasniedzot LVL 477 tūkstošus, salīdzinājumā ar 2005. gada LVL 257 tūkstošiem. Būtisko pieaugumu veicināja vienreizējie ieņēmumi no apgrozāmo līdzekļu pārdošanas LVL 83,775 apmērā jeb 41% no pārējiem saimnieciskās darbības ieņēmumiem. Ieņēmumi no notekūdeņu attīrīšanas aizņēma 23% no pārējiem saimnieciskās darbības ieņēmumiem un 2006.

gada laikā pieauguši par 22%.

Materiālu izmaksas

Materiālu izmaksas ietver visas izejvielas, palīgmateriālus un iepakojumu, kā arī pārējās ārējās izmaksas, ko Sabiedrība izmanto gan ražošanā, gan pētniecības darbībā. 2006. gadā materiālu izmaksas sasniedza LVL 5.24 milj., sastādot 31% no apgrozījuma, salīdzinot ar 42% no apgrozījuma 2004. gadā un 29% 2005. gadā. Ārējās izmaksas 2004.-2006. gadu laikā augušas par LVL 450 tūkstošiem jeb 65%, tas ir, no LVL 689 tūkstošiem 2004. gadā līdz LVL 1.14 milj. 2006. gadā. Tomēr proporcionāli no apgrozījuma pārējās ārējās izmaksas paliek vidēji 6% robežās.

Personāla izmaksas

Personāla izmaksas sastāda lielāko Olainfarm izmaksu daļu. Lai gan darbinieku skaits palielinājies par 197 cilvēkiem no 871 darbiniekiem 2004. gadā līdz 1068 darbiniekiem 2006. gadā¹⁰, pateicoties straujajam darba samaksas pieaugumam personāla izmaksas palielinājušās par 41% 2005. gadā un par 38% 2006. gadā, pārsniedzot LVL 6.23 milj. Personāla izmaksas attiecībā pret apgrozījumu palielinājušās no 30% 2004. gadā līdz 37% 2006. gadā.

Līdzekļu un vērtības norakstījumi

Pie līdzekļu un vērtības norakstījumiem tiek ietverts pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums un norakstīšana, kas 2005.gadā pieauguši par 45% un par 11% 2006.gadā, sasniedzot 1.96 milj. latu. Ņemot vērā plašu ieguldījumu programmu pamatlīdzekļos 2004. – 2006. gados, līdzekļu un vērtības norakstījumi no neto apgrozījuma 2006.gadā sasniedza 12%, savukārt 2004.gadā vien 11%, bet jau 14% 2005.gadā.

Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas galvenokārt sastāv no pārdošanas izmaksām, uzkrājumiem šaubīgajiem debitoriem, komandējumiem, administratīvajiem un drošības izdevumiem, kā arī apgrozāmo līdzekļu norakstījumi u.tml. Pārdošanas izmaksas 2006. gadā veidoja 66% no kopējām saimnieciskās darbības izmaksām, kas atspoguļo šo izmaksu pieaugumu par 94%. Neskatoties uz strauju un gandrīz divkārtu kopējo pārdošanas izmaksu kāpumu no LVL 1.1 milj. latu 2005. gadā līdz 2.16 milj. latu, 2006. gadā pārējās saimnieciskās darbības izmaksas neto apgrozījumā ir nedaudz samazinājušās- no 25% 2005. gadā līdz 20% 2006. gadā. Šāda kopējā samazinājuma galvenais iemesls bija svarīga debitora kredītspējas atjaunošanās, kuram tika veikti uzkrājumi LVL 732 tūkstoša apmērā 2005. gadā.

Procentu ieņēmumi, Procentu maksājumi un līdzīgi ieņēmumi / izdevumi

Sabiedrība nopelnījusi procentu ieņēmumus no izsniegtajiem aizdevumiem un atlikumiem bankas kontā. Kopējie procentu ieņēmumi 2006. gadā bija LVL 22 tūkstošu apmērā, toties 2005. gadā netika saņemti praktiski nekādi. Gadā, kas noslēdzies 2006. gada 31. decembrī, kredītprocentu maksājumi samazinājušies par 5%, no LVL 352 tūkstošiem 2005. gadā līdz LVL 335 tūkstošiem 2006. gadā. Pārējie finanšu ieņēmumi un izdevumi galvenokārt sastāvēja no ieņēmumiem no valūtas kursu svārstībām (LVL 387 tūkstoši 2005. gadā) vai zaudējumiem no valūtas kursu svārstībām (LVL 115 tūkstoši 2006. gadā).

¹⁰ Šeit norādītais darbinieku skaits ietver arī meitas uzņēmumu darbiniekus.

Tabula Nr. 24 Konsolidētā bilance, 2004 - 2006, LVL:

	2004	2005	2006
Nemateriālā vērtība	1 768 533	1 651 290	1 260 325
Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem.....	104 118	52 061	2 356 660
Nemateriālie ieguldījumi kopā.....	1 872 651	1 703 351	3 616 985
Zemes gabali, ēkas un būves	2 960 031	3 336 834	3 476 135
Iekārtas un mašīnas.....	4 289 401	3 925 868	4 404 511
Pārējie pamatlīdzekļi	126 161	231 056	209 439
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas.....	193 123	247 026	639 956
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	31 252	7 562	585 581
Pamatlīdzekļi kopā	7 599 969	7 748 346	9 315 622
Pārējie vērtspapīri un finanšu ieguldījumi kopā	386	386	386
KOPĀ ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI	9 473 006	9 452 083	12 932 993
Izejvielas un materiāli.....	541 553	740 398	970 386
Nepabeigtie ražojumi.....	1 041 659	1 508 849	1 922 504
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai.....	1 203 739	1 258 974	1 475 084
Preces ceļā	-	27 574	-
Avansa maksājumi par precēm	28 362	109 919	176 765
Krājumi kopā	2 815 313	3 645 714	4 544 739
Pircēju un pasūtītāju parādi	2 629 639	3 720 419	4 856 834
Radniecīgo uzņēmumu parādi	1 133 848	558 290	2 225 546
Citi debitori.....	1 929 274	1 232 674	117 234
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	51 850	77 846	5 107
Īstermiņa aizdevumi Koncerna vadībai.....	342 462	391 638	527 555
Nākamo periodu izmaksas.....	52 496	40 755	73 985
Debitori kopā.....	6 139 569	6 021 622	7 806 261
Nauda	34 965	104 803	85 747
KOPĀ APGROZĀMIE LĪDZEKĻI	8 989 847	9 772 139	12 436 747
KOPĀ AKTĪVS	18 462 853	19 224 222	25 369 740
Akciju kapitāls.....	10 252 365	10 252 365	13 209 055
Akciju emisijas uzcenojums.....	65 934	65 934	213 769
Nesadalītā peļņa.....			
iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi.....	-598 303	-1 395 189	-763 298
pārskata gada peļņa/ (zaudējumi).....	-796 886	631 891	777 697
PAŠU KAPITĀLS KOPĀ.....	8 923 110	9 555 001	13 437 223
MAZĀKUMA INTERESE KOPĀ	-171 227	-	-
Uzkrājumi paredzamajiem nodokļiem	35 728	215 470	258 683
Aizņēmumi no kredītiestādēm	4 210 970	3 745 945	5 268 726
Citi aizņēmumi	38 573	405 365	380 620
Nodokļi un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 184 941	987 450	789 959
Ilgtermiņa kreditori kopā	5 470 212	5 354 230	6 697 988
Avanss par Koncerna Mātes uzņēmuma akcijām	-	510 000	
Aizņēmumi no kredītiestādēm	1 052 601	854 385	1 257 705
Citi aizņēmumi	193 525	161 900	204 806
No pircējiem saņemtie avansi	123 552	353 114	482 174
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	2 103 567	1 416 232	2 123 625
Nodokļi un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	264 787	248 940	235 680
Uzkrātās saistības	259 884	391 074	464 145
Pārējie kreditori	242 842	379 346	466 394
Īstermiņa kreditori kopā.....	4 240 758	4 314 991	5 234 529
KREDITORI KOPĀ	9 710 970	9 669 221	11 932 517
KOPĀ PASĪVS	18 462 853	19 224 222	25 369 740

Avois: 2004. – 2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālos ieguldījumus galvenokārt sastāda iegūtie patenti un licences, produktu reģistrācijas izmaksas un avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem. Nemateriālie ieguldījumi ir vairāk nekā dubultojušies 2006. gadā un sasniedza LVL 3.62 miljonus. Nemateriālie ieguldījumi bija samazinājušies par LVL 169 tūkstošiem no LVL 1.87 milj. 2004. gadā līdz LVL 1.70 milj. 2005. gadā. (skat. sadaļu „3.2 Ieguldījumi”).

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļus sastāda ēkas, ražošanas iekārtas un citi medikamentu ražošanai nepieciešamie pamatlīdzekļi. Sabiedrība ir veikusi ievērojamus ieguldījumus ražošanas telpās un iekārtās, lai iegūtu GMP sertifikātu. 2005. gadā pamatlīdzekļu pieaugums sastādīja 2% jeb LVL 148 tūkstošus, kas skaidrojams ar ieguldījumu samazināšanos 2004.-2005. gados. Savukārt 2005. – 2006. gadu laikā pamatlīdzekļi palielinājušies par 20% jeb LVL 1.57 milj., sasniedzot LVL 9.32 milj. 2006. gadā. (skat. sadaļu „3.2 Ieguldījumi”)

Finanšu ieguldījumi

Finanšu ieguldījumi vērtspapīros un citos ieguldījumos pārskata gados saglabājušies nemainīgi LVL 386 apmērā.

Krājumi

2004. – 2006. gados, līdz ar apgrozījuma palielināšanos, vērojams arī krājumu pieaugums, lai gan procentuāli tie saglabājas aptuveni 12% robežās no apgrozījuma. Sabiedrība koncentrējas uz pilna cikla ražošanu, izmantojot pašas veicamo ķīmisko sintēzi. Sakarā ar ievērojamu daudzu produktu ražošanas laiku, aptuveni 41% krājumu (LVL 1.51 milj. 2005. gadā un LVL 1.92 milj. 2006. gadā) sastāda nepabeigtie ražojumi. Nepabeigtie ražojumi vidēji sastāda 50 dienas no vidējā gada apgrozījuma. Gatavās preces pārklāj 35% krājumu 2005. gadā un 32% 2006. gadā. Gatavo preču krājumi veido 35-45 dienas no vidējā gada apgrozījuma. Tik lieli gatavo produkcijas krājumi ir objektīvi nepieciešami, jo Sabiedrībai ir plašs produktu sortiments, kur izdevīgāk ražot produkciju lielākās sērijās.

Debitori

Gadā, kas noslēdzies 2005. gada 31. decembrī, debitoru apmērs samazinājies par 2%, bet 2006. gadā tas palielinājās par 30% jeb LVL 1.79 milj.. Aptuveni 62% no kopējiem debitoru parādiem 2006. gadā sastādīja pircēju parādi, kuri sasniedz LVL 4.86 milj. Pircēju parādi saglabājās diezgan stabilā līmenī proporcionāli vidējam gada apgrozījumam (127 dienas 2005. gadā un 119 dienas 2006. gadā). Sabiedrība eksportē aptuveni 81% no savas produkcijas pārsvara uz NVS valstīm sadarbojoties ar lielākajiem farmācijas vairumtirgotājiem. Patreizējā tirgus prakse ir piedāvāt precis ar samaksu pēc 3-6 mēnešiem, sevišķi valsts pasūtījumiem. Sakarā ar šo praksi arī Sabiedrības tirdzniecības debitoru parādi ir samērā lieli.

Otru lielāko debitoru parādu daļu sastādīja aizdevumi radniecīgajiem uzņēmumiem un Sabiedrības vadībai, kuri 2006. gada beigās sastādīja LVL 2.75 milj. jeb 35% no kopējiem debitoru parādiem. 2007. gada pirmajā ceturksnī aizņēmumi saistītajiem uzņēmumiem un vadībai tika pilnībā atmaksāti Sabiedrībai.

Pašu kapitāls

2006. gadā sakarā ar pamatkapitāla palielināšanu Sabiedrības pašu kapitāls ir palielinājies par LVL 3,882 tūkstošiem jeb 41%. (skat. sadaļas I nodaļu „17.1 Pamatkapitāls”)

Īstermiņa un ilgtermiņa kreditori

Kopējais īstermiņa un ilgtermiņa kreditoru apjoms 2006. gadā ir palielinājies par 23% un sasniedza LVL 5,234 tūkstošus jeb 47% no kopējās bilances. Ilgtermiņa kreditori 2004. - 2006. gados sastādīja aptuveni 56% no kopējiem kreditoriem. Īstermiņa kreditori 2004. - 2006. gados sastādīja aptuveni 44% no kopējiem kreditoriem.

Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm 2006. gadā palielinājušies par 47% un aizņēma 24% no kopējiem īstermiņa kreditoriem. Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm 2006. gadā palielinājušies par 41% un aizņēma 79% no kopējiem ilgtermiņa kreditoriem. Kopumā 2006. gadā aizņēmumi no kredītiestādēm un līzings saistības palielinājušās par 42% jeb LVL 1.93 milj un sastādīja 55% no kopējām saistībām. Aizņēmumi no kredītiestādēm sastāv no diviem ilgtermiņa aizdevumiem un trīs īstermiņa kredītlīnijām no SEB Latvijas Unibanka. Sabiedrība izmantoja līzings pakalpojumus par kopējo saistību summu uz 2006. gada beigām LVL 585 tūkstošu apmērā. (skat. sadaļas I nodaļu „8. Kapitāla resursi”)

Nodokļi un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas sastāda 9% no kopējiem kreditoriem 2006. gadā jeb LVL 1.03 milj. Ilgtermiņa nodokļu saistību daļa sastāda 12% no kopējā ilgtermiņa kreditoru apjoma jeb 7% no kopējā kreditoru apjoma. Īstermiņa nodokļu saistību daļa sastāda 5% no kopējā īstermiņa kreditoru apjoma jeb 2% no

kopējā kreditoru apjoma.

Ar Ministru kabineta 2005. gada 25. februāra rīkojumu Nr. 127 Sabiedrībai tika pagarināts samaksas termiņš nokavētajiem valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu, iedzīvotāju ienākuma nodokļa un īpašuma nodokļa maksājumiem, kas izveidojušies līdz 2003. gada 1. novembrim. (skat. sadaļas I nodaļu „8. Kapitāla resursi”).

2006. gadā parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem sastādīja 41% no kopējiem īstermiņa kreditoriem jeb 18% no kopējiem kreditoriem. 2006. gadā šie parādi ir pieauguši par 50% jeb LVL 0.7 milj.

Tabula Nr. 25 Konsolidētais naudas plūsmas pārskats, 2004 - 2006. LVL

	2004	2005	2006
Naudas plūsma saimnieciskās darbības rezultātā			
Pārskata gada peļņa pirms nodokļiem.....	-525 646	854 672	855 891
Korekcijas:			
Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	1 149 478	1 769 290	1 961 237
Pamatlīdzekļu un ieguldījumu izslēgšana	4 6 166	165 890	164 916
Uzkrājumu pieaugums.....	271 858	375 583	(712 114)
Atvaļinājuma rezerves pieaugums	-	128 746	106 176
Uzkrājumi pamatlīdzekļu vērtības samazinājumam	27 380	-17 103	38 194
Samaksātie procenti.....	252255	351 795	402 643
Nerealizētie zaudējumi no valūtas kursu svārstībām	1 53 781	158 751	-1 701
Nauda saimnieciskās darbības rezultātā pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	1 375 272	3 743 327	2 815 242
Krājumu (pieaugums)	-61 597	-726 098	-938 497
Debitoru parādu un nākamo periodu izmaksu (pieaugums).....	988 665	-395 766	-987 302
Kreditoru parādu pieaugums	70 441	281 766	814 382
Nauda saimnieciskās darbības rezultātā	2 372 781	2 903 229	1 703 825
Samaksātie procenti	-248 409	-348 281	-397 822
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-78 888	-45 602	-16 865
Samaksātais nekustamā īpašuma nodoklis	-39 856	-129 925	-65 807
Neto nauda saimnieciskās darbības rezultātā	2 005 628	2 379 421	1 223 331
Naudas plūsma ieguldījumu izmaiņu rezultātā			
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	-3 805 630	-1 972 902	-5 645 257
Atmaksātie aizdevumi	222766	-49 176	-135 917
Neto nauda ieguldījumu izmaiņu rezultātā	-3 582 864	-2 022 078	-5 781 174
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Ieņēmumi no akciju emisijas.....	-	510 000	2 594 525
Saņemtie aizdevumi	1 520 623	15 712 099	8 405 935
Atmaksātie aizdevumi		(16 509 604)	(6 461 673)
Neto nauda finansēšanas darbības rezultātā	1 520 623	(287 505)	4 538 787
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ samazinājums	-56 613	69 838	-19 056
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	6 3 399	34 965	104 803
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	6 786	104 803	85 747

Avots: 2004. – 2006. gadu revidētie finanšu pārskati.

Naudas plūsma saimnieciskās darbības rezultātā

Neto naudas saimnieciskās darbības rezultātā 2005. gada laikā pieauga par 19%, savukārt 2006. gadā ir samazinājās par 49%. Šādu samazinājumu izsaucis debitoru parādu un nākamo periodu izmaksu pieaugums par 592 tūkstošiem latu, kas ir par divām reizēm vairāk nekā 2005.gadā, kā arī saistīto pušu parādu pieaugums, kas tika atmaksāts 2007. gada pirmajā ceturksnī.

Naudas plūsma ieguldījumu izmaiņu rezultātā

Neto nauda ieguldījumu izmaiņu rezultātā pieaugusi par 186% 2006. gadā, kas ir par 3.76 miljoniem latu vairāk nekā 2005. gadā. Šāds pieaugums skaidrojams gan ar adekvātu nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegādi (5.65 miljoni latu 2006. gadā jeb par 3.67 miljoniem latu vairāk nekā 2005. gadā), gan atmaksāto aizdevumu pieaugumu (136 tūkstoši latu 2006. gadā jeb par 87 tūkstošiem latu vairāk nekā 2005. gadā.).

Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā

2006. gadā neto nauda finansēšanas darbības rezultātā palielinājusies par 4.83 miljoniem latu. Ieņēmumi no akciju emisijas sastāda 2.59 miljonus latu jeb 57% no kopējās neto naudas finansēšanas darbības rezultātā. Saņemtie aizdevumi 2006.gadā samazinājušies par 7.3 miljoniem latu jeb 47%, salīdzinot ar 2005.gadu.

Dividenžu politika

Sakarā ar iepriekšējo periodu zemo peļņu un nepieciešamību veikt ieguldījumus pamatlīdzekļos un nemateriālajos aktīvos, pēdējo 3 gadu laikā Sabiedrība dividendes nav maksājusi. Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu, lēmumu par dividenžu izmaksu pieņem tikai akcionāru sapulcē, ņemot vērā Sabiedrības darbības rezultātus, plānotos ieguldījumus un Valdes ieteikumus.

Tiesvedība un arbitražā

Iepriekšējo divpadsmit mēnešu laikā nav notikušas valsts intervences, tiesas prāvas vai arbitražas procesi (ieskaitot nepabeigtus un draudošus tiesas procesus, par kuriem Sabiedrībai ir zināms), kuri nesenajā pagātnē varēja būtiski ietekmēt vai ir būtiski ietekmējuši Sabiedrības vai koncerna finansiālo stāvokli vai rentabilitāti.

III. PIEDĀVĀJUMS

1. Atbildīgās personas

Skatīt Sabiedrības valdes atbildības paziņojumu sadaļas IEVADA INFORMĀCIJAS nodaļā “B. Atbildīgās personas”.

2. Riska faktori

Potenciālajiem ieguldītājiem pirms Piedāvājuma akciju iegādes ieteicams rūpīgi apsvērt zemāk un citus Prospekta sadaļā „Riska faktori” aprakstītos riskus. Šie riski nav vienīgie riski, ar ko saskarsies Sabiedrība un kas būs attiecināmi uz Piedāvājuma akcijām. Papildus riski, kas šobrīd Sabiedrībai nav zināmi vai kurus Sabiedrība šobrīd uzskata par nebūtiskiem, arī varētu nelabvēlīgi ietekmēt tās darbību, finansālo stāvokli un darbības rezultātus. Piedāvājuma akciju tirgus cena varētu kristies jebkura no šiem riskiem dēļ un ieguldītāji varētu zaudēt visu vai daļu sava ieguldījuma.

Lielāko akcionāru ietekme

Olmafarm SIA kopumā pieder 49,51% no Sabiedrības esošajām akcijām pirms Piedāvājuma, bet otram lielākajam Olainfarm akcionāram - Padomes priekšsēdētājam Jurim Savickim - kopumā pieder 31,23% no Sabiedrības esošajām akcijām pirms Piedāvājuma¹¹. Katrs no šiem akcionāriem ir spējīgs ievērojami ietekmēt visus jautājumus, kur ir nepieciešama akcionāru piekrišana, ieskaitot Padomes locekļu ievēlēšanu un būtisku uzņēmējdarbības darījumu apstiprināšanu, kas varētu kavēt vai liegt kādai citai personai iegūt kontroli pār Sabiedrību.

Valūtas svārstības

Nemot vērā, ka Piedāvājuma akcijas nominētas un norēķini par tām ir veicami latos, jebkurš ieguldītājs, kas pērk Piedāvājuma akcijas kādā citā valūtā nekā Latvijas latos, uzņemas risku, ka pēc akciju iegādes Latvijas lata vērtība attiecībā pret pircēja valūtu varētu samazināties.

Ārvalstu ieguldītāji ir tiesīgi atvērt gan latu, gan ārvalstu valūtu kontus Latvijā reģistrētajās bankās. Jebkura ārvalstu valūta ir brīvi nopērkama un pārdodama par tirgus kursu. Latvijā nepastāv nekādi valūtas pārvedumu ierobežojumi.

Akciju cenu svārstība

Nav garantiju par Akciju un Piedāvājuma akciju nākotnes tirgus attīstību, kā arī par Piedāvājuma akciju turētāju iespējām pārdot savas Akcijas, vai par Akciju pārdošanas cenu. Akciju tirgus cena būs atkarīga no daudziem faktoriem, ieskaitot procentu likmes, Sabiedrības darbības rezultātus un naudas plūsmas, kā arī to uzņēmumu akciju tirgus konjunktūras, kuri darbojas Sabiedrības darbības jomā un saistītās industrijās.

Pēdējo gadu laikā lielāka daļa pasaules ievērojamāko biržu vispār, un farmācijas uzņēmumu tirgus it īpaši, ir piedzīvojuši būtiskas akciju cenu un tirdzniecības apjomu svārstības. Tās bieži vien nebija saistītas ar attiecīgo uzņēmumu darbības rezultātiem vai arī ir bijušas neproporcionālas šiem rezultātiem. Līdz ar to, Sabiedrības akciju cena varētu būtiski svārstīties, ieskaitot būtisku samazināšanos pēc Piedāvājuma, arī tad, ja Sabiedrības darbības rezultāti attaisno cerības.

Akciju likviditāte

Latvijas akciju tirgus ir salīdzinoši neattīstīts, ievērojami mazāks, mazāk likvīds un svārstīgāks, nekā nostiprinājušies tirgi, piemēram ASV vai Lielbritānijā. Latvijas akciju tirgus trūkumu rezultātā Sabiedrības akciju cena varētu būt visai svārstīga, un ieguldītājiem varētu būt grūtības pārdot savas Akcijas Latvijas tirgū nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

Cenas Rīgas Fondu biržā varētu ietekmēt tādi ārēji faktori, kā nozīmīgi notikumi pasaules lielākajos akciju tirgos un tendences Austrumeiropas akciju tirgos, kā arī, piemēram, papildus nodokļu ieviešana ieņēmumiem no akciju tirdzniecības vai kapitāla pieauguma.

¹¹ Dati uz 2006. gada 18. augustu.

3. Galvenā informācija

3.1. Paziņojums par apgrozāmo kapitālu

Olainfarm vadība uzskata, ka ņemot vērā Sabiedrības esošos aktīvus un finanšu stāvokli, Sabiedrības apgrozāmais kapitāls ir pietiekams tās komercdarbībai. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs nodrošināt savu nepieciešamību pēc naudas līdzekļiem no ieņēmumiem saistībā ar Piedāvājumu, komercdarbības rezultātā iegūtajiem naudas līdzekļiem un tās kredītresursiem.

3.2. Kapitalizācija un parādsaistības

Tabula Nr. 26 Sabiedrības pašu kapitāla izmaiņas, 2004 – 31.03.2007, LVL

	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2006	31.03.2007
	kons.	kons.	kons.	nekons.	nekons.
Akciju kapitāls.....	10 252 365	10 252 365	13 209 055	13 209 055	13 209 055
Akciju emisijas uzcelojums.....	65 934	65 934	213 769	213 769	213 769
Nesadalītā peļņa.....					
iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi.....	-598 303	-1 395 189	-763 298	-814 275	171 374
pārskata gada peļņa / (zaudējumi).....	-796 886	631 891	777 697	985 648	501 403
PAŠU KAPITĀLS KOPĀ.....	8 923 110	9 555 001	13 437 223	13 594 197	14 095 601

Avots: 2004. – 2006. gadu revidētie konsolidētie finanšu pārskati, 2006. gada un 2007. gada 3 mēnešu nekonsolidētie finanšu pārskati.

Galvenais Sabiedrības pašu kapitāla pieauguma avots pēdējos gados bija akciju kapitāla pieaugums, kas bija saistīts ar 2006. gadā notikušo Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanu (detalizētāka informācija sniegta sadaļas I nodaļā 17.1).

2006. gada 31. decembrī Sabiedrības akcijas tirgus cena sasniedza LVL 2.45 un tās tirgus kapitalizācija sastādīja 32.36 milj. latu. 2007. gada 31. martā Sabiedrības akcijas tirgus cena sasniedza LVL 2.89 un tās tirgus kapitalizācija sastādīja 38.17 milj. latu.

Sabiedrības saistību apjoms un analīze izklāstīti sadaļas I nodaļā 8, savukārt hipotēkas, komercķīlas un citi Sabiedrības un trešo personu mantas apgrūtinājumi, kā arī citi Sabiedrības (pret SEB Latvijas Unibanka AS uzņemto) kredītsaistību izpildes nodrošinājuma līdzekļi ir norādīti sadaļas I nodaļās 6.2 un 11.7. Papildus tam, Sabiedrības kredītsaistības ir nodrošinātas ar Sabiedrības Valdes priekšsēdētāja V. Maligna galvojumu un Sabiedrības Padomes locekļa J. Savicka depozītu 1 milj. latu apmērā.

3.3. Piedāvājumā iesaistītu fizisku un juridisku personu intereses

Uz Prospekta parakstīšanas dienu Sabiedrībai nav zināma informācija par jebkādu Piedāvājumā iesaistītu fizisku vai juridisku personu interesēm (t.sk. konfliktējošām interesēm), kas varētu ietekmēt šo Piedāvājumu, izņemot šādas zemāk uzskaitīto personu intereses:

- Sabiedrība ir ieinteresēta, lai Piedāvājuma rezultātā tiktu pārdotas visas Piedāvājuma akcijas par iespējami augstāku cenu, jo tas tiešā veidā ietekmē Sabiedrības ieņēmumu apmēru, kas tiks iegūti Piedāvājuma akciju emisijas rezultātā (skat. arī sadaļas III nodaļu 3.4);
- Pārdevējs akcionārs ir ieinteresēts, lai Piedāvājuma ietvaros tiktu parakstīts pēc iespējas lielāks Piedāvājuma akciju skaits par pēc iespējas augstāku cenu, jo tas tiešā veidā ietekmē viņa iespēju pārdot Opcijas akcijas par pēc iespējas augstāku cenu (skat. arī sadaļas III nodaļu 5.18);
- Esošie akcionāri ir ieinteresēti, lai Piedāvājuma rezultātā tiktu pārdotas visas Piedāvājuma akcijas par iespējami augstāku cenu, jo tas paaugstinātu Akciju likviditāti un Akciju *pro forma* bilances vērtību (skat. arī sadaļas III nodaļu 8).

3.4. Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izlietojums

Piedāvājuma mērķis ir piesaistīt papildus finansējumu Sabiedrības konkurētspējas nostiprināšanai vietējā un ārvalstu tirgos, kā arī, lai nodrošinātu pietiekamus naudas līdzekļus Sabiedrības attīstībai nākotnē.

Sabiedrība prognozē, ka no Piedāvājuma akciju pārdošanas iegūtie tīrie ieņēmumi pēc visu ar Piedāvājumu saistīto izdevumu un nodevu segšanas sasniegs 11,395 – 14,335 tūkstošu latu. Šie ieņēmumi tiks izmantoti, lai:

1. izveidotu jaunu ampulu ražošanas līniju, ieskaitot šim nolūkam speciāli paredzētu telpu ierīkošanu un jaunu iekārtu iegādi. Kopējais ieguldījums ampulu ražotnē tiek prognozēts ap 8 miljoniem latu;
2. pabeigtu norēķinus par iegādāto Olvazola patentu par kopējo summu aptuveni 3 miljoni latu;
3. veiktu citus ieguldījumus esošajos un jaunajos pamatlīdzekļos, lai reģistrētu jaunus produktus esošajos tirgos un iegādātos jaunās tehnoloģijas produktu ražošanai.

3.5. Piedāvājuma ierobežojumi

Piedāvājuma akcijas Publiskā piedāvājuma ietvaros tiek piedāvātas parakstīšanai bez ierobežojumiem jebkurai ieguldītājam, kurš saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem ir tiesīgs iegūt īpašumā finanšu instrumentus, tomēr ievērojot ar Esošo akcionāru pirmtiesībām uz Piedāvājuma akcijām (skat. arī sadaļas III nodaļu 5.5) saistītos ierobežojumus. Publiskajā piedāvājumā netiek noteikti atšķirīgi parakstīšanās noteikumi starp juridiskām vai fiziskām personām, vai jebkādi ierobežojumi vai priekšrocības Kvalificētiem ieguldītājiem. Publiskā piedāvājuma ietvaros minimālais parakstāmo Piedāvājuma akciju skaits ir viena.

Institucionālā piedāvājuma ietvaros Piedāvājuma akcijas tiks piedāvātas Kvalificētiem ieguldītājiem tikai ārpus Latvijas jurisdikcijas EEZ valstīs, kuras atzinušas vai ieviesušas Prospektu direktīvu, un katra Kvalificētā ieguldītāja parakstīšanās apjomam ir jābūt ne mazākam par Piedāvājuma akciju kopējo pirkuma cenu EUR 50'000 (piecdesmit tūkstoši eiro) apmērā, kas saskaņā ar Latvijas Bankas noteikto valūtu kursu atbilst LVL 35'140.20. Izvietotājs un Sabiedrības valde patur tiesības Institucionālajā piedāvājumā nepiešķirt Kvalificētajiem ieguldītājiem pilnu parakstīšanās pieteikumā norādīto Piedāvājuma akciju skaitu, ja tas atbilst Sabiedrības mērķiem nodrošināt pietiekamu Piedāvājuma akciju likviditāti pēc to iekļaušanas regulētajā tirgū.

Par Kvalificētiem ieguldītājiem saskaņā ar Prospektu direktīvas punktu 2(1)(e) un Finanšu instrumentu likumu ir uzskatāmi: (i) EEZ dalībvalstī reģistrēta banka, sabiedrība, kas saskaņā ar likumu ir tiesīga pārvaldīt kopējo ieguldījumu uzņēmumus, ieguldījumu brokeru sabiedrība, pensiju fonds, apdrošinātājs, pārāpdrošinātājs, brokeri, kā arī juridiskās personas, kuras ir licencētas veikt darbības finanšu tirgos, vai arī personas, kuras nav šādā veidā licencētas vai regulētas, bet kuru komercdarbības mērķis ir vienīgi ieguldīšana vērtspapīros, (ii) valstis un pašvaldības, valstu centrālās bankas un starptautiskas finanšu iestādes, (iii) citas juridiskās personas, kas nav uzskatāmas par mazajiem vai vidējiem komersantiem, (iv) fiziskās personas, kas par kvalificētiem ieguldītājiem ir atzītas saskaņā ar ES dalībvalsts kompetentās institūcijas lēmumu, (v) mazi un vidējie komersanti, kas par kvalificētiem ieguldītājiem ir atzīti saskaņā ar ES dalībvalsts kompetentās institūcijas lēmumu.

Par maziem un vidējiem komersantiem ir uzskatāmi komersanti, kas saskaņā ar to individuālajiem gada pārskatiem vai konsolidētajiem gada pārskatiem atbilst vismaz diviem no šādiem trim kritērijiem: (i) vidējais darbinieku skaits finansiālajā gadā ir mazāks par 250, vai (ii) aktīvu kopsumma nepārsniedz 43 miljonus eiro, vai (iii) gada tīrais apgrozījums nepārsniedz 50 miljonus eiro.

Par Kvalificētajiem ieguldītājiem Finanšu un kapitāla tirgus komisija var atzīt mazos un vidējos komersantus, kuru juridiskā adrese ir Latvijā un kuri ir izteikuši skaidru lūgumu. Par Kvalificētajiem ieguldītājiem Finanšu un kapitāla tirgus komisija var atzīt tādas fiziskās personas, kas ir Latvijas Republikas rezidenti un izteikušas attiecīgu lūgumu, ja tās atbilst vismaz diviem no šādiem kritērijiem: (i) ieguldītājs ir veicis būtiska apjoma darījumus pārvedamu vērtspapīru tirgos – četrus ceturkšņus pēc kārtas katrā ceturksnī vismaz 10 darījumus; 2) ieguldītāja pārvedamu vērtspapīru portfeļa vērtība pārsniedz 500 tūkstošus eiro; 3) ieguldītājs strādā vai ir strādājis vismaz vienu gadu finanšu sektorā specialitātē, kurā nepieciešamas zināšanas par pārvedamu vērtspapīru ieguldījumiem.

Institucionālā piedāvājuma ietvaros Piedāvājuma akcijas var tikt piedāvātas ārpus EEZ arī Šveices Konfederācijā un NVS valstīs, un šāds piedāvājums neveidos publisko piedāvājumu, tajā skaitā jebkura nosūtītā informācija par Piedāvājuma akcijām netiks uzskatīta par piedāvājuma prospektu saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem, vai par iekļaušanas prospektu. Piedāvājuma akcijas netiks reģistrētas Šveices un NSV valstu finanšu instrumentu uzraudzības iestādēs, un jebkuriem ieguldītājiem nebūs tiesību prasīt investīciju aizsardzību saskaņā ar attiecīgās valsts nacionālajiem normatīvajiem aktiem.

3.6. Latvijas vērtspapīru tirgus

Finanšu instrumentu tirdzniecību un apriti Latvijā reglamentē Finanšu instrumentu tirgus likums un tam pakārtotie normatīvie akti. Uzraudzība pār finanšu instrumentu tirgus dalībniekiem ir viena no galvenajām FKTK funkcijām. LCD nodrošina nacionālā mēroga finanšu instrumentu kontu turētāja un norēķinu funkcijas, tas uzskaita, glabā un veic norēķinus ar visiem Latvijā publiski emitētiem vērtspapīriem, un tam ir piešķirts

nacionālā depozitārija statuss. Finanšu instrumentu tirdzniecība pēc to iekļaušanas regulētajā tirgū notiek ar RFB starpniecību. LCD tiek reģistrēti publiskā apgrozībā esošie finanšu instrumenti, un LCD atver korespondentkontus saviem dalībniekiem - licencētām ieguldījumu brokeru sabiedrībām un kredītiestādēm. Individuālo finanšu instrumentu īpašnieku un turētāju konti tiek atvērti un uzturēti pie RFB biedriem.

Prospekta parakstīšanas dienā LCD dalībnieki bija:

Dalībnieks:	Adrese:
Aizkraukles Banka.....	Elizabetes iela 23, Rīga, LV 1010
Akciju komercbanka "Baltikums"	Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050
Baltic Trust Bank	13. janvāra iela 3, Rīga, LV 1050
DnB NORD	Smilšu iela 6, Rīga, LV 1803
Hansabanka.....	Balasta dambis 1a, Rīga, LV-1048
Latvijas Hipotēku un zemes banka	Doma laukums 4, Rīga, LV 1977
Latvijas Krājbanka	Palasta iela 1, Rīga, LV 1954
Multibanka	Elizabetes iela 57, Rīga, LV 1779
Nordea.....	Kaļķu iela 15, Rīga, LV 1050
Norvik Banka	E.Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV 1011
Parex Banka	Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522
Rietumu Banka	Brīvības iela 54, Rīga, LV 1011
RB Securities	Brīvības iela 54 - 412, Rīga, LV 1011
SEB Latvijas Unibanka	Valdauči "Unicentrs", Rīgas raj. Ķekavas pagasts, LV 1522
Suprema	Vaļņu iela 1, Rīga, LV 1050
Trasta Komercbanka	Miesnieku iela 9, Rīga, LV 1050

Divkāršā ieraksta princips

Lai veiktu finanšu instrumentu, tajā skaitā akciju, iegādi vai atsavināšanu, kas reģistrētas LCD divkāršā ieraksta sistēmā, ieguldītājam ir jāatver finanšu instrumentu konts (t.s. vērtspapīru konts) pie kontu turētāja, kas ir RFB biedrs (skat. RFB biedru sarakstu zemāk), turpmāk tekstā arī „Kontu turētājs”. Visi darījumi ar finanšu instrumentiem notiek dematerializētā un datorizētā vidē ar elektronisku ierakstu palīdzību divkāršā ieraksta sistēmā - pirmkārt, LCD uzturētajā kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības korespondentkontā LCD, un otrkārt, finanšu instrumenta atsavinātāja vai ieguvēja individuālajā kontā pie attiecīgā RFB biedra. Kontu turētājiem klientu vērtspapīri jātur nodalīti no pašu Kontu turētāju īpašumā esošiem vērtspapīriem. Finanšu instrumentu īpašniekiem un turētājiem ir tiesības saņemt apliecinājumu par to iegūšanu, kā arī regulāras atskaites par finanšu instrumentu konta stāvokli.

Attiecībā uz finanšu instrumentu kontu atvēršanu un uzturēšanu, kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām ir pienākums identificēt klientu, un no jebkuras darījuma puses tās ir tiesīgas pieprasīt nepieciešamās ziņas par personu juridisko statusu, ienākumu avotu un darījumu veikšanas pamatojumu. Saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem, kas vērsti uz nelegāli iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu, kredītiestādes un ieguldījumu brokeru sabiedrības ir tiesīgas atturēties no darījumu veikšanas ar konkrēto klientu, kā arī atteikt atvērt finanšu instrumentu kontu jebkurai personai, kuras statuss neatbilst normatīvajos aktos noteiktām pazīmēm.

Tirdzniecība un norēķini

Rīgas Fondu birža ir ieviesusi SAXESS tirdzniecības un norēķinu sistēmu finanšu instrumentiem, un tajā ietilpst arī Tallinas un Viļņas fondu biržas, kā arī visi minētie tirgus organizētāji ir starptautiska mēroga OMX fondu biržu grupas uzņēmumi un NOREX alianses dalībnieki. Tirdzniecība Rīgas Fondu biržā ir organizēta, automātiski savietojot iesniegtos vērtspapīru tirdzniecības uzdevumus cenu apgabala robežās. Ieguldītāji var veikt arī tiešos darījumus ar Rīgas Fondu biržas starpniecību, kā arī finanšu instrumentu pārskaitījumus darījumos ārpus regulētā tirgus organizētāja. Finanšu instrumentu tirdzniecībai uzdevumus var iesniegt tikai kredītiestādes un ieguldījumu brokeru sabiedrības, kuras ir ieguvušas Rīgas Fondu biržas biedru statusu.

Prospekta parakstīšanas dienā Rīgas Fondu biržai bija sekojoši biedri:

Biedrs	Adrese:
Baltic Trust Bank.....	13. janvāra iela 3, LV-1050, Rīga, Latvija
Orion Securities	Gedimino pr. 60, LT-01110, Viļņa, Lietuva

Danske Bank.....	Holmen Kanal 2-12, DK-1092, Kopenhāgena, Dānija
DnB NORDB.....	Smilšu iela 6, LV-1050, Rīga Latvija
Finasta AB.....	Konstitucijas pr.23, LT- 08105, Viļņa, Lietuva
Glitnir AB.....	P.O. Box 16027, SE-103 21 Stokholma, Zviedrija
Hansabanka.....	Balasta dambis 1a, LV-1048, Rīga, Latvija
Hipotēku banka.....	Doma laukums 4, LV-1977, Rīga Latvija
FBF Jūsū tarpininkas.....	A.Mickeviciaus g. 29-3, LT-44245 Kauņa, Lietuva
Latvijas Krājbanka.....	Palasta iela 1, LV-1954, Rīga, Latvija
Lôhmus, Haavel & Viisemann....	Tartu mnt. 2, EE-10145, Tallina, Igaunija
MP Investment Bank hf.....	Skipholti 50d, 105 Reikjavika, Islande
Multibanka.....	Elizabetes iela 57, LV-1011, Rīga, Latvija
Nordea Bank.....	Fabianinkatu 29B, FIN-00020, Helsinki, Somija
Norvik Banka.....	E.Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV 1011
Nordnet Securities Bank.....	Gustavslundsvāgen 139, Box 14077, SE 167 14, Bromma, Zviedrija
Parex Banka.....	Smilšu iela 3, LV -1522, Rīga Latvija
RB Securities.....	Brīvības ielā 54, LV-1011, Rīga, Latvija
SBM Pank.....	Pärnu mnt 12, EE-10148, Tallina, Igaunija
Suprema Securities.....	Tartu mnt. 2, EE-10145, Tallina Igaunija
SEB Eesti Ūhispank.....	Tornimäe 2, EE-15010, Tallina Igaunija
SEB Latvijas Unibanka.....	Pils iela 23, LV-1050, Rīga Latvija
SEB Vilniaus Bankas.....	Jogailos g. 10, LT-01116, Viļņa, Lietuva

Norēķini finanšu instrumentu tirdzniecības darījumos notiek ar LCD starpniecību tās automātiskajā norēķinu un kliringa sistēmā "vērtspapīru piegāde pret samaksu" (Delivery Versus Payment) jeb DVP procesā. Parasti norēķini notiek trešajā darba dienā pēc finanšu instrumentu darījuma noslēgšanas vai reģistrēšanas dienas (t.s. T+3 norēķini).

Lai nodrošinātu darījumu pabeigtību un neatsaucamību par vērtspapīriem, kuriem iegūšanas vai atsavināšanas uzdevumi ir iesniegti ar Rīgas Fondu biržas starpniecību, Rīgas Fondu birža uztur garantijas fondu, balstoties uz tās biedru iemaksām. Garantijas fonds var tikt lietots kā nodrošinājums maksājumiem, ja Kontu turētājam nav pietiekoši naudas līdzekļi, lai norēķinātos par darījumu, kas noticis ar LCD norēķinu sistēmas starpniecību.

4. Informācija par vērtspapīriem, kurus piedāvā tirgū

4.1. Tirgū piedāvājamie vērtspapīri

Emitents	AS Olainfarm, Latvijas Republikas Komercreģistrā reģistrēta akciju sabiedrība ar vienoto reģistrācijas numuru 40003007246.
Vērtspapīru veids un kategorija	Vienas kategorijas uzrādītāja dematerializētas akcijas bez priekšrocībām un ar neierobežotām balsstiesībām. Akciju iegādes un uzskaiti veiks LCD (AS „Latvijas Centrālais depozitārijs”, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050).
Vērtspapīru identifikācijas numuri (ISIN kodi)	Esošās akcijas: LV0000100501 Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā tirgū piedāvājamajiem vērtspapīriem (Piedāvājuma akcijas un Opcijas akcijas) tiks piešķirts (-i) cits (-i) (pagaidu) ISIN kods (-i), kurš (-i) pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīti uz Esošo akciju ISIN kodu.
Vērtspapīru tirdzniecības kods	Esošās akcijas: OLF1R Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā tirgū piedāvājamajiem vērtspapīriem tiks piešķirts (-i) cits (-i) (pagaidu) tirdzniecības kods (-i), kurš (-i) pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīti uz Esošo akciju tirdzniecības kodu.
Vērtspapīru skaits	Līdz 5,000,000, no tām Līdz 4,000,000 – Piedāvājuma akcijas Līdz 1,000,000 – Opcijas akcijas (Konvertētās akcijas), ievērojot noteikumus, kas izklāstīti sadaļas III nodaļā 5.18
Viena vērtspapīra nominālvērtība	LVL 1.00 (viens lats)
Vērtspapīru emisijas valūta	LVL
Vērtspapīru radīšanu regulējošie tiesību akti	<ul style="list-style-type: none">• Finanšu instrumentu tirgus likums;• Komerclikums;• citi spēkā esošie LR normatīvie akti, tajā skaitā RFB un LCD noteikumi.
Tiesības saņemt dividendes	Piedāvājuma akcijas iegūst, bet Opcijas akcijas saglabā tiesības saņemt Sabiedrības nākotnē izmaksājamās dividendes par finanšu gadu, kas sākas 2007. gada 01. janvārī, un visas turpmākās izziņotās un izmaksājamās dividendes, atbilstoši Komerclikumam un Olainfarm akcionāru kārtējās sapulces lēmumam. Dividendes nedrīkst noteikt, aprēķināt un izmaksāt, ja no gada pārskata izriet, ka Sabiedrības pašu kapitāls ir mazāks par pamatkapitālu. Attiecībā uz nerezidentiem nepastāv ierobežojumi vai īpašas procedūras attiecībā uz dividenžu saņemšanu. Informācija par dividenžu aplikšanu ar nodokļiem sniegta sadaļas III nodaļā „4.4 Nodokļi”.
Balsstiesības	Tirgū piedāvājamās akcijas tiek ierindotas <i>pari passu</i> attiecībā uz visām pārējām Akcijām. Katrai tirgū piedāvājamajai akcijai būs tiesības uz vienu balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē. Uz tirgū piedāvājamajām akcijām neattiecas nekādi balsstiesību ierobežojumi papildus piemērojamajos normatīvajos aktos (Komerclikums, Finanšu instrumentu tirgus likums u.c.) noteiktajiem.

Pirmtiesības	Esošajiem akcionāriem ir pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām Komerclikumā noteiktajā kārtībā. Uzrādītāja akciju un vārda akciju īpašniekiem ir vienādas pirmtiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas. Sīkāka informācija par pirmtiesībām uz Piedāvājuma akcijām ir norādīta sadaļas III nodaļās 5.4, 5.5 un 5.7. Notekot Piedāvājuma periodam, visas neizlietotās Pirmtiesības kļūst nederīgas.
Tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu	Tirgū piedāvājamās akcijas dod tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu piemērojamajos normatīvajos aktos (Komerclikums, Finanšu instrumentu tirgus likums u.c.) noteiktajā apmērā un kārtībā.
Izpirkšanas noteikumi	Tirgū piedāvājamo akciju izpirkšanas noteikumi netiek paredzēti.
Konvertēšanas noteikumi	Tirgū piedāvājamo akciju konvertēšanas noteikumi netiek paredzēti.
Lēmumi par vērtspapīru emisiju un Piedāvājumu	Piedāvājuma akcijas tiek emitētas un Piedāvājums veikts, pamatojoties uz šādiem Olainfarm lēmumiem: <ol style="list-style-type: none"> 1. 2007. gada 13. aprīļa kārtējās akcionāru sapulces lēmums „Par pamatkapitāla palielināšanu”; 2. 2007. gada 07. maija Valdes lēmums „Par grozījumiem emisijas prospektā”.
Paredzamais vērtspapīru emisijas datums	Parakstīšanās uz tirgū piedāvājamajām akcijām tiks aklāta pēc Finanšu un kapitāla tirgus komisijas lēmuma pieņemšanas par atļauju izteikt publisko piedāvājumu un Prospekta publiskošanas FKTK mājas lapā internetā (www.fktk.lv), detalizētāku informāciju skat. sadaļas III nodaļas 5.8 noteikumos par Piedāvājuma Pirmo posmu. Īpašumtiesības uz tirgū piedāvājamajām akcijām var tikt nodotas pēc pilnas Piedāvājuma cenas samaksas. Piedāvājuma akcijas neveido daļu no Sabiedrības pamatkapitāla līdz brīdīm, kad pamatkapitāla palielinājums ir reģistrēts Latvijas Komercreģistrā, ko ir paredzēts veikt nekavējoties, tomēr ne vēlāk kā četrpadsmit dienu laikā pēc tam, kad Sabiedrības valde ir pasludinājusi Piedāvājuma akciju izvietošanu par sekmīgi pabeigtu, nosaukusi Piedāvājuma cenu, un ka ir uzsākams norēķins par Piedāvājuma akcijām.
Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai	Tirgū piedāvājamajām akcijām netiek noteikti ierobežojumi to brīvai apgrozībai (pārvedamībai).

4.2. Obligātie uzņēmuma pārņemšanas piedāvājumi

Prospekta parakstīšanas dienā attiecībā uz Esošajām akcijām vai Piedāvājuma akcijām nav spēkā neviens obligātais uzņēmuma pārņemšanas piedāvājums un tiesības iegādāties atlikušos vērtspapīrus.

Mazākumakcionāru tiesības pārdot savus vērtspapīrus kontrolpaketes turētājam ir noteiktas Koncernu likumā.

4.3. Publiskie akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumi

Pēdējā finanšu gada un kārtējā finanšu gada laikā neviena trešā persona nav izteikusi publisku Olainfarm akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumu.

4.4. Nodokļi

Zemāk ir īsi aprakstītas galvenās nodokļu sekas Latvijas Republikā, kas saistītas ar akciju iegūšanu īpašumā, akcionāru tiesību realizāciju sakarā ar dividendes saņemšanu un akciju atsavināšanu. Nodokļu apraksts nav uzskatāms par izsmeļošu profesionālu konsultāciju, un iespējamiem ieguldītājiem ieteicams pirms akciju iegādes saņemt plašāku pārskatu par iespējamiem nodokļu tiesību normu aspektiem.

Saskaņā ar likuma "Par nodokļiem un nodevām" 14. pantu, fiziskā persona tiek uzskatīta par rezidentu, ja:

- (a) šīs personas pastāvīgā dzīvesvieta ir Latvijas Republikā vai
- (b) šī persona uzturas Latvijas Republikā 183 dienas vai ilgāk jebkurā 12 mēnešu periodā, kas sākas vai beidzas taksācijas gadā, vai
- (c) šī persona ir Latvijas pilsonis, ko ārzemēs nodarbina Latvijas Republikas valdība.

Nodokļu maksātājs, kurš nav fiziskā persona, tiks uzskatīts par rezidentu, ja tas ir izveidots un reģistrēts vai tas bija jāizveido un jāreģistrē saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem. Visi citi nodokļu maksātāji, kuri neatbilst rezidenta definīcijai, uzskatāmi par nerezidenti.

Dividenžu aplikšana ar nodokļiem

Dividendes, ko naudā izmaksā Olainfarm akcionāriem, kas ir uzskatāmi par nodokļu rezidenti Latvijā, netiek apliktas ar nodokļiem.

Dividendes, ko Olainfarm naudā izmaksā akcionāram, kurš ir nerezidents - fiziskā persona vai nerezidents - juridiskā persona, var tikt apliktas ar 10% ienākuma nodokli no izmaksājamās summas. Nodokļa likme var tikt samazināta sekojošos gadījumos: (i) ja akcionārs ir nerezidents - juridiskā persona vai nerezidents - fiziskā persona, kas atrodas valstī, ar kuru Latvijas Republika ir noslēgusi spēkā esošu starptautisko līgumu par nodokļu dubultās aplikšanas novēršanu, nodokļa likme var tikt samazināta līdz 5% vai 0% Lietuvas gadījumā, piemērojot atbilstošus kritērijus; (ii) akcionāram, kas ir nerezidents un reģistrēts Eiropas Savienības (ES) dalībvalstī vai Eiropas Ekonomikas Zonas valstī, un atbilst likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 1. panta 19. punktā minētajai sabiedrības definīcijai, nodokļa likme ir 0%, ja akcionāram ne mazāk kā 2 gadus pirms dividenžu izmaksas datuma ir piederējis sekojošs apjoms Olainfarm akciju:

- (a) no 2005. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim - ne mazāk kā 20% no akciju pamatkapitāla;
- (b) no 2007. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 31. decembrim - ne mazāk kā 15% no akciju pamatkapitāla;
- (c) no 2009. gada 1. janvāra - ne mazāk kā 10% no akciju pamatkapitāla.

Ja dividendes tiek izmaksātas likuma „Par uzņēmumu ienākuma nodokli” 1. panta deviņpadsmitajā daļā minētajai sabiedrībai - citas ES dalībvalsts rezidentam - pirms minētā divu gadu perioda beigām, Valsts ieņēmumu dienests piešķir atbrīvojumu no nodokļa ieturēšanas, ja Olainfarm Valsts ieņēmumu dienestam iesniedz banku garantijas 10 procentu apmērā no izmaksājamo dividenžu apjoma.

Uz 2007. gada 1. janvāri Latvijas Republika ir noslēgusi un ratificējusi starptautiskos līgumus par nodokļu dubultās uzlikšanas un nodokļu nemaksāšanas novēršanu ar sekojošām valstīm: Armēnija, ASV, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Beļģija, Bulgārija, Čehija, Dānija, Francija, Gruzija, Horvātija, Igaunija, Īrija, Islande, Kanāda, Kazahstāna, Ķīna, Lielbritānija, Lietuva, Luksemburga, Malta, Moldova, Nīderlande, Norvēģija, Polija, Portugāle, Rumānija, Serbija un Melnkalne, Singapūra, Slovākija, Slovēnija, Somija, Spānija, Šveice, Turcija, Ukraina, Ungārija, Uzbekistāna, Vācija, Zviedrija.

Visos gadījumos, kad saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem nodokļa maksātājam ir pienākums ieturēt nodokli no izmaksājamām dividendēm, nodokļu aprēķināšanas un ieturēšanas pienākums ir ienākuma izmaksātājam.

Akciju atsavināšanas aplikšana ar nodokļiem

Ienākumi, ko rezidents - fiziskā persona iegūst no akciju pārdošanas, nav aplikami ar iedzīvotāju ienākuma nodokli ar noteikumu, ka akcijas tiek uzskatītas par šīs fiziskās personas personīgo mantu. Ja rezidents - fiziskā persona regulāri pērk un pārdod akcijas kā savas komercdarbības veidu, šādam rezidentam - fiziskajai personai ir jāmaksā iedzīvotāju ienākuma nodoklis 25% apmērā no ienākuma, kas iegūts akciju pārdošanas rezultātā.

Ienākums, ko no regulētajā tirgū iekļautu akciju pārdošanas iegūst rezidents - juridiskā persona, netiek aplikts ar uzņēmumu ienākuma nodokli.

Ienākums, ko iegūst nerezidents - juridiskā persona no akciju pārdošanas Latvijā, netiek aplikts ar jebkādiem nodokļiem, izņemot gadījumu, ja šo ienākumu ir guvusi nerezidenta pastāvīgā pārstāvniecība Latvijā.

Ienākums, ko no akciju pārdošanas Latvijā iegūst nerezidents - fiziskā persona, netiek aplikts ar ienākuma nodokli, ja vien šis nerezidents nav citas ES dalībvalsts vai EEZ dalībvalsts rezidents, kurš taksācijas gadā Latvijā guvis vairāk par 75 procentiem no saviem kopējiem ienākumiem un neveic regulāru tirdzniecību ar akcijām.

Likvidācijas kvotas aplikšana ar nodokļiem

Rezidenta - fiziskās personas un rezidenta - juridiskās personas gadījumā akcionāra ienākumi no akciju sabiedrības likvidācijas kvotas tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem vispārējā kārtībā saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem.

Nerezidenta - fiziskās personas saņemtā likvidācijas kvota tiek aplikta ar iedzīvotāju ienākuma nodokli (25%) tādā apmērā, kādā tā pārsniedz izmaksājamo dividendi. Nerezidenta - juridiskās personas ienākums no likvidācijas kvotas netiek aplikts ar nodokļiem Latvijā.

5. Piedāvājuma noteikumi

5.1. Līdzšinējais pamatkapitāls

Sabiedrības līdzšinējais pamatkapitāls Prospekta parakstīšanas dienā ir LVL 13'209'055 (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci lati), un tas ir pilnībā apmaksāts. Sabiedrības pamatkapitālu veido 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecas) vārda akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats) un 2'994'900 (divi miljoni deviņi simti deviņdesmit četri tūkstoši deviņi simti) uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats). Visas Esošās akcijas ir dematerializētas.

5.2. Pamatkapitāla palielināšana

Pamatkapitāls tiek palielināts, izlaižot vienas kategorijas 4'000'000 (četri miljoni) parastās dematerializētas uzrādītāja akcijas ar neierobežotām balsstiesībām, ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats). Sabiedrības pamatkapitāls tiek palielināts līdz LVL 17'209'055 (septiņpadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieciem latiem). Kārtējā akcionāru sapulce 2007. gada 13. aprīlī apstiprināja 4,000,000 jaunu akciju emisiju ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00. Piedāvājumu iesniedza valde, kas 2007. gada 26. februārī apstiprināja priekšlikumu par pamatkapitāla palielināšanu. Sabiedrības padome apstiprināja Sabiedrības valdes lēmumu 2007. gada 27. februārī.

5.3. No Piedāvājuma akcijām izrietošās tiesības

Īpašumtiesības uz Piedāvājuma akcijām var tikt nodotas pēc pilnas Piedāvājuma cenas samaksas. Piedāvājuma akcijas neveido daļu no Sabiedrības pamatkapitāla līdz brīdim, kad pamatkapitāla palielinājums ir reģistrēts Latvijas Komercreģistrā, ko ir paredzēts veikt nekavējoties, tomēr ne vēlāk kā četrpadsmit dienu laikā pēc tam, kad Sabiedrības valde ir pasludinājusi Piedāvājuma akciju izvietojumu par sekmīgi pabeigtu, nosaukusi Piedāvājuma cenu, un ka ir uzsākams norēķins par Piedāvājuma akcijām. Piedāvājuma akcijas nodrošina akcionāram visas akciju sabiedrības akcijās nostiprinātās tiesības, tajā skaitā tiesības piedalīties Sabiedrības pārvaldē, saņemt dividendi un Sabiedrības likvidācijas gadījumā - likvidācijas kvotu, kā arī citas tiesības saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Komerclikuma noteikumiem. Piedāvājuma akciju ieguvējiem būs tiesības piedalīties dividenžu saņemšanā, ja tādas tiks izmaksātas, no Piedāvājuma cenas pilnas apmaksas brīža, tajā skaitā par finanšu gadu, kas sākas 2007. gada 1. janvārī.

5.4. Pirmtiesību Atskaītes datums

Sabiedrības valde ir sagatavojusi un nosūtījusi lūgumu LCD sagatavot Sabiedrības uzrādītāja akciju īpašnieku un turētāju sarakstu uz 2007. gada 26. aprīli (turpmāk tekstā - "Atskaītes datums") un iesniegt to Sabiedrības valdei. Lai uzrādītāja akciju īpašnieki, kuri īsteno savas akcionāru tiesības ar nominālo kontu turētāju starpniecību, varētu izmantot savas pirmtiesības uz Piedāvājuma akcijām, tiem sevi jāidentificē nominālo kontu turētājiem un RFB biedram, pie kura atvērts nominālā konta turētāja finanšu instrumentu konts, ne vēlāk kā līdz Atskaītes datumam. Sabiedrības valde Atskaītes datumā sagatavo Sabiedrības vārda akciju īpašnieku un turētāju sarakstu, kas ierakstīti Sabiedrības akcionāru reģistrā. Ieguldītājiem ir tiesības iegūt Sabiedrības vārda akciju īpašuma tiesības līdz Atskaītes datumam (neieskaitot), lai tiktu iekļauti akcionāru sarakstā Atskaītes datumā. Visiem Esošajiem akcionāriem, kuri vēlas izmantot savas pirmtiesības, ir jānodrošina, ka akcionāru sarakstos, kurus sagatavo LCD un Sabiedrības valde, tiek iekļauta vismaz sekojoša identifikācijas informācija par šo Esošo akcionāru (par fizisko personu: vārds, uzvārds, personas kods; par juridisko personu: nosaukums un reģistrācijas numurs).

5.5. Pirmtiesību apjoms

Esošajiem akcionāriem ir pirmtiesības parakstīties uz Piedāvājuma akcijām proporcionāli viņiem uz Atskaītes datumu jau piederošo akciju nominālvērtību summai. Uzrādītāja akciju un vārda akciju īpašniekiem ir vienādas pirmtiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas.

5.6. Piedāvājuma cena

Piedāvājuma cena veidojas no akcijas nominālvērtības un emisijas uzcenojuma. Emisijas uzcenojumu ir apstiprinājusi kārtējā akcionāru sapulce Pamatkapitāla palielināšanas noteikumos noteiktajās robežās no LVL 1.95 līdz LVL 2.70. Akcijas emisijas uzcenojumu šajās robežās noteiks Sabiedrības valde, konsultējoties ar Izvietotāju. Tādējādi Piedāvājuma cena būs robežās no LVL 2.95 līdz LVL 3.70 par katru akciju.

Piedāvājuma cenu nosaka Sabiedrības valde Trešā posma parakstīšanās beigās, balstoties uz Trešā posma parakstīšanās rezultātiem ar parakstīšanās reģistra izveides ("book building") metodi. Trešā posma parakstīšanās

periodā tiek apkopoti Sabiedrības pirmtiesīgo akcionāru pieteikumi, Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma rezultāti. Piedāvājuma cena tiek noteikta saskaņā ar iesniegtajiem pieteikumiem uz parakstīšanās reģistra pamata, kas cita starpā satur sekojošu informāciju un datus:

- (a) kopējā pieprasījuma apjomu;
- (b) kopējā pieprasījuma cenas elastīgumu;
- (c) kopējā pieprasījuma kvalitāti, t.i., ņemot vērā Izvietotāja un Sabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, tiek analizēts pieprasījums no īstermiņa ieguldītājiem un pieprasījums no ilgtermiņa ieguldītājiem.

Piedāvājuma akciju izvietojuma veikšanai un Piedāvājuma cenas noteikšanai Sabiedrības valde aprēķina Piedāvājuma cenu, pie kuras pēc iespējas tiek izplatītas visas Piedāvājuma akcijas par pēc iespējas augstāku Piedāvājuma cenu.

Piedāvājuma cena tiek paziņota vienlaikus ar parakstīšanās rezultātiem RFB tirdzniecības sistēmā ne vēlāk kā divu Darba dienu laikā pēc parakstīšanās Trešā posma noslēguma.

5.7. Parakstīšanās procedūra

Pieteikumu iesniegšana Piedāvājuma akciju iegādei notiek Rīgas Fondu biržas tirdzniecības sistēmā, iesniedzot akciju pirkuma uzdevumus ar RFB biedru starpniecību. Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām tiek organizēta RFB darba laikā tās tirdzniecības sistēmā atbilstoši RFB noteikumiem.

Izvietotājs patur tiesības anulēt jebkurus pieteikumus, ja tie neatbilst parakstīšanās noteikumiem.

Par parakstīšanās sekmīgu noslēgumu Sabiedrības valde pieņem lēmumu. Šajā gadījumā Sabiedrības valde nosaka Piedāvājuma cenu, un pasludina norēķina par Piedāvājuma akcijām uzsākšanu. Parakstīšanās rezultāti tiek paziņoti RFB tirdzniecības sistēmā ne vēlāk kā divu Darba dienu laikā pēc parakstīšanās Trešā posma noslēguma.

Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām notiek trīs posmos:

Pirmais posms. Pirmajā posmā Esošie akcionāri, kas noteikti Atskaites datumā, pamatojoties uz Komerclikuma 251. pantā paredzētajām pirmtiesībām, ir tiesīgi proporcionāli tiem jau piederošo Esošo akciju nominālvērtību summai Atskaites datumā iesniegt parakstīšanās pieteikumus uz visām Piedāvājuma akcijām. Pieteikumu iesniegšana Pirmā posma laikā tiek veikta ar RFB biedru starpniecību, lietojot pieteikuma veidlapu, kas ir Prospekta pielikums. RFB biedri ir tiesīgi noteikt atšķirīgu pieteikumu pieņemšanas kārtību parakstīšanās pieteikumu nodošanai saskaņā ar RFB noteikumiem, tomēr ievērojot, ka visiem Esošajiem akcionāriem, kuri vēlas izmantot savas pirmtiesības, ir jānodrošina, ka pieteikumā tiek iekļauta vismaz sekojoša identifikācijas informācija par šo Esošo akcionāru (par fizisko personu: vārds, uzvārds, personas kods; par juridisko personu: nosaukums un reģistrācijas numurs). Pieteikumā ir jānorāda maksimālo vienas akcijas pārdošanas cenu, ko tie vēlētos maksāt Piedāvājuma cenas robežās, un maksimālo Piedāvājuma akciju skaitu, ko tie vēlas iegādāties.

Otrais posms. Parakstīšanās Otrajā posmā Esošie akcionāri, kas noteikti Atskaites datumā, un kuri ir izmantojuši savas pirmtiesības un iesnieguši parakstīšanās pieteikumus uz Piedāvājuma akcijām Pirmajā posmā, ir tiesīgi proporcionāli šo akcionāru savstarpējam Esošo akciju sadalījumam Atskaites datumā parakstīties papildus uz tām Piedāvājuma akcijām, uz kurām, balstoties uz savām pirmtiesībām, nav parakstījušies citi Esošie akcionāri. Pieteikumu izmantot papildus parakstīšanās tiesību uz Pirmajā posmā neparakstītajām Piedāvājuma akcijām iesniedz vienlaicīgi ar Pirmā posma pieteikumu, iekļaujot to tajā pašā pieteikumā un norādot tajā maksimālo vienas akcijas pārdošanas cenu, ko tie vēlētos maksāt Piedāvājuma cenas robežās, un maksimālo Piedāvājuma akciju skaitu, ko tie vēlas iegādāties.

Trešais posms. Vienlaicīgi ar Pirmā posma uzsākšanu tiek uzsākts Piedāvājuma akciju publiskais piedāvājums Latvijā („Publiskais piedāvājums”), kā arī piedāvājums kvalificētiem ieguldītājiem ierobežotā skaitā ārvalstu („Institucionālais piedāvājums”), un šāds Publiskais piedāvājums un Institucionālais piedāvājums ilgst līdz Trešā posma noslēgumam. Noslēdzoties Trešajam posmam, Izvietotājs kopā ar Sabiedrības valdi noteiks, vai kādas Piedāvājuma akcijas ir palikušas Esošo akcionāru neparakstītas, pamatojoties uz Pirmā posma un Otrā posma pirmtiesībām, un šādas Piedāvājuma akcijas tiks sadalītas starp Publiskā piedāvājuma Latvijā dalībniekiem un Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem – Kvalificētajiem ieguldītājiem ārvalstīs.

Parakstīšanās pieteikumi Publiskajā piedāvājumā un Institucionālajā piedāvājumā netiek uzskatīti par parakstīšanos uz Piedāvājuma akcijām līdz brīdim, kad Sabiedrības valde ir pasludinājusi Piedāvājuma akciju izvietojumu par sekmīgi pabeigtu, nosaukusi Piedāvājuma cenu, un ka ir uzsākams norēķins par Piedāvājuma akcijām.

5.8. Termiņš parakstīšanās veikšanai

Parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām tiks veikta šādos termiņos:

Pirmais posms:

Pirmā posma parakstīšanās pieteikumu iesniegšana tiek atklāta dienā, kad paziņojums Esošajiem akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu uz Piedāvājuma akcijām publicēts laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas atļauju publiskā piedāvājuma izteikšanai uz Piedāvājuma akcijām. Pirmā posma parakstīšanās pieteikumu iesniegšanas termiņš ir 1 (viens) mēnesis no parakstīšanās atklāšanas dienas. Gadījumā, ja Pirmā posma termiņa pēdējā diena ir oficiālā brīvdiena vai svētku diena, parakstīšanās pieteikumu iesniegšana tiek noslēgta nākošajā Darba dienā.

Otrais posms:

Otrā posma parakstīšanās, balstoties uz Esošo akcionāru jau iesniegto parakstīšanās pieteikumu pamata, notiek nākošajā Darba dienā pēc Pirmā posma noslēguma dienas. Otrā posma parakstīšanās termiņš ir 1 (viena) Darba diena laikā no plkst. 9:00 līdz 10:00 pēc vietējā laika.

Otrā posma parakstīšanās veikšanai Esošajiem akcionāriem nebūs jāiesniedz papildus pieteikums pēc Pirmā posma parakstīšanās noslēguma, ja Pirmā posma ietvaros ar RFB biedra starpniecību tie ir iesnieguši pirmtiesību pieteikumu par papildus parakstīšanos par kopējo Piedāvājuma cenu, kas ir vienāda vai augstāka par tāda Piedāvājuma akciju skaita pārdošanas cenu, kas pienāktos šādam akcionāram proporcionāli viņam piederošo akciju nominālvērtības summai Atskaites datumā. Esošajiem akcionāriem, kas nav iesnieguši parakstīšanās pieteikumus Pirmā posma termiņā, nav tiesību iesniegt atkārtotu pieteikumu Otrā posma parakstīšanās veikšanai, bet tas neierobežo šādu akcionāru tiesības piedalīties Publiskajā piedāvājumā bez pirmtiesībām.

Trešais posms:

Trešā posma parakstīšanās tiek atklāta nekavējoties pēc Otrā posma noslēguma tajā pašā dienā, un tā ilgst 4 (četras) stundas līdz 14:00 pēc vietējā laika, kas nodrošina RFB un tās biedriem iespēju nodot Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumu informāciju Sabiedrībai. Sabiedrība ir tiesīga uzsākt Publisko piedāvājumu un Institucionālo piedāvājumu, un Izvietotājs ir tiesīgs izplatīt informāciju par Piedāvājuma akcijām Kvalificētajiem ieguldītājiem pirms parakstīšanās pieteikumu iesniegšanas noslēguma datuma Pirmā posma un Otrā posma ietvaros, un pieņemt parakstīšanās pieteikumus līdz Trešā posma noslēgumam. Līdz Trešā posma noslēgumam jebkuri iesniegtie parakstīšanās pieteikumi var tikt atsaukti no jebkura ieguldītāja jebkurā laikā.

Parakstīšanās pieteikumi tiks uzskatīti par iesniegtiem laikā, ja tie tiks ievadīti RFB tirdzniecības sistēmā augstāk noteikto termiņu ietvaros. Ieguldītājiem ir ieteicams sazināties ar savu Kontu turētāju vai attiecīgo RFB biedru, lai precizētu pieļaujamo parakstīšanās pieteikuma iesniegšanas Kontu turētājam vai RFB biedram laiku, lai nodrošinātu to savlaicīgu ievadīšanu RFB tirdzniecības sistēmā.

5.9. Piedāvājuma akciju sadale

Gadījumā, ja kopējais pieprasījums pēc Piedāvājuma akcijām pārsniedz to kopējo skaitu, par Piedāvājuma akciju parakstīšanās apstiprinājumu katram no pieteikumu iesniegušajiem Esošajiem akcionāriem, Publiskā piedāvājuma dalībniekiem un Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem Sabiedrības valde pieņem lēmumu par sadalījuma sarakstu, un sadala Piedāvājuma akcijas saskaņā ar sekojošiem principiem:

(i) pirmkārt, Esošajiem akcionāriem Atskaites datumā, kas pieteikušies uz pirmtiesību izmantošanu, tiek apmierināti viņu parakstīšanās pieprasījumi apmērā, kas ir proporcionāls tiem piederošo Esošo akciju kopējai nominālvērtībai Atskaites datumā, līdz tam akciju skaitam, kuru tie norādījuši parakstīšanās pieteikumā, un ar nosacījumu, ka šajā pieteikumā norādītā cena par katru akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes apstiprināto Piedāvājuma cenu;

(ii) otrkārt, tiek izskatīti iesniegtie parakstīšanās pieteikumi no tiem Esošajiem akcionāriem Atskaites datumā, kas noteikuši papildus parakstīšanās vēlmi, un šiem akcionāriem tiek piešķirts maksimālais pieejamais Piedāvājuma akciju skaits par Sabiedrības valdes noteikto Piedāvājuma cenu, ja akcionāra pieteikumā iekļautā cena ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto Piedāvājuma cenu. Ja Piedāvājuma akciju skaits ir nepietiekams, lai apmierinātu visus Esošo akcionāru papildus parakstīšanās pieteikumus, tie tiks apmierināti proporcionāli šiem akcionāriem piederošo Esošo akciju nominālvērtības savstarpējam sadalījumam Atskaites datumā;

(iii) treškārt, tiks apmierināti Publiskā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumi, kuros ietvertā cena par Piedāvājuma akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto Piedāvājuma cenu. Ja pieejamo Piedāvājuma akciju skaits ir nepietiekams, lai piešķirtu visu Publiskajā piedāvājumā iesniegtajos pieteikumos norādīto akciju skaitu, Sabiedrības valde Piedāvājuma akcijas sadalīs proporcionāli katra ieguldītāja parakstīšanās pieteikumā minētajam vēlamajam Piedāvājuma akciju skaitam, ko ieguldītāji ir gatavi iegādāties;

(iv) ceturtkārt, tiks apmierināti Institucionālā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumi, kuros ietvertā cena par Piedāvājuma akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto Piedāvājuma cenu. Sabiedrības valde patur tiesības pēc saviem ieskatiem noteikt Piedāvājuma akciju sadalījumu starp Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem.

5.10. Piedāvājuma akciju apmaksa

Visas Sabiedrības Piedāvājuma akcijas apmaksājamas naudā. Atbilstoši RFB biedru rīkojumam Esošajiem akcionāriem un Publiskā piedāvājuma dalībniekiem, kas iesnieguši parakstīšanās pieteikumus Piedāvājuma akcijām, ir jābloķē parakstīšanās veikšanai nepieciešamā akciju maksimālā kopējā cena pārdošanas robežās savā norēķinu kontā pie RFB biedra, kur atvērts attiecīgā ieguldītāja finanšu instrumentu (vērtspapīru) konts.

Bloķētās naudas līdzekļu summas, kas pārsniedz pirmtiesības izmantojušo Esošo akcionāru proporcionālās tiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas, kā arī Publiskajā piedāvājumā iesniegto, bet neapmierināto pieteikumu apjomu, tiks nekavējoties atbrīvotas pēc RFB informācijas par Piedāvājuma rezultātiem nodošanas tās biedriem. Vienlaicīgi tiks atbrīvotas arī tās bloķēto naudas līdzekļu summas, kas pārsniedz iegādājamo Piedāvājuma akciju skaitu par pilnu vienas akcijas cenu.

Par visām Piedāvājuma akcijām norēķins notiek saskaņā ar RFB noteikumiem. Norēķini veicami ar LCD norēķinu sistēmas "samaksa pret piegādi" (DVP) starpniecību. Piedāvājuma akcijas tiek uzskatītas par apmaksātām, kad LCD dalībnieku kontos tiek neatsaucami bloķēti norēķiniem nepieciešamā Piedāvājuma akciju pirkuma summa DVP darījuma veikšanai. Piedāvājuma akcijas tiks ieskaitītas ieguldītāju finanšu instrumentu kontos trešajā darba dienā (t.s. T+3 norēķini) no dienas, kad Sabiedrības valde ir pasludinājusi Piedāvājuma akciju izvietojumu par sekmīgi pabeigtu, nosaukusi Piedāvājuma cenu, un ka ir uzsākams norēķins par Piedāvājuma akcijām

Ja Piedāvājuma akciju emisija un parakstīšanās saskaņā ar Sabiedrības valdes lēmumu tiek atzīta par nenotikušu vai tiek anulēta, attiecīgie RFB biedri veiks visu parakstīšanās veikšanai bloķēto naudas summu atbrīvošanu pēc RFB informācijas par šādu lēmumu saņemšanas.

5.11. Akciju emisijas anulēšana

Ja Pirmajā un Otrajā posmos uz visām Piedāvājuma akcijām parakstījušies Esošie akcionāri par maksimālo cenu Piedāvājuma cenas robežās, Trešo posmu Sabiedrības valde atceļ un Piedāvājuma cena tiek aprēķināta, balstoties uz maksimālo cenu Piedāvājuma cenas robežās visiem pieteikušajiem Esošajiem akcionāriem.

Sabiedrība patur tiesības pasludināt visu Piedāvājuma akciju izvietojumu un Piedāvājumu par anulētu pirms parakstīšanās pabeigšanas un norēķinu veikšanas, ja pieprasījums uz Piedāvājuma akcijām Trešā posma rezultātā ir nepietiekams saskaņā ar pieņemto tirgus praksi, lai būtiski pārsniegtu Piedāvājuma akciju skaitu.

Ja pēc Sabiedrības valdes ieskatiem, konsultējoties ar Izvietotāju, kas ir uzskatāms par vērtspapīru tirgus ekspertu, Trešajā posmā netiek saņemts nepieciešamais skaits parakstīšanās pieteikumu, Sabiedrības valde ir tiesīga apturēt Piedāvājuma akciju emisijas turpmāko norisi un lemt par emisijas pabeigšanu nepilnā apmērā vai pilnībā anulēt Piedāvājuma akciju emisiju.

Citi Piedāvājuma atcelšanas vai apturēšanas gadījumi, papildus šajā nodaļā augstāk minētajiem, netiek paredzēti.

5.12. Informācijas saņemšana

RFB informē savus biedrus par parakstīšanās pieteikumu (uzdevumu) iesniegšanas procedūru un informācijas apmaiņas kārtību. Visi publiskie Sabiedrības paziņojumi par Piedāvājuma akciju emisiju tiks publicēti ar RFB informācijas sistēmas starpniecību.

Papildus informāciju par Piedāvājumu iespējams saņemt katru Darba dienu, sākot no parakstīšanās perioda pirmās dienas no plkst. 9:30 līdz 16:00 Izvietotāja telpās: AS "Parex Banka", Smilšu iela 3, LV-1522, Rīga.

5.13. Akciju obligāto atpirkšanas piedāvājumu un atpirkšanu reglamentējošie noteikumi

Ja ieguldītājs iegūst vairāk kā pusi no kopējām balsstiesībām Sabiedrības pamatkapitālā vai arī Sabiedrības akcionāru sapulce apstiprina akciju izslēgšanu no regulētā tirgus, un ieguldītājs, kuram pieder vairāk kā puse balsstiesību pamatkapitālā, ir balsojis par šādu akciju izslēgšanu, tam ir pienākums izteikt obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu citiem akcionāriem. Ja akcionārs, kuram ir pienākums izteikt akciju atpirkšanas piedāvājumu, to neizdara vai arī to izdara pārkāpjot Finanšu instrumentu tirgus likuma prasības, viņš nevar izmantot balsstiesības Sabiedrības akcionāru sapulcē. Obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma noteikumi iepriekš jāapstiprina Finanšu un kapitāla tirgus komisijā.

Katrs akcionārs, kurš ir ieguvis vairāk kā 95% balsstiesību no kopējām balsstiesībām Sabiedrības pamatkapitālā, var pieprasīt, lai pārējie akcionāri viņam pārdod tiem piederošās Akcijas. Šāda atpirkuma prasība ir spēkā pēc Akciju izslēgšanas no regulētā tirgus.

Jebkura persona ir tiesīga brīvprātīgi izteikt Akciju atpirkšanas piedāvājumu, ja tās mērķis ir iegūt akcijas tādā daudzumā, kas nodrošina ne mazāk kā 10 (desmit) procentus no Sabiedrības balsstiesīgo akciju skaita. Brīvprātīgajā akciju atpirkšanas piedāvājumā nosaka minimālo vai maksimālo akciju skaitu, ko persona piedāvā atpirkt.

5.14. Nozīmīgas līdzdalības iegūšana

Persona, kas tieši vai netieši iegūst līdzdalību akciju sabiedrībā, kuras akcijas iekļautas regulētajā tirgū, tādā daudzumā, kas nodrošina vismaz vienu divdesmito daļu, vienu desmitdaļu, vienu ceturtdaļu, pusi, trīs ceturtdaļas vai deviņdesmit piecus procentus no balsstiesīgo akciju skaita, par to ne vēlāk kā piecu darbdienu laikā pēc akciju iegūšanas paziņo tam tirgus organizētājam, kura regulētajos tirgos ir iekļautas šīs akciju sabiedrības akcijas, un pašai akciju sabiedrībai.

Ja persona pārdod akcijas vai zaudē no akcijām izrietošās balsstiesības, kas iegūtas netiešā veidā, un tai piederošās balsstiesības vairs nesasniedz šā panta pirmajā daļā noteikto apjomu, šī persona piecu darbdienu laikā paziņo par to tirgus organizētājam un akciju sabiedrībai.

Atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likuma noteikumiem jebkurai personai, kas tieši vai netieši iegūst līdzdalību Sabiedrībā ne mazāk kā 5%, 10%, 25%, 50%, 75%, vai 95% no Sabiedrības balsstiesīgo Akciju skaita, vai pārdod Akcijas vai citādi zaudē no Akcijām izrietošās balsstiesības, kas iegūtas netiešā veidā, un tai piederošās balsstiesības vairs nesasniedz augstāk minēto apjomu, par to ne vēlāk kā 5 darba dienu laikā pēc šāda notikuma iestāšanās jāpaziņo RFB un Sabiedrībai, izņemot paziņošanas pienākuma izņēmumus, kas norādīti Finanšu instrumentu tirgus likuma 62. pantā. Ja akcionārs neinformē RFB vai Sabiedrību par būtiskas līdzdalības iegūšanas vai zaudēšanas faktu, tas nedrīkst izmantot balsstiesības, kas izriet no tam piederošajām akcijām vai netieši iegūtām balsstiesībām.

5.15. Valsts nodevas

Piedāvājuma akciju un Opcijas akciju iegūšana vai atsavināšana netiek aplikta ar valsts vai kancelejas nodevu.

5.16. Plānotā parakstīšanās uz Piedāvājuma akcijām

Sabiedrībai nav zināms:

- 1) vai uz piedāvājumu plāno pieteikties galvenie akcionāri vai Sabiedrības vadības, uzraudzības vai pārvaldes struktūru locekļi; un
- 2) vai kāda persona plāno parakstīties vairāk nekā uz 5% no Piedāvājuma akciju skaita.

5.17. Informācija, ko izpauž pirms vērtspapīru sadales

Piedāvājums netiek sadalīts pa daļām.

Attieksme pret parakstīšanās pieteikumiem Piedāvājuma akciju un Opcijas akciju (skat. sadaļas III nodaļu 5.18) sadales procesā var būt atkarīga no uzņēmuma, no kura tie saņemti.

Ja uz visām Piedāvājuma akcijām Pirmā posma un Otrā posma laikā tiek iesniegti parakstīšanās pieteikumi no Esošajiem akcionāriem, kas noteikti Atskaites datumā, par maksimālo Piedāvājuma cenu tās noteiktajās robežās, ar kuru ir pietiekami, lai sekmīgi izplatītu Piedāvājuma akcijas starp Esošajiem akcionāriem, Sabiedrības valde pasludinās Trešo posmu par atceltu, un Piedāvājuma cena tiks aprēķināta kā maksimālā cena robežās, kas norādītas Prospektā, un tā tiks piemērota visiem pirmtiesības pieteikušajiem Esošajiem akcionāriem, tādējādi piešķirot Esošo akcionāru pieteikumiem un proporcionālajam sadalījumam atbilstošu skaitu Piedāvājuma akciju.

Piedāvājums var tikt slēgts ne agrāk kā noslēdzoties parakstīšanās Pirmajam posmam un Otrajam posmam.

5.18. Pārsniegums un papildus piešķiršanas tiesības („green shoe” opcija)

Sabiedrības otrais lielākais akcionārs Juris Savickis („Pārdevējs akcionārs”) uz līguma pamata ir piešķīris Izvietotājam tiesības pirkt no Pārdevēja akcionāra līdz 1'000'000 viņam piederošo Esošo (Konvertēto) akciju („Opcijas akcijas”), lai nosegtu iespējamo pieprasījuma pārsniegumu pār pieejamo Piedāvājuma akciju skaitu.

Šīs tiesības ir spēkā ar nosacījumu, ka līdz Piedāvājuma beigām tiks dzēsta SEB Latvijas Unibanka labā reģistrētā komercrēķila uz Opcijas akcijām. Šo tiesību izmantošanas gadījumā Opcijas akciju iegāde no Pārdevēja akcionāra un to pārdošana Piedāvājuma akciju parakstītājiem tiek veikta par Sabiedrības valdes noteikto Piedāvājuma cenu (skat. sadaļas III nodaļu 5.6). Uz Opcijas akciju iegādi nav attiecināmas Esošo akcionāru pirmtiesības. Opcijas akciju sadale un norēķins par tām notiek tādā pašā kārtībā, kāda noteikta attiecībā uz Piedāvājuma akcijām, izņemot noteikumus par Esošo akcionāru pirmtiesībām.

Olainfarm valde apliecina, ka Pārdevējs akcionārs ir pilnvarojis Olainfarm valdi iekļaut šos noteikumus Prospektā un ir informēts par to iekļaušanu Prospektā.

5.19. Vērtspapīru izvietošana un emisijas izplatīšana

Piedāvājuma vienīgais koordinators ir Izvietotājs ir AS „Parex Banka”, juridiskā adrese: Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522, Latvija.

Piedāvājuma akciju pilnvarotais depozitārijs ir AS „Latvijas Centrālais depozitārijs”, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050.

Saskaņā ar 2006. gada 14. novembrī noslēgto līgumu Izvietotājs ir piekritis organizēt un veikt Piedāvājumu (izvietot Piedāvājuma akcijas, tās nenopērkot). Emisijas izplatīšanas komisijas maksa un izvietošanas komisijas maksas kopējā summa sastāv no fiksētās atlīdzības daļas 50,000 LVL apmērā un papildus atlīdzības 2,1% apmērā no piesaistītās naudas summas.

6. Vērtspapīru turētāji, kuri vēlas pārdot savus vērtspapīrus

6.1. Vērtspapīru pārdevēji

Olainfarm Padomes priekšsēdētājs Juris Savickis piedāvā pārdot viņam piederošās līdz 1,000,000 Sabiedrības vārda akciju, kuras tiks konvertētas par uzrādītāja akcijām kopā ar pārējām Konvertētajām akcijām.

Piedāvājuma ietvaros Izvietotājam ir tiesības pirkt no Pārdevēja akcionāra un pārdot ieguldītājiem līdz 1'000'000 Esošo akciju iespējamā pieprasījuma pārsnieguma pret Piedāvājuma akciju skaitu segšanai. Skat. arī sadaļas III nodaļu „5.18 Pārsniegums un papildus piešķiršanas tiesības („green shoe” opcija)”.

Šie noteikumi ir spēkā, ja līdz Piedāvājuma beigām tiks dzēsta SEB Latvijas Unibanka labā reģistrētā komercķīla uz šīm akcijām.

Sīkāka informācija par Jura Savicka darbību un ieņemamajiem amatiem Olainfarm un citās sabiedrībās un citiem sakariem ar Olainfarm ir norādīta Prospekta sadaļas I nodaļās 11.1, 11.7, 12, 14.3, 15 u.c.

6.2. Vienošanās par vērtspapīru bloķēšanu

Sabiedrība, Izvietotājs un Sabiedrības lielākais Esošais akcionārs Olmafarm SIA ir noslēguši vērtspapīru bloķēšanas („lock-up”) līgumu, ar kuru Olmafarm SIA ir piekritusi, ka 12 mēnešu laikā no Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanas brīža regulētajā tirgū, bez Izvietotāja iepriekšējas rakstveida piekrišanas Sabiedrības akcijas vai citi vērtspapīri, kas apmaināmi pret Sabiedrības akcijām, vai galvojumi, vai citas opcijas iegūt Sabiedrības akcijas netiks ne izdoti, ne pārdoti, ne piedāvāti pārdošanai, ne par tiem tiks noslēgti jebkādi citi līgumi, kas skartu tieši vai netieši to atsavināšanu, kā arī netiks izziņoti nodomi veikt jebkādu no šādām darbībām. Šādas Izvietotāja piekrišanas izsniegšana nevar tikt nepamatoti atteikta, ja darījums ir pamatots ar saprātīgiem biznesa apsvērumiem Sabiedrības labā.

Sabiedrība, Izvietotājs un Sabiedrības lielākā Esošā akcionāra Olmafarm SIA vienīgais dalībnieks – Olainfarm valdes priekšsēdētājs Valērijs Maligins – ir noslēguši vērtspapīru bloķēšanas („lock-up”) līgumu, ar kuru Valērijs Maligins ir piekritis, ka 12 mēnešu laikā no Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanas brīža regulētajā tirgū, bez Izvietotāja iepriekšējas rakstveida piekrišanas Olmafarm SIA kapitāla daļas, vai galvojumi, vai citas opcijas iegūt Olmafarm SIA kapitāla daļas netiks ne izdoti, ne pārdoti, ne piedāvāti pārdošanai, ne par tiem tiks noslēgti jebkādi citi līgumi, kas skartu tieši vai netieši to atsavināšanu, kā arī netiks izziņoti nodomi veikt jebkādu no šādām darbībām. Šādas Izvietotāja piekrišanas izsniegšana nevar tikt nepamatoti atteikta, ja darījums ir pamatots ar saprātīgiem biznesa apsvērumiem Sabiedrības labā.

7. Piedāvājuma izmaksas

Ja Piedāvājuma ietvaros tiks pārdotas visas Piedāvājuma akcijas, Sabiedrības bruto ieņēmumi var sasniegt LVL 11,800 – 14,800 tūkstošus atkarībā no Piedāvājuma cenas. Pēc visu ar Piedāvājumu saistīto izmaksu, kuri jāsedz Sabiedrībai, atskaitīšanas, plānotie Sabiedrības neto ieņēmumi no Piedāvājuma ir prognozēti LVL 11,395 – 14,335 tūkstošu apmērā.

Tabula Nr. 27 Plānoto ar Piedāvājumu saistīto ieņēmumu un izdevumu kopsavilkums, LVL

	Piedāvājuma cena	
	2.95	3.70
Bruto ieņēmumi	11,800,000	14,800,000
Atalgojums finanšu starpniekiem	- 300,000	- 360,000
Drukāšana, reklamēšana, prezentāciju (road shows) izmaksas	- 70,000	- 70,000
Atalgojums grāmatvežiem, juridiskajiem konsultantiem, utt.	- 35,000	- 35,000
Kopā neto ieņēmumi	11,395,000	14,335,000

8. Vērtības samazināšanās

Olainfarm konsolidētais pašu kapitāls uz 2006. gada 31. decembri bija LVL 13,437,223, kur vienas Akcijas bilances vērtība ir aptuveni 1.02 LVL. Vienas Akcijas vērtība tiek noteikta, dalot Sabiedrības pašu kapitālu ar kopējo Akciju skaitu pirms Piedāvājuma.

Pēc 4,000,000 Piedāvājuma akciju izlaišanas par Piedāvājuma cenu no LVL 2.95 līdz LVL 3.70 par vienu Akciju, un pēc komisijas maksu un plānoto izdevumu atskaitīšanas, formāli (*pro forma*) Sabiedrības pašu kapitāls uz 2006. gada 31. decembri būtu aptuveni LVL 24,832,223 – 27,772,223, kur vienas Akcijas bilances vērtība būtu LVL 1.44 – 1.61.

Esošajiem akcionāriem Akcijas bilances vērtība tūlītēji celtos par LVL 0.42 – 0.59, kur vērtības palielināšanās tiek noteikta, atņemot vienas Akcijas *pro forma* bilances vērtību pēc Piedāvājuma no vienas Akcijas bilances vērtības pirms Piedāvājuma.

Savukārt parakstītāju uz Piedāvājuma akcijām samaksātā prēmija virs koriģētās vienas Akcijas bilances vērtības būtu LVL 1.51 – 2.09. Prēmija virs koriģētās vienas Akcijas bilances vērtības tiek noteikta, atņemot vienas Akcijas bilances vērtību pēc Piedāvājuma no Piedāvājuma cenas.

9. Papildu informācija

9.1. Konsultanti

Izvietotājs:

AS „Parex Banka”
Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522, Latvija,
telefons: 67010969,
mājas lapa internetā: www.parex.lv,
e-pasts: info@parex.lv.



Izvietotāja juridiskais konsultants: **Zvērinātu advokātu birojs „Glimstedt un partneri”**
Ģertrūdes iela 10/12, Rīga, LV-1010, Latvija,
telefons: 67803380,
mājas lapa internetā: www.glimstedt.lv,
e-pasts: riga@glimstedt.lv.



Sabiedrības neatkarīgs revidents: **Ernst & Young Baltic SIA**
Kronvalda bulv. 3-5, Rīga, LV-1010, Latvija,
Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas
izdota licence Nr. 17,
telefons: 67043801,
mājas lapa internetā: www.ey.com/lv,
e-pasts: riga@lv.ey.com.



9.2. Prospekta pasūtīšana

Prospekta papildus kopijas var saņemt pie Izvietotāja.

IV. REGULĒTAJĀ TIRGŪ IEKĻAUJAMIE VĒRTSPAPĪRI

1. Atbildīgās personas

Skatīt Sabiedrības valdes atbildības paziņojumu sadaļas IEVADA INFORMĀCIJAS nodaļā “B. Atbildīgās personas”.

2. Riska faktori

Sabiedrības akcionāriem saistībā ar Sabiedrības akciju iekļaušanu regulētajā tirgū ir jāapzinās zemāk un citus Prospekta sadaļā „Riska faktori” aprakstītos riskus. Šie riski nav vienīgie riski, ar ko saskarsies Sabiedrība un kas būs attiecināmi uz Sabiedrības akcijām. Papildus riski, kas šobrīd Sabiedrībai nav zināmi vai kurus Sabiedrība šobrīd uzskata par nebūtiskiem, arī varētu nelabvēlīgi ietekmēt tās darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus. Sabiedrības akciju tirgus cena varētu kristies jebkura no šiem riskiem dēļ un ieguldītāji varētu zaudēt visu vai daļu sava ieguldījuma.

Akciju cenu svārstība

Nav garantiju par Akciju nākotnes tirgus attīstību, kā arī par Sabiedrības akcionāru iespējām pārdot savas Akcijas, vai par Akciju pārdošanas cenu. Akciju tirgus cena būs atkarīga no daudziem faktoriem, ieskaitot procentu likmes, Sabiedrības darbības rezultātus un naudas plūsmas, kā arī to uzņēmumu akciju tirgus konjunktūras, kuri darbojas Sabiedrības darbības jomā un saistītās industrijās.

Pēdējo gadu laikā lielāka daļa pasaules ievērojamāko biržu vispār, un farmācijas uzņēmumu tirgus it īpaši, ir piedzīvojuši būtiskas akciju cenu un tirdzniecības apjomu svārstības. Tās bieži vien nebija saistītas ar attiecīgo uzņēmumu darbības rezultātiem vai arī ir bijušas neproporcionālas šiem rezultātiem. Līdz ar to, Sabiedrības akciju cena varētu būtiski svārstīties, ieskaitot būtisku samazināšanos pēc Piedāvājuma, arī tad, ja Sabiedrības darbības rezultāti attaisno cerības.

Akciju likviditāte

Latvijas akciju tirgus ir salīdzinoši neattīstīts, ievērojami mazāks, mazāk likvids un svārstīgāks, nekā nostiprinājušies tirgi, piemēram ASV vai Lielbritānijā. Latvijas akciju tirgus trūkumu rezultātā Sabiedrības akciju cena varētu būt visai svārstīga, un Sabiedrības akcionāriem varētu būt grūtības pārdot savas Akcijas Latvijas tirgū nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

Cenas Rīgas Fondu biržā varētu ietekmēt tādi ārēji faktori, kā nozīmīgi notikumi pasaules lielākajos akciju tirgos un tendences Austrumeiropas akciju tirgos, kā arī, piemēram, papildus nodokļu ieviešana ieņēmumiem no akciju tirdzniecības vai kapitāla pieauguma.

3. Galvenā informācija

3.1. Paziņojums par apgrozāmo kapitālu

Sk. sadaļas III nodaļu 3.1.

3.2. Kapitalizācija un parādsaistības

Sk. sadaļas III nodaļu 3.2.

3.3. Latvijas vērtspapīru tirgus

Sk. sadaļas III nodaļu 3.6.

4. Informācija par vērtspapīriem, kurus iekļauj tirgū

4.1. Regulētajā tirgū iekļaujamie vērtspapīri

Emitents	AS Olainfarm, Latvijas Republikas Komercreģistrā reģistrēta akciju sabiedrība ar vienoto reģistrācijas numuru 40003007246.
Vērtspapīru veids un kategorija	Vienas kategorijas uzrādītāja dematerializētas akcijas bez priekšrocībām un ar neierobežotām balsstiesībām. Akciju iegūšanu un uzskaiti veiks LCD (AS „Latvijas Centrālais depozitārijs”, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050).
Vērtspapīru identifikācijas numuri (ISIN kodi)	Esošās akcijas: LV0000100501 Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā regulētajā tirgū iekļaujamajiem vērtspapīriem (Piedāvājuma akcijas un Konvertētās akcijas) tiks piešķirts cits (pagaidu) ISIN kods, kurš pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīts uz Esošo akciju ISIN kodu.
Vērtspapīru tirdzniecības kods	Esošās akcijas: OLF1R Līdz jauno Sabiedrības akcionāru sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprināto statūtu reģistrācijai Komercreģistrā regulētajā tirgū iekļaujamajiem vērtspapīriem tiks piešķirts cits (pagaidu) tirdzniecības kods, kurš pēc statūtu reģistrācijas tiks nomainīts uz Esošo akciju tirdzniecības kodu.
Vērtspapīru skaits	14,214,155, no tām 4,000,000 – Piedāvājuma akcijas 10,214,155 – Konvertētās akcijas
Viena vērtspapīra nominālvērtība	LVL 1.00 (viens lats)
Vērtspapīru valūta	LVL
Vērtspapīru radīšanu regulējošie tiesību akti	<ul style="list-style-type: none">• Finanšu instrumentu tirgus likums;• Komerclikums;• citi spēkā esošie LR normatīvie akti, tajā skaitā RFB un LCD noteikumi.
Tiesības saņemt dividendes	Piedāvājuma akcijas iegūst, bet Konvertētās akcijas saglabā tiesības saņemt Sabiedrības nākotnē izmaksājamās dividendes par finanšu gadu, kas sākas 2007. gada 01. janvārī, un visas turpmākās izziņotās un izmaksājamās dividendes, atbilstoši Komerclikumam un Olainfarm akcionāru kārtējās sapulces lēmumam. Dividendes nedrīkst noteikt, aprēķināt un izmaksāt, ja no gada pārskata izriet, ka Sabiedrības pašu kapitāls ir mazāks par pamatkapitālu. Attiecībā uz nerezidentiem nepastāv ierobežojumi vai īpašas procedūras attiecībā uz dividenžu saņemšanu. Informācija par dividenžu aplikšanu ar nodokļiem sniegta sadaļas III nodaļā „4.4 Nodokļi”.
Balsstiesības	Regulētajā tirgū iekļaujamajiem vērtspapīriem būs tiesības uz vienu balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē. Uz tiem neattiecas nekādi balsstiesību ierobežojumi papildus piemērojamos normatīvajos aktos (Komerclikums, Finanšu instrumentu tirgus likums u.c.) noteiktajiem.
Tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu	Regulētajā tirgū iekļaujamie vērtspapīri dod tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu piemērojamos normatīvajos aktos (Komerclikums,

	Finanšu instrumentu tirgus likums u.c.) noteiktajā apmērā un kārtībā.
Izpirkšanas noteikumi	Regulētajā tirgū iekļaujamo vērtspapīru izpirkšanas noteikumi netiek paredzēti.
Konvertēšanas noteikumi	Regulētajā tirgū iekļaujamo vērtspapīru konvertēšanas noteikumi netiek paredzēti.
Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai	Regulētajā tirgū iekļaujamajiem vērtspapīriem netiek noteikti ierobežojumi to brīvai apgrozībai (pārvedamībai).

4.2. Obligātie uzņēmuma pārņemšanas piedāvājumi

Sk. sadaļas III nodaļu 4.2.

4.3. Publiskie akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumi

Sk. sadaļas III nodaļu 4.3.

4.4. Nodokļi

Sk. sadaļas III nodaļu 4.4.

5. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības nosacījumi

Sabiedrība lūgs Rīgas Fondu biržas atļauju Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju vienlaicīgai iekļaušanai regulētajā tirgū un Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju kotēšanai Rīgas Fondu biržas Oficiālajā sarakstā. Kotēšanas uzsākšana tiek plānota ne vēlāk kā 10 Darba dienu laikā pēc Sabiedrības 2007. gada 13. aprīļa akcionāru sapulcē apstiprināto statūtu reģistrēšanas Latvijas Republikas Komercreģistrā

5.1. Vērtspapīru iekļaušanas regulētajā tirgū mērķis

Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanas regulētajā tirgū mērķis ir nodrošināt Esošajiem akcionāriem, kuriem pieder Konvertētās akcijas, kā arī tiem Esošajiem akcionāriem, kuri izmantos pirmtiesības iegādāties Piedāvājuma akcijas, kā arī visiem citiem ieguldītājiem Publiskajā piedāvājumā un Institucionālajā piedāvājumā, kas iegādājušies Piedāvājuma akcijas vai Opcijas akcijas, likvīdu vērtspapīru tirgu ar regulētā tirgus organizētāja starpniecību.

5.2. Regulētā tirgus organizētājs

Sabiedrības Esošās 2'994'900 (divi miljoni deviņi simti deviņdesmit četri tūkstoši deviņi simti) uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats) ir iekļautas AS „Rīgas Fondu birža” (adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, reģistrācijas Nr. 40003167049) Oficiālajā sarakstā ar tirdzniecības kodu OLF1R, ISIN kods: LV0000100501.

Piedāvājuma akcijas un Konvertētās akcijas tiks iekļautas regulētajā tirgū AS „Rīgas Fondu birža” Oficiālajā sarakstā ar nosacījumu, ka tiks pieņemts attiecīgs RFB lēmums.

5.3. Akciju cenas uzturēšana

Izvietotājs ir tiesīgs 30 dienu laikā no Piedāvājuma akciju un Konvertēto akciju iekļaušanas regulētajā tirgū veikt darījumus, kas uztur tirgus cenas, kā arī uzturēt Akciju cenu līmeni, kas pārsniedz to līmeni, kas varētu citādi pastāvēt brīvajā tirgū. Zemākā pieļaujamā Akciju cena tiek noteikta LVL 2.85 apmērā par Akciju. Tomēr Izvietotājam nav pienākuma veikt jebkādus uzturošus pasākumus. Šāda Akciju cenas uzturēšana, ja tāda tiek veikta, var tikt pārtraukta jebkurā laikā. Izvietotājs būs uzturēšanas vadītājs un aģents attiecībā uz darījumiem Rīgas Fondu biržā un citiem uzturēšanas pasākumiem Latvijā.

6. Vērtspapīru turētāji, kuri vēlas pārdot savus vērtspapīrus

Sk. sadaļas III nodaļu 6.

V. PIELIKUMI

1. Sabiedrības reģistrētie statūti (apstiprināti 2006. gada 31. jūlijā, kopija);
2. Sabiedrības statūtu projekts (apstiprināts 2007. gada 13. aprīlī, kopija);
3. Pamatkapitāla palielināšanas noteikumi (kopija);
4. Pieteikuma veidlapa Piedāvājuma akciju iegādei (paraugs);
5. Sabiedrības 2006. gada konsolidētais revidētais finanšu pārskats (kopija).

Apstiprināti ar
Akcionāru kārtējas
pilnsapulces lēmumu
2006.gada 31.jūlijā
Protokols Nr.1/2006

**Akciju sabiedrības
„OLAINFARM”
STATŪTI**
(jaunā redakcija)

IERAKSTĪTS KOMERCREGISTRĀ
Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā

2006.gada 18. augustā
ar Nr. 40003007246

1. Firma

Sabiedrības firma ir akciju sabiedrība "Olainfarm", turpmāk tekstā "Sabiedrība".

2. Sabiedrības pamatkapitāls

2.1. Sabiedrības pamatkapitāls ir 13 209 055 LVL (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci lati). Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no 13 209 055 (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci) akcijām. Vienas akcijas nominālvērtība ir LVL 1,- (viens lats).

2.2. 2 994 900 (divi miljoni deviņi simti deviņdesmit četri tūkstoši deviņi simti) Sabiedrības akciju ir uzrādītāja akcijas un tās atrodas publiskajā apgrozībā.

2.3. 10 214 155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit pieci) Sabiedrības akciju ir vārda akcijas.

2.4. Visas akcijas dod vienādas tiesības uz dividendes saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē.

2.5. Visas akcijas ir dematerializētas.

3. Valde

Sabiedrības Valde sastāv no septiņiem valdes locekļiem. Valdes locekļus ievēl Padome. Padome no Valdes locekļu vidus iecel Valdes priekšsēdētāju un Valdes priekšsēdētāja vietnieku. Valdes priekšsēdētājam un Valdes priekšsēdētāja vietniekam ir neierobežotas tiesības pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi. Pārējiem pieciem Valdes locekļiem ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību tikai kopīgi.

4. Padome

Sabiedrības Padome sastāv no pieciem padomes locekļiem.

5. Citi noteikumi

5.1. Sabiedrībai, veicot akciju emisijas, pamatkapitāla palielināšanas noteikumos var paredzēt, ka akciju pilnas cenas neapmaksāšanas gadījumā akcionāram paliek akciju skaits, kas ir proporcionāls viņa samaksātajai summai.

5.2. Akcionārs var prasīt Sabiedrībai, lai tā konvertē viņam piederošās vārda akcijas par uzrādītāja akcijām, iesniedzot Sabiedrības Valdei rakstisku pieteikumu, kurā norāda sekojošo informāciju: akcionāra vārds, uzvārds, personas kods un pasta adrese;

akcionāram piederošais kopējais akciju skaits; akcionāram piederošais vārda akciju skaits, kuru tiek lūgts konvertēt par uzrādītāja akcijām; lūgums izlemt jautājumu par konvertēto akciju laišanu publiskajā apgrozībā.

5.3. Valde apkopo akcionāru pieteikumus par akciju konversiju un konvertēto akciju laišanu publiskajā apgrozībā, un iekļauj attiecīgos jautājumus nākamās tuvākās akcionāru sapulces darba kārtībā. Ja Valdē tiek saņemti pieteikumi par akciju konversiju no akcionāriem, kas kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmitdaļu no Sabiedrības pamatkapitāla, Valdei ir pienākums divu nedēļu laikā izsludināt ārkārtas akcionāru sapulces sasaukšanu spēkā esošajos normatīvajos aktos paredzētajā kārtībā. Akcionāru sapulcē tiek izskatīti visi akciju konversijas pieteikumi, kas iesniegti līdz sapulces dienai un sapulces laikā.

5.4. Vienlaicīgi ar lēmuma pieņemšanu par vārda akciju konversiju par uzrādītāja akcijām, akcionāru sapulcē tiek izlemts jautājums par konvertēto akciju laišanu publiskajā apgrozībā un iekļaušanu regulētajā tirgū, kā arī tiek veikti attiecīgie grozījumi Sabiedrības Statūtos.

5.5. Viena mēneša laikā pēc akcionāru lēmuma pieņemšanas par akciju konversiju un to iekļaušanu regulētajā tirgū Valde sagatavo un iesniedz attiecīgajām institūcijām un iestādēm visus dokumentus, kas nepieciešami Statūtu jaunās redakcijas reģistrācijai, akciju konversijas veikšanai, kā arī konvertēto akciju iekļaušanai regulētajā tirgū.

5.6. Konvertētās akcijas tiek svītrotas no Sabiedrības vārda akciju akcionāru reģistra ar dienu, kad tās tiek iegrāmatotas Latvijas Centrālā Depozitārijā.

Olainē, 2006.gada 31.jūlijā



*Valērijs Maligins
A/s „Olainfarm”
Valdes priekšsēdētājs*

Apstiprināti ar
Akcionāru kārtējas sapulces
lēmumu
2007.gada 13.aprīlī
Protokols Nr.1/2007

**Akciju sabiedrības
„OLAINFARM”
S T A T Ū T I
(jaunā redakcija)**

1. Firma

Sabiedrības firma ir akciju sabiedrība “Olainfarm”, turpmāk tekstā “Sabiedrība”.

2. Sabiedrības pamatkapitāls

2.1. Sabiedrības pamatkapitāls ir 17 209 055 LVL (septiņpadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci lati). Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no 17 209 055 (septiņpadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci) akcijām. Vienas akcijas nominālvērtība ir LVL 1,- (viens lats).

2.2. Visas Sabiedrības akcijas ir uzrādītāja akcijas un tās atrodas publiskajā apgrozībā.

2.3. Visas akcijas dod vienādas tiesības uz dividendes saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē.

2.4. Visas akcijas ir dematerializētas.

3. Valde

Sabiedrības Valde sastāv no pieciem valdes locekļiem. Valdes locekļus ievēlē Padome. Padome no Valdes locekļu vidus ieceļ Valdes priekšsēdētāju un Valdes priekšsēdētāja vietnieku. Valdes priekšsēdētājam un Valdes priekšsēdētāja vietniekam ir neierobežotas tiesības pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi. Pārējiem trim Valdes locekļiem ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību tikai kopīgi.

4. Padome

Sabiedrības Padome sastāv no pieciem padomes locekļiem.

5. Citi noteikumi

5.1. Sabiedrībai veicot akciju emisijas, pamatkapitāla palielināšanas noteikumos var paredzēt, ka akciju pilnas cenas neapmaksāšanas gadījumā akcionāram paliek akciju skaits, kas ir proporcionāls viņa samaksātajai summai.

Olainē, 2007.gada „13”.aprīlī


*Valērijs Maligins
A/s „Olainfarm”
Valdes priekšsēdētājs*

Apstiprināti
AS "Olainfarm"
akcionāru kārtējā sapulcē
2007. gada 13. aprīlī

Grozīti
AS "Olainfarm" Valdes sēdē
2007. gada 02. maijā (prot. Nr.V-5/2007)

Grozījumi apstiprināti
AS "Olainfarm" Padomes sēdē
2007. gada 02. maijā (prot. Nr.P-4/2007)

AS "Olainfarm"
reģistrācijas Nr. 40003007246
juridiskā adrese: Rūpnīcu iela 5
Olaine, LV-2114, Latvija

Pamatkapitāla palielināšanas noteikumi
(turpmāk tekstā "Noteikumi")

1. PAMATKAPITĀLA PALIELINĀŠANAS MĒRĶIS

1.1. Akciju laidiena mērķis ir palielināt akciju sabiedrības "Olainfarm" (turpmāk tekstā - "Sabiedrība") pamatkapitālu, lai no akciju emisijas iegūtajiem naudas līdzekļiem veicinātu Sabiedrības attīstību un tās konkurētspēju.

2. LĪDZŠINĒJAIS PAMATKAPITĀLS, AKCIJU KATEGORIJAS, VEIDI, SKAITS UN NOMINĀLVĒRTĪBA

2.1. Līdzšinējais Sabiedrības akciju pamatkapitāls Noteikumu apstiprināšanas brīdī ir LVL 13'209'055 (trīspadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieci lati).

2.2. Sabiedrības pamatkapitālu veido 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecas) parastās vārda akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats), un 2'994'900 (divi miljoni deviņi simti deviņdesmit četri tūkstoši deviņi simti) dematerializētas uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats).

2.3. Saskaņā ar Sabiedrības kārtējās akcionāru sapulces 2007. gada 13. aprīļa lēmumu, Komerclikuma 228. panta 4. daļu un atbilstoši Sabiedrības statūtu noteikumiem, 10'214'155 (desmit miljoni divi simti četrpadsmit tūkstoši viens simts piecdesmit piecas) Sabiedrības parastās vārda akcijas ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats) tiek konvertētas par parastajām uzrādītāja akcijām ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats). Saskaņā ar Komerclikuma 12. pantu akciju konversija stājas spēkā attiecībā uz akcionāriem un citām trešām personām ar ieraksta komercreģistrā izsludināšanas dienu. Sakarā ar to, ka ar Sabiedrības akcionāru kārtējās sapulces 2007. gada 13. aprīļa lēmumu ir izdarīti arī grozījumi Sabiedrības statūtos par akciju konversiju, kā arī par pamatkapitāla palielinājumu saskaņā ar šiem Noteikumiem, akciju konversija tiks reģistrēta Komercreģistrā vienlaicīgi ar jauno akciju laidieni saskaņā ar šiem Noteikumiem, izdarot vienotus grozījumus Sabiedrības statūtos.

2.4. Līdzšinējais Sabiedrības akciju pamatkapitāls ir pilnībā apmaksāts.

3. PAMATKAPITĀLA PALIELINĀŠANA

3.1. Pamatkapitāls tiek palielināts, izlaižot vienas kategorijas 4'000'000 (četri miljoni) dematerializētas uzrādītāja akcijas ar neierobežotām balsstiesībām, ar katras akcijas nominālvērtību LVL 1.00 (viens lats).

3.2. Sabiedrības pamatkapitāls tiek palielināts līdz LVL 17'209'055 (septiņpadsmit miljoni divi simti deviņi tūkstoši piecdesmit pieciem latiem) (izsludinātais pamatkapitāls).

3.3. Sabiedrības jaunās emisijas akcijas paredzēts iekļaut regulētajā tirgū oficiālajā sarakstā ar a/s "Rīgas Fondu birža" starpniecību nekavējoties pēc norēķinu veikšanas.

3.4. Jaunās emisijas akcijas nodrošina akcionāram visas akciju sabiedrības akcijās nostiprinātās tiesības, tajā skaitā tiesības piedalīties Sabiedrības pārvaldē, saņemt dividendi un Sabiedrības likvidācijas gadījumā - likvidācijas kvotu, kā arī citas tiesības saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Komerclikuma noteikumiem.

3.5. Jaunās emisijas akciju ieguvējiem ir tiesības piedalīties dividenžu saņemšanā no akciju apmaksas brīža.

3.6. Sabiedrības valde sagatavo un nosūta lūgumu AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" sagatavot Sabiedrības uzrādītāja akciju īpašnieku un turētāju sarakstu stāvoklī 2007. gada 26. aprīlī (turpmāk tekstā "Atskaites datums") un iesniegt to Sabiedrības valdei. Lai uzrādītāju akciju īpašnieki, kuri īsteno savas akcionāru tiesības ar nominālo kontu turētāju starpniecību, varētu izmantot savas pirmtiesības uz jaunās emisijas akcijām, tiem sevi jāidentificē nominālo kontu turētājiem un AS "Rīgas Fondu birža" biedram, kur atvērta nomināla konta turētāja finanšu instrumentu konts, ne vēlāk kā līdz Atskaites Datumam.

3.7. Sabiedrības valde Atskaites datumā sagatavo Sabiedrības vārda akciju īpašnieku un turētāju sarakstu, kas ierakstīti Sabiedrības akcionāru reģistrā. Ieguldītājiem ir tiesības iegūt Sabiedrības vārda akciju īpašuma tiesības līdz Atskaites datumam (neieskaitot), lai tiktu iekļauti akcionāru sarakstā Atskaites datumā.

3.8. Šajos Noteikumos paredzēto akcionāru pirmtiesību noteikšanai tiks izmantoti tikai un vienīgi akcionāru saraksti Atskaites datumā, kas sagatavoti saskaņā ar šo Noteikumu 3.6. un 3.7. punktus noteikto.

3.9. Sabiedrības līdzšinējiem akcionāriem – vārda akciju un uzrādītāja akciju īpašniekiem un turētājiem ir pirmtiesības parakstīties uz jaunās emisijas akcijām proporcionāli viņiem uz Atskaites datumu jau piederošo akciju nominālvērtību summai. Starp uzrādītāja akciju un vārda akciju īpašnieku tiesībām izmantot pirmtiesības iegādāties jaunās emisijas akcijas netiek noteiktas nekāda veida atšķirības.

3.10. Sabiedrības jaunās emisijas akciju izplatīšanas pienākumi tiek nodoti akciju sabiedrībai „Parex banka”, juridiskā adrese: Smilšu ielā 3, LV-1522, Rīga, Latvija, reģistrācijas Nr. 40003074590 (turpmāk tekstā "Izvietotājs").

4. JAUNĀS EMISIJAS AKCIJU NOMINĀLVĒRTĪBA, UZCENOJUMS UN PĀRDOŠANAS CENA

4.1. Jaunās emisijas akciju katras akcijas nominālvērtība ir LVL 1.00 (viens lats).

4.2. Akcijas pārdošanas cena veidojas no akcijas nominālvērtības un emisijas uzcenojuma.

4.3. Akcijas emisijas uzcenojums tiek noteikts robežās no LVL 1,95 līdz LVL 2,70. Akcijas emisijas uzcenojumu Sabiedrības valde drīkst noteikt tikai šajos Noteikumos norādītajās robežās. Tādējādi jaunās emisijas akciju pārdošanas cena, ko noteiks Sabiedrības valde, būs robežās no LVL 2,95 līdz LVL 3,70 par katru akciju.

4.4. Akciju pārdošanas cenu nosaka Sabiedrības valde Trešā posma parakstīšanās laikā saskaņā ar šo Noteikumu 4.5. punktā paredzēto kārtību un balstoties uz Trešā posma parakstīšanās rezultātiem. Visām jaunā laidiena akcijām ir vienāda pārdošanas cena par akciju, un šī cena tiek attiecināta vienādi uz visiem pirmtiesības izmantojušajiem akcionāriem un citiem ieguldītājiem, kuri tiesīgi iegādāties akcijas.

4.5. Akciju pārdošanas cenu aprēķina, balstoties uz parakstīšanās pieteikumu iesniegšanas Trešā posma akciju pieprasījuma rezultātiem starp publiskā piedāvājuma dalībniekiem un kvalificētajiem ieguldītājiem ar parakstīšanās reģistra izveides ("book building") metodi. Trešā posma parakstīšanās periodā tiek apkopoti pirmtiesīgo akcionāru pieteikumi, publiskā un institucionālā piedāvājuma rezultāti, kā arī kvalificēto ieguldītāju iesniegtie parakstīšanās pieteikumi. Akciju cena tiek noteikta, pamatojoties uz iesniegtajiem pieteikumiem parakstīšanās Trešajā posmā, ņemot vērā parakstīšanās reģistrā apkopoto informāciju par:

- kopējā pieprasījuma apjomu;
- kopējā pieprasījuma cenas elastīgumu;
- kopējā pieprasījuma kvalitāti, t.i., ņemot vērā Izvietotāja un Sabiedrības valdes rīcībā esošo informāciju, tiek analizēts pieprasījums no īstermiņa investoriem un pieprasījums no ilgtermiņa investoriem.

4.6. Akciju izvietojuma veikšanai un pārdošanas cenas noteikšanai Sabiedrības valdei ir uzdevums aprēķināt akcijas pārdošanas cenu, pie kuras pēc iespējas tiek izplatītas visas jaunās emisijas akcijas par pēc iespējas augstāku pārdošanas cenu.

5. PARAKSTĪŠANĀS UZ AKCIJĀM

5.1. Parakstīšanās uz jaunās emisijas akcijām notiek trīs posmos kā noteikts šajos Noteikumos:

5.1.1. Pirmajā posmā esošie Sabiedrības akcionāri, kas noteikti Atskaites datumā, pamatojoties uz Komerclikuma 251. pantā paredzētajām pirmtiesībām, ir tiesīgi proporcionāli tiem jau piederošo akciju nominālvērtību summai Atskaites datumā iesniegt parakstīšanās pieteikumus uz visām jaunās emisijas akcijām. Vienlaicīgi ar Pirmā posma uzsākšanu tiek uzsākts jaunās emisijas akciju publiskais piedāvājums Latvijā (turpmāk tekstā "Publiskais piedāvājums") un piedāvājums kvalificētiem ieguldītājiem ierobežotā skaitā ārvalstu (turpmāk tekstā "Institucionālais piedāvājums"), un šāds Publiskais piedāvājums un Institucionālais piedāvājums ilgst līdz Trešā posma noslēgumam.

5.1.2. Otrajā posmā esošie Sabiedrības akcionāri, kas noteikti Atskaites datumā, un kuri ir izmantojuši savas pirmtiesības un iesnieguši pieteikumus parakstīšanās

veikšanai uz Sabiedrības jaunās emisijas akcijām, ir tiesīgi proporcionāli šo akcionāru savstarpējam akciju sadalījumam Atskaites datumā, parakstīties papildus uz citu Sabiedrības akcionāru neparakstītajām akcijām. Pieteikumu par vēlmi parakstīties uz jebkuru skaitu papildus akcijām Sabiedrības akcionāri iesniedz vienlaicīgi ar Pirmā posma iesniegumu par parakstīšanos uz akcijām, norādot maksimālo vienas akcijas pārdošanas cenu, par kādu esošie akcionāri vēlas iegādāties jaunās emisijas akcijas pārdošanas cenas robežās, un maksimālo akciju skaitu, ko tie vēlas iegādāties.

Ja uz visām jaunā laidiena akcijām Pirmā posma un Otrā posma laikā tiek iesniegti parakstīšanās pieteikumi no Sabiedrības esošajiem akcionāriem, kas noteikti Atskaites datumā, par maksimālo akciju pārdošanas cenu tās noteiktajās robežās, ar kuru ir pietiekami, lai sekmīgi izplatītu jaunās emisijas akcijas starp esošajiem akcionāriem, Sabiedrības valde pasludinās Trešo posmu par atceltu, un pārdošanas cena par akciju tiks aprēķināta kā maksimālā cena robežās, kas noteiktas šajos Noteikumos, un tā tiks piemērota visiem pirmtiesības pieteikušajiem akcionāriem, tādējādi piešķirot akcionāru pieteikumiem un proporcionālajam sadalījumam atbilstošu skaitu jaunās emisijas akciju.

5.1.3. Ja Sabiedrības valde nav atcēlusi Trešo posmu sakarā ar emisijas izvietojuma pabeigšanu starp esošajiem akcionāriem, Trešajā posmā tiek apkopoti rezultāti no pirmtiesības izmantojušajiem akcionāriem, Publiskā piedāvājuma dalībniekiem Latvijā un pieteikumiem no kvalificētiem ieguldītājiem Institucionālajā piedāvājumā. Parakstīšanās saistība attiecībā uz Sabiedrības jaunās emisijas akciju iegādi stājas spēkā ar Trešā posma noslēgumu, kad Izvietotājs un Sabiedrības valde paziņo akciju parakstīšanās sekmīgus rezultātus.

5.2. Parakstīšanās Pirmajam un Otrajam posmam, ko veic Sabiedrības esošie akcionāri, kas noteikti Atskaites datumā, tiek lietota iesnieguma veidlapa, kas pievienota šo Noteikumu pielikumā Nr. 1, izņemot, ja Sabiedrības esošo akcionāru finanšu instrumentu kontus apkalpojošās bankas un brokeru sabiedrības nenosaka atšķirīgu pieteikumu pieņemšanas kārtību parakstīšanās uzdevumu nodošanai ar AS "Rīgas Fondu birža" starpniecību. Veidlapas iesniedzamas ar AS "Rīgas Fondu birža" biedru starpniecību.

5.3. Pieteikumu pieņemšana Sabiedrības jaunās emisijas akciju iegādei Publiskā piedāvājuma ietvaros un Institucionālajā piedāvājumā starp kvalificētiem ieguldītājiem notiek AS „Rīgas Fondu birža” tirdzniecības sistēmā, Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem iesniedzot akciju pirkuma uzdevumus ar AS „Rīgas Fondu birža” biedru starpniecību līdz Trešā posma datuma plkst. 14:00 pēc vietējā laika.

5.4. Izvietotāji patur tiesības anulēt jebkurus pieteikumus, ja tie neatbilst parakstīšanās noteikumiem. Sabiedrība patur tiesības pasludināt visu jaunās emisijas akciju izvietojumu un piedāvājumu par anulētu pirms parakstīšanās pabeigšanas un norēķinu veikšanas, ja pieprasījums uz Sabiedrības akcijām Trešā posma rezultātā ir nepietiekams saskaņā ar pieņemto tirgus praksi, lai būtiski pārsniegtu piedāvājamo akciju skaitu.

5.5. Parakstīšanās rezultāti tiek paziņoti AS „Rīgas Fondu birža” tirdzniecības sistēmā ne vēlāk kā divu dienu laikā pēc Trešā posma noslēguma.

6. TERMIŅŠ PARAKSTĪŠANĀS VEIKŠANAI

Parakstīšanās uz Sabiedrības jaunās emisijas akcijām notiek šādos termiņos:

6.1. Pirmais posms:

6.1.1. Pirmā posma parakstīšanās pieteikumu iesniegšana tiek atklāta dienā, kad paziņojums Sabiedrības akcionāriem par pirmtiesību izmantošanu publicēts laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas atļauju publiskā piedāvājuma izteikšanai uz jaunās emisijas akcijām. Papildus paziņojumam akcionāriem, kas noteikti Atskaites datumā, Pirmā posma atklāšanas dienā tiks publicēts paziņojums par Publiskā piedāvājuma izteikšanu Latvijā uz Sabiedrības jaunās emisijas akcijām.

6.1.2. Pirmā posma parakstīšanās pieteikumu iesniegšanas termiņš ir 1 (viens) mēnesis no parakstīšanās atklāšanas dienas. Gadījumā, ja Pirmā posma termiņa pēdējā diena ir oficiālā brīvdiena vai svētku diena, parakstīšanās pieteikumu iesniegšana tiek noslēgta nākošajā darba dienā.

6.2. Otrais posms:

6.2.1. Otrā posma parakstīšanās, balstoties uz esošo akcionāru jau iesniegto pieteikumu pamata, notiek nākošajā darba dienā pēc Pirmā posma noslēguma dienas. Otrā posma parakstīšanās termiņš ir 1 (viena) darba diena laikā no plkst. 9:00 līdz 10:00 pēc vietējā laika.

6.2.2. Otrā posma parakstīšanās veikšanai esošajiem Sabiedrības akcionāriem nebūs jāiesniedz papildus pieteikums pēc Pirmā posma parakstīšanās noslēguma, ja Pirmā posma ietvaros ar AS "Rīgas Fondu birža" biedru starpniecību ir iesniegts akcionāra pirmtiesību pieteikums par papildus parakstīšanos par kopējo akciju pārdošanas skaitu, kas pārsniedz tādu akciju skaitu, kas pienāktos šādam akcionāram pirmajā posmā. Akcionāriem, kas nav iesnieguši parakstīšanās pieteikumus Pirmā posma termiņā, nav tiesību iesniegt atkārtotu pieteikumu Otrā posma parakstīšanās veikšanai, bet tas neierobežo šādu akcionāru tiesības piedalīties Publiskajā piedāvājumā bez pirmtiesībām.

6.3. Trešais posms:

6.3.1. Trešā posma parakstīšanās tiek atklāta nekavējoties pēc Otrā posma noslēguma tajā pašā dienā, un tā ilgst 4 (četras) stundas līdz 14:00 pēc vietējā laika, kas nodrošina AS "Rīgas Fondu birža" iespēju nodot Publiskā piedāvājuma un Institucionālā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumu informāciju Sabiedrībai. Sabiedrība ir tiesīga uzsākt Publisko piedāvājumu un Institucionālo piedāvājumu, un Izvietotājs ir tiesīgs izplatīt informāciju par jaunās emisijas akcijām kvalificētajiem ieguldītājiem pirms parakstīšanās pieteikumu iesniegšanas noslēguma datuma Pirmā posma un Otrā posma ietvaros, un pieņemt parakstīšanās pieteikumus līdz Trešā posma noslēgumam. Līdz Trešā posma noslēgumam jebkuri iesniegtie parakstīšanās pieteikumi var tikt atsaukti no jebkura ieguldītāja saskaņā ar attiecīgā RFB biedra vispārējiem vērtspapīru tirdzniecības noteikumiem.

6.3.2. Parakstīšanās pieteikumi Publiskajā piedāvājumā un Institucionālajā piedāvājumā netiek uzskatīti par parakstīšanos uz jaunās emisijas akcijām līdz brīdim, kad Sabiedrības valde ir pasludinājusi akciju izvietošanu par sekmīgi pabeigtu, nosaukusi akcijas pārdošanas cenu, un ka ir uzsākams norēķins par akcijām.

6.4. Par parakstīšanās sekmīgu noslēgumu Sabiedrības valde pieņem lēmumu. Ja pēc Sabiedrības valdes ieskatiem Trešajā posmā netiek saņemts nepieciešamais skaits

parakstīšanās pieteikumu, Sabiedrības valde ir tiesīga apturēt akciju emisijas turpmāko norisi un lemt par emisijas pabeigšanu nepilnā apmērā vai anulēt akciju emisiju.

6.5. Gadījumā, ja kopējais pieprasījums pēc jaunās emisijas akcijām pārsniedz šo akciju kopējo skaitu, par jaunās emisijas akciju parakstīšanās apstiprinājumu katram no pieteikumu iesniegušajiem esošajiem akcionāriem, Publiskā piedāvājuma dalībniekiem un Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem Sabiedrības valde pieņem lēmumu par sadalījuma sarakstu, un sadala akcijas šīs akcijas saskaņā ar sekojošiem principiem:

(i) pirmkārt, esošajiem Sabiedrības akcionāriem Atskaites datumā, kas pieteikušies uz pirmtiesību izmantošanu, tiek apmierināti viņu parakstīšanās pieprasījumi apmērā, kas ir proporcionāls tiem piederošo akciju kopējai nominālvērtībai Atskaites datumā, līdz tam akciju skaitam, kuru tie norādījuši pieteikumā, un ar nosacījumu, ka pieteikumā norādītā cena par katru akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes apstiprināto akciju pārdošanas cenu;

(ii) otrkārt, tiek izskatīti iesniegtie parakstīšanās pieteikumi no visiem Sabiedrības akcionāriem Atskaites datumā, kas noteikuši papildus parakstīšanās vēlni, un šiem akcionāriem tiek piešķirts maksimālais pieejamais akciju skaits par Sabiedrības valdes noteikto akciju pārdošanas cenu, ja akcionāra pieteikumā iekļautā cena ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto akciju pārdošanas cenu. Ja akciju skaits ir nepietiekams, lai apmierinātu visus esošo akcionāru papildus parakstīšanās pieteikumus, tie tiks apmierināti proporcionāli šo akcionāru īpašumā esošo akciju nominālvērtības savstarpējam sadalījumam Atskaites datumā.

(iii) treškārt, tiks apmierināti Publiskā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumi, kuros ietvertā cena par akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto akciju pirkuma cenu. Ja pieejamo akciju skaits ir nepietiekams, lai piešķirtu visu Publiskajā piedāvājumā iesniegtajos pieteikumos norādīto akciju skaitu, Sabiedrības valde akcijas sadalīs proporcionāli katra ieguldītāja parakstīšanās pieteikumā minētajam vēlamajam akciju skaitam, ko ieguldītāji ir gatavi iegādāties.

(iv) ceturtkārt, tiks apmierināti Institucionālā piedāvājuma parakstīšanās pieteikumi, kuros ietvertā cena par akciju ir vienāda vai augstāka par Sabiedrības valdes noteikto akciju pirkuma cenu. Sabiedrības valde patur tiesības pēc saviem ieskatiem noteikt akciju sadalījumu starp Institucionālā piedāvājuma dalībniekiem.

7. AKCIJU APMAKSAS VEIDS UN TERMIŅŠ

7.1. Visas Sabiedrības jaunās emisijas akcijas apmaksājamas naudā. Atbilstoši AS "Rīgas Fondu birža" biedru rīkojumam Sabiedrības akcionāriem un Publiskā piedāvājuma dalībniekiem, kas iesnieguši parakstīšanās pieteikumus jaunās emisijas akcijām, ir jābloķē parakstīšanās veikšanai nepieciešamā akciju maksimālā kopējā cena pārdošanas robežās savā norēķinu kontā bankā vai brokeru sabiedrībā, kur atvērts attiecīgā akcionāra finanšu instrumentu (vērtspapīru) konts.

7.2. Bloķētās naudas līdzekļu summas, kas pārsniedz pirmtiesības izmantojušo akcionāru proporcionālās tiesības iegādāties jaunās emisijas akcijas, kā arī Publiskajā piedāvājumā iesniegto, bet neapmierināto pieteikumu apjomu, tiks nekavējoties atbrīvotas pēc AS "Rīgas Fondu birža" informācijas par emisijas rezultātiem nodošanas tās biedriem. Vienlaicīgi tiks

atbrīvotas arī tās bloķēto naudas līdzekļu summas, kas pārsniedz iegādājamo akciju skaitu par nepilnu vienas akcijas cenu.

7.3. Par visām Sabiedrības jaunās emisijas akcijām norēķins notiek saskaņā ar AS "Rīgas Fondu birža" noteikumiem. Norēķini veicami ar AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (LCD) norēķinu sistēmas "samaksa pret piegādi" (DVP) starpniecību. Akcijas tiek uzskatītas par apmaksātām, kad LCD dalībnieku kontā tiek neatsaucami bloķēti norēķiniem nepieciešamā akciju pirkuma summa DVP darījuma veikšanai.

7.4. Ja akciju emisija un parakstīšanās saskaņā ar Sabiedrības valdes lēmumu tiek atzīta par nenotikušu vai tiek anulēta, attiecīgie AS "Rīgas Fondu birža" biedri veiks visu parakstīšanās veikšanai bloķēto naudas summu atbrīvošanu pēc AS "Rīgas Fondu birža" informācijas par šādu lēmumu saņemšanas.

8. INFORMĀCIJAS SAŅEMŠANAS KĀRTĪBA

8.1. AS "Rīgas Fondu birža" informē savus biedrus par parakstīšanās pieteikumu (uzdevumu) iesniegšanas procedūru un informācijas apmaiņas kārtību. Visi publiskie Sabiedrības paziņojumi par akciju emisiju saskaņā ar šiem Noteikumiem un parakstīšanās veikšanu tiks publicēti ar AS "Rīgas Fondu birža" informācijas sistēmas starpniecību. Papildus informāciju par šo Noteikumu piemērošanu iespējams saņemt katru darba dienu no plkst. 9:30 līdz 16:00 pie Izvietotāja, adrese: AS "Parex banka", Smilšu iela 3, LV-1522, Rīga.

8.2. Ja jebkurš no šo Noteikumu punktiem kļūst neizpildāms vai pretrunā ar piemērojamo normatīvo aktu vai Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām, Sabiedrības valde ir tiesīga precizēt šos Noteikumus, lai pēc iespējas saglabātu to spēkā esamību.

AS "Olainfarm"
Valdes priekšsēdētājs



Valērijs Māligins

AS "Olainfarm"
Padomes priekšsēdētājs



Juris Savickis

AS "Olainfarm"

reģistrācijas Nr. 40003007246
juridiskā adrese: Rūpnīcu iela 5
Olaine, LV-2114, Latvija

Akcionāra parakstīšanās pieteikums pirmtiesību izmantošanai Piedāvājuma akciju iegādei

Esošais akcionārs - Juridiska persona Fiziska persona

Nosaukums/ Vārds, uzvārds: _____

Reģistrācijas Nr. / Personas kods: _____

Adrese: _____ Telefona Nr. _____

Ar šo apliecinu savu parakstīšanos uz AS "Olainfarm" Piedāvājuma akcijām saskaņā ar AS "Olainfarm" akcionāru kārtējā sapulcē 2007. gada 13. aprīlī apstiprinātajiem pamatkapitāla palielināšanas noteikumiem un Piedāvājuma prospektu, kas reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā. Esmu ar minētajiem dokumentiem iepazinies un apzinos iespējamos ieguldījuma riskus Piedāvājuma akcijās.

Izmantojot pirmtiesības, vēlos iegādāties (vajadzīgo atzīmēt):

proporcionāli man piederošo akciju skaitam Atskaites datumā, vēlos iegādāties līdz _____
akciju skaits cipariem
_____ Piedāvājuma akcijām.
akciju skaits vārdiem

papildus augstāk norādītajām Piedāvājuma akcijām, vēlos iegādāties papildus līdz _____
akciju skaits cipariem
_____ citu Esošo akcionāru
akciju skaits vārdiem
neparakstītās Piedāvājuma akcijas.

Maksimālā cena, kuru esmu gatavs maksāt par vienu akciju Piedāvājumā, ir LVL _____
vienas akcijas cena cipariem
(_____)
vienas akcijas cena vārdiem

Norēķinu rekvizīti par Piedāvājuma akcijām:

Finanšu instrumentu konta Nr. _____ . Konta turētāja nosaukums: _____

Norēķinu konta numurs (IBAN) _____ . Piekrītu augstāk norādīto
iegādājamo Piedāvājuma akciju maksimālās cenas kopējās summas bloķēšanai manā norēķinu kontā.

datums _____

paraksts un atšifrējums _____

Pārstāvības pamats: pārstāv personīgi likumīgā pārstāvība pilnvarojums

Pieteikums pieņemts: _____

AS "Rīgas Fondu birža" biedra nosaukums, darbinieka amats, pieteikuma pieņemšanas datums

AKCIJU SABIEDRĪBA „OLAINFARM”

(UZŅĒMUMA VIENOTĀIS REĢISTRĀCIJAS NUMURS 40003007246)

2006. GADA KONSOLIDĒTAIS PĀRSKATS

(10. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

LR LIKUMU “PAR KONSOLIDĒTAJIEM GADA PĀRSKATIEM”

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Olaine, 2007



■ Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda bulvāris 3-5
LV-1010, Rīga
Latvija
Tālrunis: 371 7 043-801
Fakss: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

■ Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda Boulevard 3-5
LV-1010, Rīga
Latvija
Phone: 371 7 043-801
Fax: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Olainfarm” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AS „Olainfarm” (turpmāk tekstā - Koncerna Mātes uzņēmums) un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā - Koncerns) 2006. gada konsolidētā finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotajā 2006. gada pārskatā no 14. līdz 42. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2006. gada 31. decembra konsolidēto bilanci, 2006. gada konsolidēto peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Ļaunprātības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Koncerna Mātes uzņēmuma vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles zveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Pamatojums atzinumam ar iebildumu

Kā atspoguļots konsolidētā finanšu pārskata pielikuma 11. pielikumā, Koncerna 2006. gada 31. decembra bilance ietver nemateriālos ieguldījumus ar bilances vērtību Ls 624 256, kas izveidojušies tehnoloģiju iegādes rezultātā pirms 2006. gada. Revīzijas gaitā mēs nevarējām iegūt pietiekamus revīzijas pierādījumus par iepriekš minēto aktīvu vērtības atgūstamību, kā arī par Koncerna noteikto amortizācijas periodu minētajiem ieguldījumiem, kas savukārt ietekmē amortizācijas izmaksas, kas atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā par 2006. gadu.

Atzinums ar iebildumu

Mūsaprāt, izņemot ietekmi, kas iespējami izrietētu no finanšu pārskata korekcijām, ja tādas būtu veiktas ja mēs būtu varējuši pārliecināties par tehnoloģiju vērtības atgūstamību, kā minēts sadaļā „Pamatojums atzinumam ar iebildumu”, iepriekš minētais konsolidētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Koncerna finanšu stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2006. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.



Apstākļu paskaidrojums

Neizsakot atzinumā nekādas piezīmes, mēs vēršam uzmanību uz to, ka Koncerns veicis avansa maksājumus par nemateriāliem ieguldījumiem Ls 2 279 000 apmērā saistībā ar patentu iegādi uz jaunām nesen izstrādātām gatavo zāļu formām. Kā izklāstīts konsolidētā finanšu pārskata pielikuma 11. piezīmē, Koncerns prognozē, ka minētais patents tiks saņemts 2007. gada rudenī, bet attiecīgo produktu ražošanu Koncerna Mātes uzņēmums uzsāks 2010. gadā. Šobrīd nekas neliecina, ka Koncerns varētu nesaņemt iepriekš minēto patentu un neuzsākt attiecīgo zāļu ražošanu, tomēr mēs vēršam uzmanību uz šo jautājumu, jo nākotnē iespējami neparedzēti notikumi.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots pievienotajā konsolidētajā 2006. gada pārskatā no 9. līdz 13. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2006. gada konsolidētajā finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17

Dāna Krišjāne
Personas kods: 250873-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2007. gada 13. aprīlī

SATURS

Vispārīga informācija	5
Konsolidētais vadības ziņojums	9
Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins	14
Konsolidētā bilance	15
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	17
Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	18
Finanšu pārskata pielikums	19

Vispārīga informācija

Koncerna Mātes uzņēmuma nosaukums	„Olainfarm”
Koncerna Mātes uzņēmuma juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Koncerna Mātes uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003007246 Rīga, 1991. gada 10. jūnijs (atkārtoti - 1997. gada 27. marts)
Koncerna Mātes uzņēmuma juridiskā adrese	Rūpniecības iela 5 Olaine, Latvija, LV-2114
Koncerna Mātes uzņēmuma lielākie akcionāri	SIA „Olmafarm” (49,84 %) A.Čaka iela 87 Rīga, Latvija, LV-1011 Juris Savickis (31,23 %)
Board	Valērijs Maligins, valdes priekšsēdētājs (prezidents) <i>Ieņemamie amati citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> SIA „New Classic” valdes loceklis, SIA „Aroma” valdes priekšsēdētājs, SIA „Olmafarm” rīkotājdirektors. <i>Līdzdalība citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> SO „Latvijas Akadēmiskās bibliotēkas Atbalsta fonds”, Dabas atjaunošanas fonds, SO „Vītkupe”, SIA „Remeks Serviss” (33,3%), SIA „Aroma” (100%), SIA „Olmafarm” (100%), SIA „Olfa Press” (45%), SIA „Carbochem” (50%), SIA „New Classic” (100%). Jeļena Borcova (iecelta 30.07.2006) <i>Ieņemamie amati citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> SIA „Carbochem” valdes priekšsēdētāja <i>Līdzdalība citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> nav Juris Kaplinovs, valdes priekšsēdētāja vietnieks <i>Ieņemamie amati un līdzdalība citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> nav Aleksandrs Černobrovijs <i>Ieņemamie amati citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> SIA „Carbochem” valdes loceklis <i>Līdzdalība citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> nav Andris Jegorovs <i>Ieņemamie amati un līdzdalība citās uzņēmējāsabiedrībās:</i> nav

Viktorija Žuka-Ņikuļina

Ieņemamie amati citās uzņēmēj sabiedrībās:

SIA „V.E.D.” valdes priekšsēdētāja,
Sabiedriska nevalstiska organizācija „Baltijas Juristu perspektīvas” valdes locekle.

Līdzdalība citās uzņēmēj sabiedrībās:

SIA „V.E.D.” (100%)
Sabiedriska nevalstiska organizācija „Baltijas Juristu perspektīvas”.

Inga Liščika

Ieņemamie amati un līdzdalība citās uzņēmēj sabiedrībās: nav

Armands Lapiņš (atbrīvots 30.07.2006)

Ieņemamie amati un līdzdalība citās uzņēmēj sabiedrībās: nav

Padome

Juris Savickis, padomes priekšsēdētājs

Ieņemamie amati citās uzņēmēj sabiedrībās:

Latvijas Tenisa savienība (amats nav reģistrēts),
AS „Sibur Itera” padomes priekšsēdētājs,
AS „Latvijas Gāze” padomes priekšsēdētāja vietnieks,
AS „VEF banka” padomes priekšsēdētāja vietnieks,
SIA „Itera Latvija” valdes priekšsēdētājs,
AS „Nordeka” padomes priekšsēdētājs,
SIA „Islande Hotel” valdes loceklis,
Tenisa klubs „Altitūde” valdes priekšsēdētājs.

Līdzdalība citās uzņēmēj sabiedrībās:

SIA „Islande Hotel” (75,31%),
SIA „Daugmala” (100%),
SIA „Energ SG” (50%),
SIA „Nordeka Serviss” (100%),
SIA „Palasta nami” (100%),
SIA „Elssa-SIA” (55%),
Dzīvokļu īpašnieku sabiedrība „Četri pluss” (20%)
SIA „SMS Elektro” (34%),
AS „Latvijas Krājbanka” (1,02%),
SIA „Hominus” (25%),
SIA „Bobrova nams” (21,25%),
AS „Nordeka” (48,09%),
Tenisa klubs „Altitūde”,
Tenis klubs „Prezidents”,
SIA „Tenis klubs JŪRA” (100%),
SIA „Bluza klubs” (50%),
SIA „Ajura” (50%),
SIA „SWH Sets” (22,22%).

Ivars Kalviņš, padomes priekšsēdētāja vietnieks
Ieņemamie amati citās uzņēmējiesabiedrībās:
 AS „Latvijas zoovetapgāde” padomes priekšsēdētājs,
 valsts zinātniskā iestāde – bezpeļņas organizācija „Latvijas organiskās sintēzes institūts” direktors,
 AS „Grindeks” padomes loceklis,
 SO „Latvijas Akadēmiskās bibliotēkas Atbalsta fonds” valdes priekšsēdētājs.
Līdzdalība citās uzņēmējiesabiedrībās:
 SIA „CSI Laboratorijas” (16%),
 SIA „Tetra” (50%),
 SO „Latvijas Akadēmiskās bibliotēkas Atbalsta fonds”,
 Kvalitātes testu biedrība.

Elēna Dudko
Ieņemamie amati un līdzdalība citās uzņēmējiesabiedrībās: nav

Guntis Belēvičs
Ieņemamie amati citās uzņēmējiesabiedrībās:
 SIA „Blakenfeldes muiža” valdes loceklis,
 SIA „Divezeri” valdes loceklis,
 SIA „Centrālā laboratorija” valdes loceklis,
 SIA „Baltic Pharma Service” valdes loceklis,
 SIA „Juglas medicīnas centrs”, valdes loceklis,
 SIA „Genera” padomes loceklis,
 SIA „Belēviču nekustāmie īpašumi” valdes loceklis,
 SIA „Aptieku serviss” valdes loceklis,
 SIA „Uniaptieka” likvidators,
 SIA „Dolli 91” likvidators,
 Iršu pagasta zemnieku saimniecība „Zemitāni” īpašnieks,
 SIA „Saules aptieka” valdes loceklis.
Līdzdalība citās uzņēmējiesabiedrībās:
 Iršu pagasta zemnieku saimniecība „Zemitāni” īpašnieks,
 SIA „Blakenfeldes muiža” (100%),
 SIA „Divezeri” (100%),
 SIA „Genera” (0,75%),
 SIA „Maltas aptieka”,
 SIA „Aptieku serviss” (50%),
 SIA „Belēviču nekustāmie īpašumi” (20%),
 SIA „Centrālā laboratorija” (51,74%),
 SIA „AA Active” (25%),
 SIA „Baltic Pharma Service” (40%),
 Lauksaimniecības universitātes mednieku klubs.
 „Grindeļa brālība”,
 „Brazīlijas latviešu draugu biedrība”,
 „Koknesei”,
 Atklātais sabiedriskais fonds „LTVF”,
 Rīgas Hanzas Rotari klubs.

Tatjana Lukina
Ieņemamie amati citās uzņēmējiesabiedrībās:
 SO „Zāļu ražotāju asociācija” valdes priekšsēdētāja,
 Tautas saskaņas partija valdes locekle.
Līdzdalība citās uzņēmējiesabiedrībās: nav

AS „Olainfarm”

Adrese: Rūpnieku iela 5, Olaine, LV-2114

Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

2006. gada konsolidētais pārskats

	Zigurds Jeromanovs (atbrīvots 30.07.2006) <i>Iegemamie amati citās uzņēmējiesabiedrībās:</i> SIA „Taumalīta būvtehnoloģijas” valdes priekšsēdētājs, SIA „Saldus rapsis” valdes priekšsēdētājs, AS „Saldus labība” padomes priekšsēdētājs. <i>Līdzdalība citās uzņēmējiesabiedrībās:</i> SIA „SIA Saldus LC”, SIA „Nīgrandes mēdnieks”, SIA „Saldus konservu kombināts”
Izmaiņas valdē laika posmā no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim	Armands Lapiņš, atbrīvots 30.07.2006. Jeļena Borcova, iecelta 30.07.2006.
Izmaiņas padomē laika posmā no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim	Zigurds Jeromanovs, atbrīvots 30.07.2005.
Meitas uzņēmumi	OOO Baltfarm Čerjomuškinskaja 13/17 Maskava, Krievija (100%) Stimfarm Ltd. Kadaka 86a-205 Tallina, Igaunija (51%)
Darbības veids	Ķīmiski-farmaceutiskās produkcijas ražošana un izplatīšana
Darbības gads	2006. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenti	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāta Nr. 124 SIA „Ernst & Young Baltic” Kronvada bulvāris 3 - 5, Rīga Latvija, LV – 1010 Licence Nr. 17

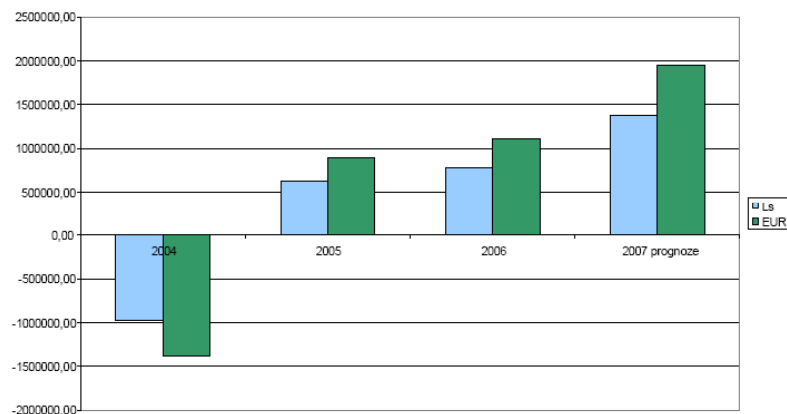
Konsolidētais vadības ziņojums**VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA**

AS „Olainfarm” ir sagatavojusi konsolidēto finanšu pārskatu ar periodu no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim.

Pārskata periodā Koncernā ietilpa Mātes uzņēmums AS „Olainfarm” un tā meitas uzņēmumi OOO Baltfarm un Stimfarm Ltd. (turpmāk tekstā – Koncerns). Meitas uzņēmumu pamatdarbība ir AS „Olainfarm” ražoto medikamentu izplatīšana.

Koncerna konsolidētā peļņa 2006. gadā sasniedza 777 697 latus (1 106 563 eiro), kas ir par 150 484 latiem (214 119 eiro) jeb 24% lielāka nekā 2005. gadā. Iepriekš paziņotā peļņa 847 106 latu (1 205 323 eiro) apmērā tika samazināta, jo tiek izveidoti papildu uzkrājumi lēnas aprites krājumiem.

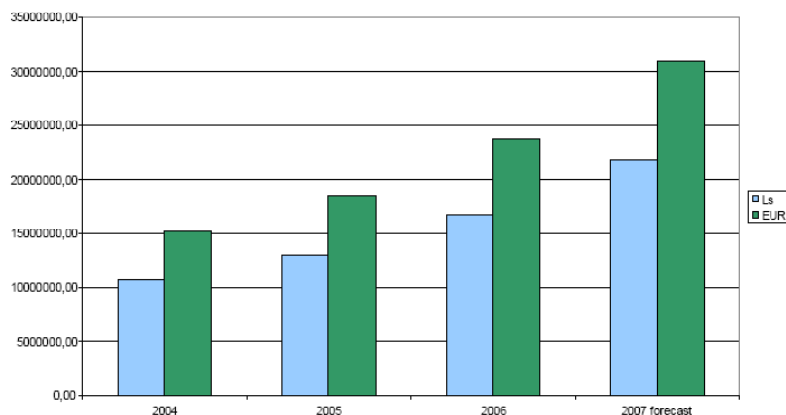
Nemot vērā iepriekš minēto, Koncerna peļņa uz akciju 2006. gadā bija 0,068 lati (0,097 eiro), proti, 2,3 reizes lielāka nekā 2005. gadā, kad peļņa uz akciju bija 0,062 lati (0,089 eiro).

AS „Olainfarm” neto konsolidētā peļņa

Koncerna kopējais neto apgrozījums 2006. gadā sasniedza 16,7 milj. latus (23,7 milj. eiro), kas ir par 28% vairāk nekā iepriekšējā gadā. Koncerna apgrozījumu ietekmēja galvenokārt Mātes uzņēmuma apgrozījuma palielinājums, kas pieauga gandrīz par 3 milj. latu.

Arī meitas uzņēmuma OOO Baltfarm neto apgrozījums pieaudzis no 531 718 latiem 2005. gadā līdz 2 185 176 latiem 2006. gadā jeb par 32%. OOO Baltfarm neto peļņa pārskata periodā sasniedza 20 684 latus, kamēr 2005. gadu šis meitas uzņēmums beidza ar 9 384 latu lieliem zaudējumiem.

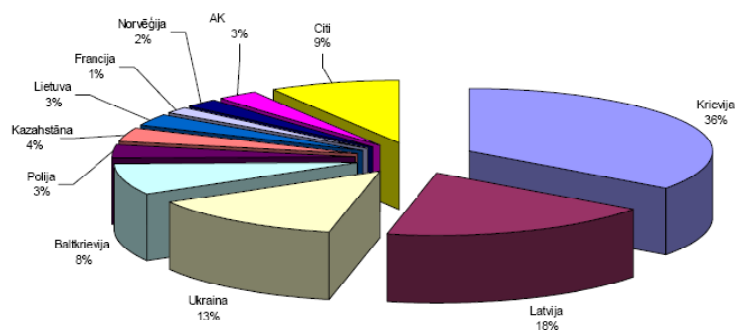
AS „Olainfarm” konsolidētais realizācijas apjoms



APGROZĪJUMA UN TIRGUS PIEAUGUMS

Iepriekš minētais Koncerna apgrozījuma pieaugums galvenokārt saistīts ar Koncerna Mātes uzņēmuma veiksmīgo mārketinga politikas un attiecīgo pasākumu izvēli un ieviešanu gan tradicionālajos, gan jaunos tirgos. Produkcija tika veiksmīgi realizēta gan eksporta, gan vietējā tirgū. IMS Health dati liecina, ka pēc apgrozījuma AS „Olainfarm” Latvijas farmaceutiskajā tirgū 2006. gadā ierindojās 10. vietā visu Latvijā pārstāvēto farmācijas kompāniju starpā un uzrādīja labāko rezultātu starp vietējiem Latvijas ražotājiem. AS „Olainfarm” apgrozījums Latvijas tirgū 2006. gadā veidoja 3,02 milj. latu (4,3 milj. eiro), pieaugot par 8%, salīdzinot ar 2005. gadu. Kompānijas tirgus daļa Latvijā 2006. gadā sasniedza 2,46%. Ievērojami pieauga AS „Olainfarm” apgrozījums Krievijas, Ukrainas, Baltkrievijas, Lietuvas, Norvēģijas un Lielbritānijas tirgos. Kopumā Mātes uzņēmums pērn eksportēja 80% savas produkcijas.

Koncerna galvenie noieta tirgi 2006. gadā

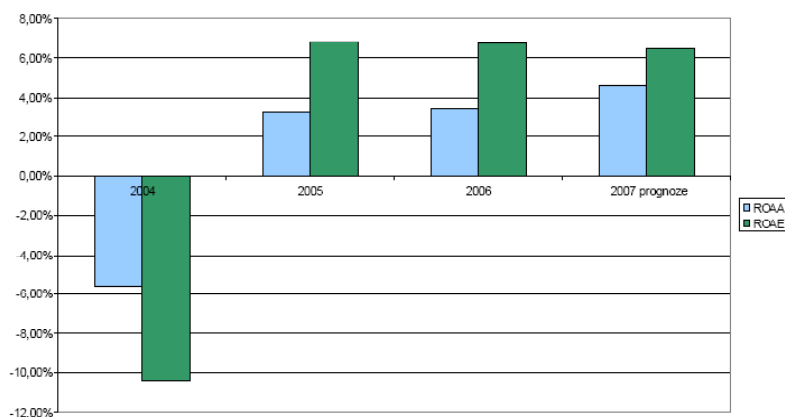


Papildus jau esošajām AS „Olainfarm” pārstāvniecībām Krievijā, Kazahstānā, Baltkrievijā un Lietuvā, kā arī sadarbības partneriem un pārstāvjiem Polijā, ASV un NVS valstīs 2006. gadā tika atklāta pārstāvniecība arī Ukrainā. Šīs pārstāvniecības un sadarbības partneri strādā saskaņā ar mārketinga programmām, kam jānodrošina ne tikai AS „Olainfarm” pašreizējās tirgus situācijas stabilitāte, bet arī jānodrošina šīs tirgus daļas tirgus daļas pieaugums.

PĀRĒJIE FINANŠU RĀDĪTĀJI

Kopumā Koncerns turpina uzlabot savus finansiālās stabilitātes rādītājus. Kopējais Koncerna likviditātes rādītājs salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu gandrīz nav mainījies, tikai nedaudz pieaugo: no 2,26 līdz 2,36. Kopējās maksātspējas rādītājs, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, ir pieaudzis no 1,02 līdz 1,15, kas arī liecina par ievērojamu Koncerna finansiālā stāvokļa uzlabošanu. Uzlabojies arī debitoru parādu aprites rādītājs no 169 dienām 2005. gadā, līdz 127 dienām 2006. gadā. Stabilizējušies un turpina uzlaboties arī uzņēmuma aktīvu (ROA) un pašu kapitāla (ROE) rentabilitātes rādītāji, 2006. gada sasniedzot attiecīgi 3,48% un 6,76% līmeni. Ņemot vērā šo rādītāju pieauguma tendenci un Koncerna nākotnes plānus, arī nākamajos gados sagaidāms pastāvīgs šo rādītāju pieaugums. Jāatzīmē, ka, ņemot vērā 2006. gada akciju emisiju un 2007. gadā plānoto akciju emisiju, pašu kapitāla atdeves rādītāja pieaugums ir apstājies ap 6,5%, tomēr sagaidāms, ka jau 2008. gadā, kad būs pabeigta 2007. gada akciju emisija un veiktas attiecīgās investīcijas, atkal vārēsīm novērot tā palielinājumu.

Konsolidēto aktīvu un pašu kapitāla atdeve



KONCERNA AKCIJU TIRDZNIECĪBA BIRŽĀ

Kopš 2006. gada 1. decembra Koncerna Mātes uzņēmuma AS „Olainfarm” akcijas tiek tirgotas Rīgas Fondu biržas oficiālajā sarakstā, kas liecina, ka arī investori ir sākuši novērtēt straujo uzņēmuma izaugsmi. Dažu nedēļu laikā pēc AS „Olainfarm” akciju tirdzniecības uzsākšanas Rīgas Fondu biržā to cena pieauga vairāk nekā par 20%, sasniedzot 2,50 latus par akciju. Kopumā AS „Olainfarm” akciju cena Rīgas Fondu biržā 2006. gadā bija robežās no 1,58 līdz 2,5 latiem par akciju. Kopējais Rīgas Fondu biržā tirgots AS „Olainfarm” skaits 2006. gadā bija 1 402 886, sasniedzot gada apgrozījumu 2,72 milj. latu apmērā.

AS „Olainfarm” akciju cenas svārstības Rīgas Fondu biržā 2006. gadā salīdzinājumā ar OMX Riga indeksu

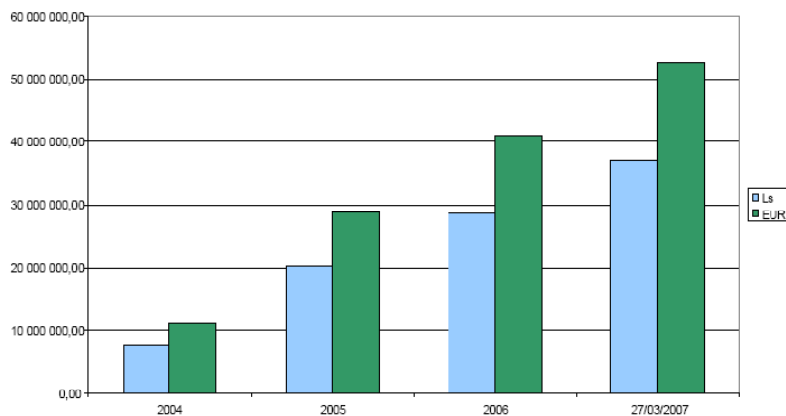


----- Olainfarm

----- OMX Riga

Līdz ar augošo investoru interesi par AS „Olainfarm” akcijām strauji turpina palielināties arī Koncerna tirgus kapitalizācija, kas salīdzinājumā ar 2004. gadu pieaugusi gandrīz piekārt. Šis fakts vēl vairāk nostiprina investoru ticību AS „Olainfarm” turpmākajai attīstībai

AS „Olainfarm” tirgus kapitalizācija



NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA GADA BEIGĀM UN PROGNOZES

2006. un 2007.gadā ir noslēgti līgumi par intelektuālā īpašuma iegādi vai izmantošanu jauniem oriģinālajiem produktiem, kas nodrošina AS „Olainfarm” plašākas izaugsmes iespējas. 2007. gadā plānots aktīvi turpināt AS „Olainfarm” sadarbību ar starptautiskiem farmācijas uzņēmumiem, kas izpaužas ne vien kā ķīmiski-farmaceutisko produktu ražošana un piegāde (piemēram, Šveices farmaceitiskās kompānijas *Novartis* Lielbritānijas filiāles *Novartis Grimsby Limited* pasūtījums), bet arī produktu izstrāde ražošanai un piegāde pasaules tirgum (piemēram, medikaments Alcheimera slimības ārstēšanai „Memantīns”).

AS „Olainfarm”

Adrese: Rūpniecību iela 5, Olaine, LV-2114

Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

2006. gada konsolidētais pārskats

Pēc ilgstošas un nopietnas analīzes tika pieņemts lēmums par pilnīgi jauna veida gatavo zāļu, proti, ampulu, ražošanas uzsākšanu un ievērojami paplašināt esošās noliktavu un energojaudas, kā arī veikt nozīmīgus ieguldījumus pētniecībā un attīstībā. Domājot par šo investīciju finansēšanu, AS „Olainfarm” valde ierosinājusi akcionāriem lemt par 4 miljonu akciju emisiju 2007. gadā, kas varētu tikt piedāvātas vietējiem un ārvalstu investoriem.

Ampulu ražošanas uzsākšanas un esošo jaudu palielināšanas plāni pilnībā saskan ar Koncerna attīstības stratēģiju, kas paredz palielināt AS „Olainfarm” produkcijas realizācijas apjomus, uzlabot esošos un izstrādāt jaunus produktus. 2007. gadā Koncerns plāno turpināt darbu minētajos virzienos, sasniedzot 21,8 milj. latu (31 milj. eiro) apgrozījumu un 1,37 milj. latu (1,95 milj. eiro) lielu neto konsolidēto peļņu.

Finanšu pārskatu apstiprinājusi Koncerna Mātes uzņēmuma valde un tās vārdā to parakstījis:


Valērijs Maligins
Valdes priekšsēdētājs
(Prezidents)

2007. gada 13. aprīlis

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Piezīme	2006 Ls	2005 Ls
Neto apgrozījums	3	16 704 365	12 985 132
Gatavās produkcijas un nepabeigto ražošanu krājumu izmaiņas		948 049	739 661
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	4	477 442	257 166
Materiālu izmaksas:			
izejvielu un palīgmateriālu izmaksas		(4 101 909)	(2 965 889)
pārējās ārējās izmaksas		(1 139 239)	(771 038)
		(5 241 148)	(3 736 927)
Personāla izmaksas:			
atbildība par darbu	9	(5 138 410)	(3 731 716)
pārējās sociālās apdrošināšanas izmaksas	9	(1 087 883)	(773 632)
		(6 226 293)	(4 505 348)
Nolietojums/ amortizācija un vērtību norakstījumi			
pamatīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums un amortizācija	11, 12	(1 957 568)	(1 769 290)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	5	(3 266 690)	(3 275 730)
Ieņēmumi no meitas uzņēmuma pārdošanas		-	183 268
Procentu ieņēmumi un tam līdzīgi ieņēmumi	6	21 865	386 720
Procentu maksājumi un tam līdzīgas izmaksas	7	(304 131)	(454 277)
Peļņa pirms nodokļiem		855 891	810 375
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	8	(78 194)	(183 162)
Pārskata gada peļņa		777 697	627 213
Attiecināms uz:			
Koncerna Mātes uzņēmuma akcionāriem		777 697	631 891
Mazākuma līdzdalību		-	(4 678)
Pārskata gada peļņa		777 697	631 891
Pemata un atšķaidītā peļņa uz akciju	10	0.068	0.062

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Koncerna valdes vārdā:


 Valērijs Maligins
 Valdes priekšsēdētājs
 (Prezidents)

2007. gada 13. aprīlis

Konsolidētā bilance
AKTĪVI

	Piezīme	31.12.2006. Ls	31.12.2005. Ls
ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI			
Nemateriālie ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi	11	1 260 325	1 651 290
Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem	11	2 356 660	52 061
KOPĀ		3 616 985	1 703 351
Pamatlīdzekļi			
Zemes gabali, ēkas un būves	12	3 476 135	3 336 834
Iekārtas un mašīnas	12	4 404 511	3 925 868
Pārējie pamatlīdzekļi	12	209 439	231 056
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	12	639 956	247 026
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem		585 581	7 562
KOPĀ		9 315 622	7 748 346
Finanšu ieguldījumi			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		386	386
KOPĀ		386	386
KOPĀ ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI		12 932 993	9 452 083
APGROZĀMIE LĪDZEKĻI			
Krājumi			
Izejvielas un materiāli		970 386	740 398
Nepabeigtie ražojumi		1 922 504	1 508 849
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai		1 475 084	1 258 974
Preces ceļā		-	21 574
Avansa maksājumi par precēm		176 766	109 919
KOPĀ	13	4 544 739	3 645 714
Debitori			
Pircēju un pasūtītāju parādi	14	4 856 834	3 720 419
Radniecīgo uzņēmumu parādi	15, 28	2 225 546	558 290
Citi debitori	16	117 234	1 232 674
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	24	5 107	77 846
Īstermiņa izdevumi Koncerna vadībai	17	527 555	391 638
Nākamo periodu izmaksas	18	73 985	40 755
KOPĀ		7 806 261	6 021 622
Nauda	19	85 747	104 803
KOPĀ APGROZĀMIE LĪDZEKĻI		12 436 747	9 772 139
KOPĀ AKTĪVS		25 369 740	19 224 222

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Koncerna valdes vārdā:


 Valērijs Maligins
 Valdes priekšsēdētājs
 (Prezidents)

2007. gada 13. aprīlis

AS „Olainfarm”

Adrese: Rūpnieku iela 5, Olaine, LV 2114

Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

2006. gada konsolidētais pārskats

PASĪVS			
	Piezīme	31.12.2006. Ls	31.12.2005. Ls
PAŠU KAPITĀLS			
Akciju kapitāls	20	13 209 055	10 252 365
Akciju emisijas uzdevumi		213 769	65 934
Nesadalītā peļņa/ uzkrātie zaudējumi			
iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		(763 298)	(1 395 189)
pārskata gada peļņa		777 697	631 891
KOPĀ PAŠU KAPITĀLS		13 437 223	9 555 001
KREDITORI			
Ilgtermiņa kreditori			
Uzkrājumi paredzamajiem nodokļiem	8	258 683	215 470
Aizņēmumi no kredītiestādēm	21	5 268 726	3 745 945
Citi aizņēmumi	22	380 620	405 365
Nodokļi un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	24	789 959	987 450
KOPĀ		6 697 988	5 354 230
Īstermiņa kreditori			
Avansa maksājumi par Koncerna mātes uzņēmuma akcijām	20	-	510 000
Aizņēmumi no kredītiestādēm	21	1 257 705	854 385
Citi aizņēmumi	22	204 806	161 900
No pircējiem saņemtie avansa maksājumi	23	482 174	353 114
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	26	2 123 625	1 416 232
Parādi radniecīgajiem uzņēmumiem	28	235 680	248 940
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	24	464 145	391 074
Uzkrātās saistības	25	466 394	379 346
KOPĀ		5 234 529	4 314 991
KOPĀ KREDITORI		11 932 517	9 669 221
KOPĀ PASĪVS		25 369 740	19 224 222

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu un iespējamās saistības: skatīt pielikuma 27. piezīmi.

Koncerna valdes vārdā:


 Valērijs Mālgins
 Valdes priekšsēdētājs
 (Prezidents)

2007. gada 13. aprīlis

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

	2006 Ls	2005 Ls
Naudas plūsma saimnieciskās darbības rezultātā		
Pārskata gada peļņa pirms nodokļiem	655 091	610 375
Korekcijas:		
Pamatīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	1 961 237	1 769 290
Pamatīdzekļu un ieguldījumu izslēgšana	164 916	165 890
Uzkrājumu pieaugums	(712 114)	375 503
Atvalinājuma rezerves pieaugums	106 176	128 746
Uzkrājumi pamatīdzekļu vērtības samazinājumam	38 194	(17 103)
Samaksātie procenti	402 643	351 795
Nerealizētā (peļņa)/ zaudējumi no valūtas kursu svārstībām	(1 701)	158 751
Nauda saimnieciskās darbības rezultātā pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	2 815 242	3 743 327
Krājumu (pieaugums)	(938 497)	(726 098)
Debitoru parādu un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)	(987 302)	(395 766)
Kreditoru parādu pieaugums	814 382	281 766
Nauda saimnieciskās darbības rezultātā	1 703 825	2 903 229
Samaksātie procenti	(397 822)	(348 281)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(16 865)	(45 602)
Samaksātais nekustamā īpašuma nodoklis	(65 807)	(129 925)
Neto nauda saimnieciskās darbības rezultātā	1 223 331	2 379 421
Naudas plūsma ieguldījumu izmaiņu rezultātā		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatīdzekļu iegāde	(5 645 257)	(1 972 902)
Atmaksātie aizdevumi	(135 917)	(49 176)
Neto nauda ieguldījumu izmaiņu rezultātā	(5 781 174)	(2 022 078)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Ieņēmumi no akciju emisijas	2 594 525	510 000
Saņemtie aizņēmumi	8 405 935	15 712 099
Atmaksātie aizņēmumi	(6 461 673)	(16 509 604)
Neto nauda finansēšanas darbības rezultātā	4 538 787	(287 505)
Naudas (samazinājums)/ palielinājums	(19 056)	69 838
Nauda pārskata gada sākumā	104 803	34 965
Nauda pārskata gada beigās	85 747	104 803

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

AS „Olainfarm”

Adrese: Rūpniecu iela 5, Olaine, LV-2114

Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

2006. gada konsolidētais pārskats

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nasadalītā peļņa/ uzkrātie (zaudējumi)	Kopā	Mazākuma līdzdalība	Pašu kapitāls kopā
2004. gada 31. decembrī	10 252 365	65 934	(1 395 189)	8 923 110	(171 227)	8 923 110
Pārskata gada peļņa	-	-	631 891	631 891	(4 678)	631 891
leguldījuma norakstīšana	-	-	-	-	175 905	-
2005. gada 31. decembrī	10 252 365	65 934	(763 298)	9 555 001	-	9 555 001
Akciju emisija	2 956 690	147 835	-	3 104 525	-	3 104 525
Pārskata gada peļņa	-	-	777 697	777 697	-	777 697
2006. gada 31. decembrī	13 209 055	213 769	14 399	13 437 223	-	13 437 223

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Finanšu pārskata pielikums

1. Vispārīga informācija par Koncernu

Olainfarm Koncerna (turpmāk tekstā – Koncerns) nodarbojas ar ķīmiski-farmaceutiskās produkcijas ražošanu un izplatīšanu.

Koncerna Mātes uzņēmums AS „Olainfarm” (turpmāk tekstā – Koncerna Mātes uzņēmums) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1991. gada 10. jūnijā (atkārtoti 1997. gada 27. martā) un ierakstīta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2004. gada 4. augustā.

Koncerna Mātes uzņēmuma akcijas tiek kotētas Rīgas Fondu biržā.

Šis konsolidētais finanšu pārskats apstiprināts valdē 2007. gadā 13. aprīlī.

Koncerna Mātes uzņēmuma akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Par visiem pārskata periodiem līdz gadam, kas noslēdzās 2005. gada 31. decembrī, to ieskaitot, Koncerns sagatavojis konsolidētos finanšu pārskatus saskaņā ar vietējiem vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem (vietējie GAAP). Šis konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2006. gada 31. decembrī, ir pirmais finanšu pārskats, kuru Koncerns sagatavojis saskaņā ar Eiropas Savienībā (ES) pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP) izdevusi SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana” (SFPS Nr. 1). SFPS Nr. 1 paredz, ka saskaņā ar SFPS sagatavotais pirmais finanšu pārskats ir pirmais finanšu pārskats, kurā uzņēmums pieņem visus Starptautiskos finanšu pārskatu standartus ar skaidru un tiešu paskaidrojumu par atbilstību SFPS.

SFPS Nr. 1 nosaka, ka Koncerns atzīst visus aktīvus un saistības, kas atbilst SFPS atzīšanas kritērijiem, un novērtē šos aktīvus saskaņā ar katru SFPS, iepriekšējā perioda finanšu informāciju atzīstot, pamatojoties uz tiem pašiem kritērijiem.

Koncerns ir sagatavojis finanšu pārskatu, kas atbilst SFPS, kas piemērojami periodam, kas sācies 2005. gada 1. janvārī vai vēlāk, kā izklāstīts grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumā. Sagatavojot šo konsolidēto finanšu pārskatu, Koncerna sākuma bilance tika sagatavota, atspoguļojot informāciju, kas bija spēkā 2005. gada 1. janvārī, proti, Koncerna pāreja uz SFPS datumā. Koncerns nav veicis nekādas būtiskas korekcijas, pārvērtējot saskaņā ar vietējiem GAAP sagatavoto 2005. gada 1. janvāra bilanci un tā iepriekš izdoto 2005. gada konsolidēto finanšu pārskatu, kas sagatavots saskaņā ar GAAP.

Uzņēmumiem, kas SFPS piemēro pirmo reizi, SFPS Nr. 1 pieļauj atsevišķus izņēmumus no vispārējās prasības ar atpakaļejošu spēku piemērot SFPS, kas bijuši spēkā 2006. gada decembrī. Koncerns piemērojis šādus atbrīvojumus: SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” nav piemērots meitas uzņēmumu iegādēm pirms 2005. gada 1. janvāra; kumulatīvās pārrēķināšanas starpības visām darbībām ārvalstīs tiek uzskatītas par nulli 2005. gada 1. janvārī.

Koncerns nav ieviesis šādus SFPS un SFPS skaidrojumus, kas ir stājušies spēkā, bet vēl nav obligāti piemērojami: SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (obligāti piemērojami, sākot ar 2007. gada 1. janvārī), SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne atpakaļ kā ar 2009. gada 1. janvārī), grozījumi SGS Nr. 1 „Informācijas atklāšana par kapitālu” (obligāti piemērojami, sākot ar 2007. gada 1. janvārī), SFPIK Nr. 7 „Pārveidošanas metodes pielietošana saskaņā ar SGS Nr. 29 „Finanšu pārskati valstīs ar hiperinflāciju” (piemērojams, sākot ar 2006. gada 1. martu), SFPIK Nr. 8 „SFPS Nr. 2 darbības joma” (piemērojams, sākot ar 2006. gada 1. maiju), SFPS 9 skaidrojums legulo atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana (piemērojami sākot ar 2006. gada 1. jūniju), SFPIK Nr. 11 „SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne atpakaļ kā ar 2007. gada 1. martu), SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne atpakaļ kā ar 2008. gada 1. janvārī), SGSP 2007. gada martā apstiprinātie SGS Nr. 23 grozījumi.

Koncerns paredz, ka iepriekš minēto izmaiņu pieņemšana to sākotnējās piemērošanas periodā būtiski neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu, izņemot SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”, grozījumus SGS Nr. 1 „Informācijas atklāšana par kapitālu” un SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Koncerns joprojām izvērtē šo izmaiņu ietekmi uz finanšu pārskatiem.

Konsolidētais finanšu pārskats ir sagatavots, balstoties uz sākotnējo izmaksu novērtēšanas principu, kas ir koriģēts, pārvērtējot pārdošanai pieejamos ieguldījumus. Kcrtu atlikumi 2006. gada 31. decembrī atspoguļo Koncerna finansiālo stāvokli attiecīgās dienas beigās.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)**Finanšu pārskata sagatavošanā izmantotā valūta un vienības**

Konsolidētajā finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats (Ls).

Konsolidācija

2006. gada 31. decembrī Koncerna Mātes uzņēmumam bija ieguldījumi šādos meitas uzņēmumos:

Nosaukums	Valsts	Uzņēmējdarbība	Iegādes datums	Koncerna līdzdalība (%):
OOO Baltfarm	Krievija	Produkcijas izplatīšana	2001. gada 2. janvāris	100
Stimfarm Ltd.	Igaunija	Produkcijas izplatīšana	2001. gada 2. janvāris	51

Finanšu pārskati ir konsolidēti Koncerna finanšu pārskatā, apvienojot attiecīgos aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu posteņus. Konsolidētajā finanšu pārskatā tiek iekļauti meitas uzņēmumi, kurus kontrolē Koncerna Mātes uzņēmums. Par kontroli tiek uzskatīta situācija, kad Koncerna Mātes uzņēmums kontrolē vairāk kā pusi balsstiesīgā kapitāla vai citādi ir spējīgs noteikt uzņēmuma darbību. Meitas uzņēmumu darbības rezultāti tiek konsolidēti no kontroles iegūšanas brīža un konsolidācija tiek pārtraukta, kad Mātes uzņēmums pārstāj kontrolēt meitas uzņēmumu. Mātes uzņēmuma un meitas uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanas periodi ir vienādi un sakrīt ar kalendāro gadu. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotas vienotas grāmatvedības uzskaites politikas.

Meitas uzņēmumu iegāde tiek uzskaitīta, lietojot pirkšanas metodi. Iegādes izmaksas tiek novērtētas atdoto aktīvu, emitēto pašu kapitāla instrumentu, radušo vai pārņemto saistību patiesajās vērtībās iegādes datumā, kam pieskaitītas jebkādas izmaksas, kas tieši attiecināmas uz meitasuzņēmumu iegādi. Iegādes datums ir datums, kurā faktiski tiek iegūta kontrole pār iegādāto uzņēmumu. Iegādes izmaksu pārsniegums pār iegādātiem neto aktīviem patiesajās vērtībās tiek uzskaitīts kā nemateriāla vērtība (skatīt 11. piezīmi).

Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas gaitā ir izslēgta Koncernā ietilpstošo uzņēmumu savstarpēji saistītā nerealizētā peļņa, savstarpēji norēķini, savstarpēji piederošās kapitāla daļas, dividendes un citi savstarpēji darījumi. Mazākuma līdzdalība tiek aprēķināta attiecībā uz tiem uzņēmumiem, kas ir pilnībā konsolidēti, bet pilnībā nepieder AS „Olainfarm”.

Ārvalstu meitas uzņēmumu konsolidācija

Iekļaujot ārvalstu meitas uzņēmumu finanšu rādītājus konsolidētajos finanšu pārskatos, Koncerna Mātes uzņēmums pārrēķina meitas uzņēmuma monetāros un nemonetāros aktīvus un saistības pēc Latvijas Bankas noteikta valūtas kursa pārskata gada pēdējā dienā, bet ārvalstu meitas uzņēmumu ienākumu un izdevumu posteņus – pēc vidējā valūtas kursa attiecīgajā gadā. Valūtu kursa starpības, kas rodas atspoguļojot aktīvu un saistību posteņus, lietojot valūtas kursus, tiek klasificētas kā pašu kapitāls.

Aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu saskaņā ar SFPS, vadībai nākas pamatoties uz noteiktām aplēsēm un pieņēmumiem, kas attiecas uz aktīvu, saistību, ieņēmumu un izdevumu atzīšanu un uzrādāmajām iespējamām saistībām. Aplēses galvenokārt attiecas uz pamatlīdzekļu kalpošanas laiku, šaubīgo debitoru un novecojušo krājumu atzīšanu, kā arī uz vērtības samazināšanas novērtējumu. Lai gan šīs aplēses ir sagatavotas, balstoties uz visaptverošo vadības rīcībā esošo informāciju par pašreizējiem notikumiem un darbībām, faktiskie rezultāti var atšķirties no tām.

Darījumi ārvalstu valūtās

Koncerna uzskaitē izmantotā valūta ir lats (Ls). Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa pārskata gada pēdējā dienā. Valūtu kursa starpības, kas rodas no norēķiniem valūtās vai, atspoguļojot aktīvu un saistību posteņus, lietojot valūtas kursus, kuri atšķiras no sākotnēji darījumu uzskaitē izmantotajiem valūtas kursiem, tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā neto vērtībā.

	<u>31.12.2006.</u>	<u>31.12.2005.</u>
EUR	0,702804	0,702804
USD	0,536	0,593

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Darījumi ārvalstu valūtās (turpinājums)

Pārskata datumā ārvalstu meitas uzņēmuma monetārie un nemonetārie aktīvi un saistības tiek pārvērtētas valūtā, kādā Grupa sagatavo savu finanšu pārskatu, piemērojot bilances datumā spēkā esošo valūtas kursu, un peļņas vai zaudējuma aprēķina posteņi tiek pārvērtēti, piemērojot pārskata gada svērto vidējo valūtu kursu. Valūtas kursa starpības tiek klasificētas kā atsevišķa pašu kapitāla komponente.

Nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālos ieguldījumus veido no Koncerna meitas uzņēmumu iegādes izrietošā nemateriālā vērtība un citi nemateriālie ieguldījumi.

No meitas uzņēmuma daļu iegādes izrietošā pozitīvā nemateriālā vērtība Koncerna gada pārskatā ir atspoguļota kā starpība starp neto iegādes cenu un iegādāto nosakāmo aktīvu un saistību kopsummu.

Pārējie nemateriālie ieguldījumi galvenokārt sastāv no preparātu ražošanas tehnoloģiju iegādes izmaksām, zāļu reģistrācijas maksas un datorprogrammām. Nemateriālie ieguldījumi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, kura tiek amortizēta aktīvu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Nemateriālajiem ieguldījumiem amortizācijas likme ir noteikta 20% - ražošanas tehnoloģijām un 20-25% pārējiem nemateriālajiem ieguldījumiem.

Ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka nemateriālo ieguldījumu bilances vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo nemateriālo ieguldījumu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Tas neattiecas uz nemateriālās vērtības samazināšanos, kas tiek noteikta katru gadu. Zaudējumi vērtības samazināšanās rezultātā tiek atzīti, ja nemateriālo ieguldījumu bilances vērtība pārsniedz tā atgūstamo summu.

Pētniecības darba un uzņēmuma attīstības izmaksas

Pētniecības darbu izmaksas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī. Ar konkrētu projektu saistītas attīstības izmaksas tiek pārnestas uz nākamajiem periodiem, ja to atgūstamību nākotnē var uzskatīt par pamatoti pierādītu un arī izpildās visi pārējie kritēriji, kas ir noteikti SFPS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”. Amortizācija visām uz nākamajiem periodiem pārnestajām izmaksām tiek aprēķināta visā attiecīgā projekta paredzamajā realizācijas laikā.

Ja attiecīgais aktīvs netiek izmantots, attīstības izmaksu bilances vērtība tiek pārskatīta katru gadu, lai noteiktu tās iespējamo vērtības samazināšanos. Citos gadījumos šāda pārskatīšana tiek veikta, ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka bilances vērtība varētu būt neatgūstama.

Pamatīdzekļi

Pamatīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Zemei nolietojums netiek aprēķināts. Nolietojums tiek aprēķināts šādā aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

	% gadā
<i>Ekas un būves</i>	5
<i>Iekārtas un mašīnas</i>	10-15
<i>Datori un programmatūra</i>	25
<i>Pārējie pamatīdzekļi</i>	20

Nolietojumu aprēķina, sākot ar nākamo mēnesi pēc pamatīdzekļu nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. Katrai pamatīdzekļa daļai, kuras izmaksas ir būtiskas attiecībā pret šī pamatīdzekļa kopējām izmaksām, nolietojums jāaprēķina atsevišķi. Ja uzņēmums atsevišķi nolieto dažas pamatīdzekļa daļas, tas atsevišķi nolieto arī atlikušās šī paša pamatīdzekļa daļas. Atlikumu veido tās pamatīdzekļa daļas, kas atsevišķi nav svarīgas. Atlikušo daļu nolietojumu aprēķina, izmantojot tuvināšanas metodes, lai patiesi atspoguļotu to lietderīgās lietošanas laiku. Ja pamatīdzekļi tiek pārdoti vai norakstīti, to sākotnējā vērtība un uzkrātais nolietojums tiek izslēgti no uzskaites, un peļņa vai zaudējumi no pamatīdzekļu pārdošanas vai norakstīšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pamatīdzekļu sākotnējo vērtību veido iegādes cena, tajā skaitā ievadomās nodevas un neatskaitāmie iegādes nodokļi, kā arī jebkuras tieši attiecināmas izmaksas aktīvu sagatavošanai darba stāvoklim un nogādāšanai to atrašanās vietā atbilstoši to paredzētajai lietošanai. Tādas izmaksas kā remonta un uzturēšanas izmaksas, kas rodas pēc pamatīdzekļu nodošanas ekspluatācijā, parasti tiek atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Pamatlīdzekļi (turpinājums)

Ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka pamatlīdzekļu bilances vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo pamatlīdzekļu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Ja eksistē vērtības neatgūstamības pazīmes un ja aktīva bilances vērtība pārsniedz aplēsto atgūstamo summu, aktīvs tiek norakstīts līdz tā atgūstamajai summai.

Nepabeigtā celtniecība atspoguļo pamatlīdzekļu izveidošanas un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas, un tā tiek uzskaitīta sākotnējā vērtībā. Sākotnējā vērtībā ietilpst celtniecības izmaksas un citas tiešās izmaksas. Nepabeigtajai celtniecībai nolietojums netiek aprēķināts, kamēr attiecīgie aktīvi nav pabeigti un nodoti ekspluatācijā.

Krājumi

Krājumi tiek uzskaitīti zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības.

Izmaksas, kas radušās, nogādājot krājumus to tagadējā atrašanās vietā un stāvoklī, tiek uzskaitītas šādi:

- izejvielas tiek uzskaitītas atbilstoši to pirkšanas izmaksām pēc vidējā svērtā metodes;
- gatavie un nepabeigtie ražojumi tiek uzskaitīti to tiešajās materiālu un darbaspēka izmaksās, pieskaitot ar ražošanu saistītās netiešās izmaksas, kas sastāv no darba algām, elektroenerģijas, nolietojuma un citām ar ražošanu saistītām izmaksām, aprēķinātām pie normāliem ražošanas apjomiem.

Gatavā produkcija ir uzskaitīta zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības. Neto realizācijas vērtība ir aplēstā pārdošanas cena parastās uzņēmējdarbības ietvaros, atskaitot aplēstas produkcijas pabeigšanas un pārdošanas izmaksas.

Uzkrājumi novecojušiem krājumiem tiek veidoti, novērtējot katru krājumu vienību atsevišķi. Uzņēmums regulāri novērtē, vai krājumu vērtība nav samazinājusies novecošanas vai bojājumu rezultātā. Attiecīgie zaudējumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas. Kad bojātie krājumi tiek fiziski iznīcināti, krājumu vērtība un attiecīgo uzkrājumu vērtība tiek norakstīta.

Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši sākotnējai rēķinu summai. Uzkrājumi nedrošiem parādiem tiek aplēsti, kad pilnas parāda summas saņemšana vairs nav ticama, novērtējot katru debitoru parādu atsevišķi. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Nauda

Naudu veido nauda bankā un kasē un īstermiņa noguldījumi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus.

Uzkrājumi un atliktās saistības

Uzkrājumi un atliktās saistības ir uzskaitītas, lai ienēmumus un izmaksas varētu atzīt to rašanās brīdī.

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Koncernam ir pašreizējs pienākums (juridisks vai prakses radīts), ko izraisījis kāds pagātnes notikums, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana no Koncerna, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Ja Koncerns paredz, ka uzkrājumu izveidošanai nepieciešamie izdevumi tiks daļēji vai pilnībā atmaksāti, piemēram, apdrošināšanas līguma ietvaros, šo izdevumu atmaksas tiek atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai un vienīgi tad, kad ir praktiski skaidrs, ka šie izdevumi patiešām tiks atmaksāti. Ar jebkādu uzkrājumu saistītās izmaksas peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atspoguļotas, atskaitot summas, kas atzītas izdevumu atmaksai. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmssnodokļu likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo novērtējumu tirgū un riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām, ja tādi būtu. Ja tiek veikta diskontēšana, uzkrājumu palielināšana laika gaitā tiek atzīta kā aizņēmumu izmaksas.

Aizdevumi un aizņēmumi

Aizdevumi un aizņēmumi sākotnēji tiek atspoguļoti to sākotnējā vērtībā, ko nosaka, aizdevuma vai aizņēmuma summas patiesajai vērtībai pieskaitot ar aizdevuma izsniegšanu saistītās vai atņemot ar aizņēmuma saņemšanu saistītās izmaksas.

Pēc sākotnējās atzīšanas aizdevumi un aizņēmumi tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, izmantojot faktiskās procentu likmes metodi. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā aizdevuma izsniegšanas vai aizņēmuma saņemšanas izmaksas, kā arī jebkādas ar aizdevumu vai aizņēmumu saistītos diskontus vai prēmijas.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Aizdevumi un aizņēmumi

Amortizācijas rezultātā radusies peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā procentu ieņēmumi un izmaksas.

Noma

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Koncernam tiek nodoti visi riski un atbildība, kas izriet no īpašumtiesībām uz nomas objektu, tiek atzīti bilancē kā pamatlīdzekļi par summu, kas, nomu uzsākot, atbilst nomas ietvaros nomātā īpašuma patiesajai vērtībai, vai, ja tā ir mazāka, minimālo nomas maksājumu pašreizējai vērtībai. Finanšu nomas maksājumi tiek sadalīti starp finanšu izmaksām un saistību samazinājumu, lai katrā periodā nodrošinātu pastāvīgu procentu likmi par saistību atlikumu. Finanšu izmaksas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā procentu izmaksas.

Ja ir pietiekams pamats uzskatīt, ka nomas perioda beigās attiecīgais nomas objekts pāries nomnieka īpašumā, par paredzamo izmantošanas laiku tiek pieņemts šī aktīva lietderīgās izmantošanas laiks. Visos citos gadījumos kapitalizēto nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts, izmantojot lineāro metodi, aplēstajā aktīvu lietderīgās lietošanas laikā vai nomas periodā atkarībā no tā, kurš no šiem periodiem īsāks.

Aktīvu noma, kuras ietvaros praktiski visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atbildību gūst iznomātājs, tiek klasificēta kā operatīvā noma. Nomas maksājumi operatīvās nomas ietvaros tiek uzskaitīti kā izmaksas visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi. Grupas saistības, kas izriet no operatīvās nomas līgumiem, tiek atspoguļotas kā ārpusbilances saistības.

Faktoringa

Saskaņā ar faktoringa līgumiem gūtie ieņēmumi tiek uzskaitīti kā no pircējiem saņemtie avansi, ja Koncerns paliek pakļauts ar attiecīgo debitoru saistītajam kredītriskam. Ja netiek izpildīti SGS Nr. 39 noteiktie atzīšanas pārtraukšanas kritēriji, tiek veikts tiešs ieņēmumu un attiecīgā debitoru atlikuma ieskaits.

Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti atbilstoši pārlicēbībai par iespēju Koncernam gūt ekonomisko labumu un tik lielā apmērā, kādā to iespējam s pamatoti noteikt. Atzīstot ieņēmumus, tiek ņemti vērā arī šādi nosacījumi:

Preču pārdošana

Ieņēmumi tiek atzīti, kad Uzņēmums ir nodevis pircējam nozīmīgākos ar īpašumtiesībām uz precēm saistītos riskus un atbildības un var pamatoti novērtēt ieņēmumu apmēru.

Pakalpojumu sniegšana

Sniegto pakalpojumu vērtībā ietilpst galvenokārt ieņēmumi no ūdens attīrīšanas pakalpojumiem. Ieņēmumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi tiek sniegti.

Procenti

Ieņēmumi tiek atzīti atbilstoši uzkrājumu metodei.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts, piemērojot ar nodokli apliekamajam attiecīgajā taksācijas periodā gūtajam ienākumam nodokļa likmi 15% apmērā.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas radies no īslaicīgām atšķirībām, iekļaujot atsevišķus posteņus nodokļu deklarācijās un šajos finanšu pārskatos, ir aprēķināts, izmantojot saistību metodi. Atliktās uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības tiek noteiktas, pamatojoties uz nodokļu likmēm, kuras ir paredzēts piemērot tad, kad izzudīs īslaicīgās atšķirības. Galvenās īslaicīgās atšķirības laika ziņā izriet no atšķirīgajām grāmatvedības un nodokļu vajadzībām pielietotajām nolietojuma likmēm pamatlīdzekļiem, atsevišķiem nodokļu vajadzībām neatskaitāmiem uzkrājumiem un uz nākamajiem pieciem gadiem pārnestajiem nodokļu zaudējumiem.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Saisītās personas

Personas ir saistītas, ja viena no tām kontrolē otru vai ja tai ir ievērojama ietekme pār otru personu finanšu un saimniecisko lēmumu pieņemšanā. Šo finanšu pārskatu ietvaros saistītās personas ir Koncerna vadība, akcionāri, kā arī Koncernā ietilpstošie uzņēmumi.

Cenu politika darījumos ar saistītajām personām būtiski neatšķiras no Koncerna standarta cenu politikas darījumos ar nesaisītām personām.

Iespējamās saistības un aktīvi

Šajos finanšu pārskatos iespējamās saistības nav atzītas. Tās kā saistības tiek atzītas tikai tad, ja iespējamība, ka līdzekļi tiks izdoti, kļūst pietiekami pamatota. Iespējamie aktīvi šajos finanšu pārskatos netiek atzīti, bet tiek atspoguļoti tikai tad, kad iespējamība, ka ar darījumu saistītie ekonomiskie guvumi nonāks līdz Koncernam, ir pietiekami pamatota.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas sniedz papildu informāciju par Koncerna finansiālo stāvokli bilances sagatavošanas datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Peļņa uz akciju

Peļņa uz vienu akciju ir aprēķināta, izdalot pārskata gada peļņu ar vidējo apgrozībā esošo akciju skaitu pārskata gadā. Vidējais apgrozībā esošo akciju skaits tiek koriģēts, ņemot vērā laika svāra faktoru.

AS „Olainfarm”
 Adrese: Rūpniecību iela 5, Olaine, LV-2114
 Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

Finanšu pārskata pielikums

3. Neto apgrozījums

<i>Uzņēmējdarbības segments</i>	2006	2005
Gatavās zāļu formas	15 164 672	11 948 754
Ķīmiskā produkcija	1 539 693	1 036 378
KOPĀ:	16 704 365	12 985 132

<i>Noietu tirgus</i>	2006	2005
NVS valstis	10 645 515	7 964 789
Latvija	3 024 131	2 844 393
Eiropas valstis	1 526 288	976 417
Baltijas valstis (Lietuva un Igaunija)	609 271	481 344
Citas	899 160	718 189
KOPĀ:	16 704 365	12 985 132

4. Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	2006	2005
Ieņēmumi no apgrozāmo līdzekļu pārdošanas	194 170	110 395
Ieņēmumi no notekūdeņu attīrīšanas	108 665	88 869
Ieņēmumi no ēdināšanas pakalpojumiem	34 452	-
Ieņēmumi no telpu nomas	18 632	9 841
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	121 523	48 061
KOPĀ:	477 442	257 166

5. Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

	2006	2005
Mārketinga izmaksas	1 590 703	668 137
Transporta izmaksas	139 260	126 117
Pārdošanas komisijas izmaksas	153 432	65 758
Izstāžu izmaksas	28 394	26 949
Medikamentu ekspertīzes izmaksas	17 371	5 220
Pārējās pārdošanas izmaksas	227 890	222 541
<i>Kopā pārdošanas izmaksas:</i>	<i>2 157 046</i>	<i>1 114 722</i>
Vērtības samazinājums meitas uzņēmumu nemateriālajai vērtībai	-	102 660
Komandējumi	153 261	95 323
Apgrozāmo līdzekļu norakstījumi	230 912	126 849
Kārtējie remontu	97 211	82 147
Jaunu produktu pētniecības un izstrādes izmaksas	96 193	57 815
Apdrošināšana	94 987	61 211
Juridisko un revīzijas pakalpojumu izmaksas	83 783	66 520
Pamatlīdzekļu norakstījumi un pārdošana	81 102	55 312

AS „Olainfarm”

Adrese: Rūpniecību iela 5, Olaine, LV-2114

Uzņēmuma vienotais reģistrācijas numurs: 40003007246

Finanšu pārskata pielikums

5. Pārējās saimnieciskās darbības (turpinājums)

Sakaru izmaksas	88 740	82 170
Piegādātāju audita izmaksas	76 952	-
Autoparka uzturēšanas izmaksas	54 587	48 981
Informācija un biznesa konsultācijas	53 879	3 478
Biroja noma	49 575	-
Norakstītie bezcerīgie parādi	48 037	5 310
Reprezentācijas izmaksas	45 761	128 414
Uzkrājumi lēna apgrozījuma krajumiem	39 472	40 825
Pamatīdzekļu vērtības samazinājums	38 194	-
Naudas apgrozījuma blakus izdevumi	38 115	21 667
Izglītības izmaksas	38 114	38 168
Sociālās infrastruktūras izmaksas	36 071	30 278
Materiālās palīdzības izmaksas	34 898	17 712
Ziedi un dāvanas	34 253	64 662
Apsardze	28 922	28 559
Viesu uzņemšana	24 144	22 021
Zāļu ieviešanas un izvešanas atļaujas	23 105	15 681
Ekolauka zemes noma	19 612	-
Ziedojumi	17 019	22 083
Humānā palīdzība	14 329	23 089
Biroja izmaksas	14 146	12 814
Atkritumu izvešanas izmaksas	10 973	4 231
Ēku inventarizācija	10 000	-
Gatavās produkcijas zādzība ceļā	8 019	-
Laboratorijas analīzes	7 806	7 807
Vīzas un ielīgumi	6 253	7 036
Biedru nauda	5 607	2 567
Administrācijas telpu uzturēšanas izmaksas	4 929	7 302
Uzņēmējdarbības riska nodeva	2 970	3 789
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	76 139	115 832
Uzkrājumu nedrošiem parādiem izveidošana/ samazināšana*	(734 159)	731 499
Pārējie nodokļi	55 730	44 297
KOPĀ:	3 266 690	3 275 730

* 2006. gadā nedrošiem debitoru parādiem izveidoti uzkrājumi tika samazināti sakarā ar attiecīgo parādu atgūšanu pilnā apmērā (skat. arī pielikuma 14., 15., 16. piezīmi).

6. Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi

	2006	2005
Procentu ieņēmumi par aizdevumiem	17 433	-
Uzkrātie procenti par atlikumiem bankas kontos	4 432	40
Ieņēmumi no valūtas kursu svārstībām, neto	-	386 680
KOPĀ:	21 865	386 720

7. Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas

	2006	2005
Procentu maksājumi par aizdevumiem	334 612	351 795
Zaudējumi no valūtas kursu svārstībām, neto	114 848	-
Komisijas maksa par valūtas maiņu	86 820	49 495
Samaksātā soda nauda	67 851	52 987
KOPĀ:	604 131	454 277

8. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodoklis:

	2006	2005
Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	34 981	3 420
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis īslaicīgo atšķirību izmaiņu rezultātā	43 213	179 742
Peļņas vai zaudējumu aprēķinā atspoguļotais:	78 194	183 162

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis:

	2006	2005
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		
Paātrinātais nolietojums nodokļu vajadzībām	(359 922)	(294 808)
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	(359 922)	(294 808)
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs		
Uzkrājumi lēna apgrozījuma krājumiem	48 056	42 081
Atvaļinājumu rezerve	53 183	37 257
Bruto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	101 239	79 338
Neto atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa (saistības)	(258 683)	(215 470)

8. Uzņēmumu ienākuma nodoklis (turpinājums)

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

	2006	2005
Pelņa pirms nodokļiem	855 891	810 375
Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis 15%	128 384	121 556
Pastāvīgās atšķirības, t.sk.:	61 837	136 544
Neatgūstamie uzkrājumi	(103 525)	125 089
Citas	41 688	11 455
Pārskata gadā atzītie iepriekš neatzītie atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvi	(50 190)	(74 938)
Pārskata gada faktiskais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	78 194	183 162

9. Personāla izmaksas un darbinieku skaits

	2006	2005
Atbildība par darbu	4 783 858	3 549 510
Atvaļinājuma rezerve	354 552	182 206
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 087 883	773 632
KOPĀ:	6 226 293	4 505 348

	2006	2005
<i>Koncerna vadība</i>		
Atbildība par darbu	593 021	348 083
Atvaļinājuma rezerve	35 452	19 874
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	100 602	83 760
<i>Valdes locekļi</i>		
Atbildība par darbu	462 713	292 816
Atvaļinājuma rezerve	53 581	33 796
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	37 931	33 557
<i>Padomes locekļi</i>		
Atbildība par darbu	118 100	87 600
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	17 971	18 718
KOPĀ:	1 419 371	918 204

	2006	2005
Vidējais darbinieku skaits pārskata gadā	1 068	949

10. Pamata un atšķaidītā peļņa uz akciju

Peļņa uz akciju tiek aprēķināta, ņemot vērā akcionāriem attiecināmo pārskata gada peļņu ar vidējo svērtu akciju skaitu pārskata periodā. Nākamajā tabulā atspoguļota peļņa uz akciju aprēķinā izmantotā informācija par peļņu un akcijām:

	2006	2005
Uz akcionāriem attiecinātā neto peļņa	777 697	631 891
Vidējais svērtais parasto akciju skaits *	11 484 319	10 252 365
Peļņa uz akciju	0,068	0,062

	2006	2005
Akciju skaits gada sākumā	10 252 365	10 252 365
2006. gada 2. augustā emitētās reģistrētās akcijas	2 956 690	-
Akciju skaits gada beigās	13 209 055	10 252 365
Vidējais svērtais parasto akciju skaits *	11 484 319	10 252 365

* Vidējais gada laikā emitēto akciju skaits tiek svērts, lai ņemtu vērā jauno akciju emisijas laiku.

Koncerna Mātes uzņēmumam nav potenciālu parasto akciju, kurām būtu atšķaidoša ietekme, tādējādi atšķaidītā peļņa uz akciju sakrīt ar pamata peļņu uz akciju.

11. Nemateriālie ieguldījumi

	Nemateriālā vērtība	Ražošanas tehnoloģijas *	Pārējie nemateriālie ieguldījumi	KOPĀ
Sākotnējā vērtība 31.12.2004.	232 504	1 897 074	321 228	2 450 806
2005. gada legāde	-	304 014	95 624	399 638
2005. gada likvidācija**	(162 504)	-	(112 252)	(274 756)
Sākotnējā vērtība 31.12.2005.	70 000	2 201 088	304 600	2 575 688
2006. gada legāde	-	-	116 242	116 242
2006. gada likvidācija	-	-	(46 130)	(46 130)
Sākotnējā vērtība 31.12.2006.	70 000	2 201 088	374 712	2 645 800
Uzkrātā amortizācija 31.12.2004.	157 025	316 157	209 092	682 274
Amortizācija	-	387 846	53 557	441 403
2005. gada Nemateriālās vērtības norakstījumi**	(157 025)	-	-	(157 025)
2005. gada Nemateriālās vērtības samazinājums***	70 000	-	-	70 000
Likvidēto aktīvu nolietojums	-	-	(112 252)	(112 252)
Uzkrātā amortizācija 31.12.2005.	70 000	704 003	150 397	924 400
2006. gada Amortizācija****	-	440 217	66 990	507 207
2006. gada Likvidēto aktīvu nolietojums	-	-	(46 130)	(46 130)
Uzkrātā amortizācija 31.12.2006.	70 000	1 144 220	171 257	1 385 477
Atlikusī vērtība 01.01.2005.	75 479	1 580 917	112 136	1 768 532
Atlikusī vērtība 31.12.2005.	-	1 497 085	154 203	1 651 288
Atlikusī vērtība 31.12.2006.	-	1 056 868	203 455	1 260 323

* Ražošanas tehnoloģijas veido Koncerna Mātes uzņēmuma iegādātās ķīmiski-farmaceutiskās produkcijas ražošanas tehnoloģijas. Neskatoties uz to, ka attiecīgo tehnoloģiju ieviešanas projekti objektīvo iemeslu dēļ kavējas, salīdzinot ar sākotnēji plānoto un pārskata perioda laikā tika veiktas tikai viena no produktiem piegādes, Koncerna Mātes uzņēmuma vadība uzskata, ka šo projektu realizācija, kā arī ekonomisko labumu gūšana nākotnē ir iespējama.

** Slikto ZAO „Aroma – Peterburg” darbības rezultātu dēļ, uzņēmuma akcijas 2005. gadā tika padotas.

*** Slikto OOO Balfarm darbības rezultātu dēļ attiecīgā nemateriālā vērtība 2005. gadā tika pilnībā norakstīta.

**** Skatīt pielikuma 12. piezīmi.

11. Nemateriālie ieguldījumi (turpinājums)

Avansa maksājumi par nemateriāliem ieguldījumiem, kas 2006. gada 31. decembrī bija 2 356 660 latu (2005. gadā: 52 061 lats), attiecās galvenokārt uz samaksātām summām par patentiem pieteikumiem uz diviem jauniem produktiem, kā arī zāļu reģistrāciju ārzemēs. Minētos patentus ir plānots saņemt 2007. gada rudenī, bet attiecīgo produktu ražošana un realizācija ir plānota sākot ar 2010. gadu. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka patenti saņemšanai nav nekādu šķēršļu un minēto produktu ražošana tiks uzsākta noteiktajā laikā. Saskaņā ar vadības aplēsēm pilnīga vienā produktā veikto investīciju atdeve sagaidāma trīs gadu laikā, kamēr pilnīga otrā produktā veikto investīciju atdeve paredzama piecu gadu laikā pēc ražošanas uzsākšanas.

12. Pamatlīdzekļi

	Zeme	Ēkas un būves	Iekārtas un mašīnas	Pārējie pamatlīdzekļi	Nepabeigtā celtniecība	KOPĀ
Sākotnējā vērtība 31.12.2004.	55 928	8 730 953	7 854 149	294 511	193 124	17 128 665
Izslēgšana	-	-	-	(28 720)	-	(28 720)
2005. gada iegāde	-	556 195	778 280	184 887	53 902	1 573 264
Likvidācija	-	(38 013)	(96 235)	(34 834)	-	(169 082)
Sākotnējā vērtība 31.12.2005.	55 928	9 249 135	8 536 194	415 844	247 026	18 504 127
2006. gada iegāde	-	541 536	1 671 614	40 317	392 930	2 646 397
Likvidācija	-	(663 207)	(104 844)	(5 852)	-	(773 903)
Sākotnējā vērtība 31.12.2006.	55 928	9 127 464	10 102 964	450 309	639 956	20 376 621
Uzkrātais nolietojums 31.12.2004.	-	5 721 374	3 668 355	170 219	-	9 559 948
Izslēgšana	-	-	-	(18 460)	-	(18 460)
2005. gada nolietojums	-	277 797	1 007 742	42 348	-	1 327 887
Likvidēto aktīvu nolietojums	-	(30 942)	(65 771)	(9 319)	-	(106 032)
Uzkrātais nolietojums 31.12.2005.	-	5 968 229	4 610 326	184 788	-	10 763 343
2006. gada nolietojums**	-	275 811	1 117 615	60 604	-	1 454 030
Likvidēto aktīvu nolietojums	-	(536 783)	(67 682)	(4 522)	-	(608 987)
Vērtības samazinājums	-	-	38 194	-	-	38 194
Uzkrātais nolietojums 31.12.2006.	-	5 707 257	5 698 453	240 870	-	11 646 580
Atlikusī vērtība 01.01.2005.	55 928	3 009 579	4 185 794	124 292	193 124	7 568 717
Atlikusī vērtība 31.12.2005.	55 928	3 280 906	3 925 868	231 056	247 026	7 740 784
Atlikusī vērtība 31.12.2006.	55 928	3 420 207	4 404 511	209 439	639 956	8 730 041

* 2005. gadā Koncerna Mātes uzņēmumā tika ieviesta komponentu uzskaitē pamatlīdzekļiem, un līdz ar to vairākas pamatlīdzekļu pozīcijas tika pārklassificētas.

** Sakarā ar to, ka kafējnīcas un ēdnīcas pamatlīdzekļu nolietojuma summa peļņas vai zaudējumu aprēķinā tika atspoguļota kā pārējās saimnieciskās darbības izmaksas, kopējā pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojuma summa, kas norādīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā (1 945 123 lats), atšķiras no pielikuma 11. un 12. piezīmē norādītās pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojuma kopsummas par 3 669 latiem.

Vairāki pamatlīdzekļi, kas tikuši pilnībā norakstīti nolietojuma izmaksās, joprojām tiek aktīvi izmantoti Koncerna Mātes uzņēmuma pamatdarbībā. Kopējā šādu pamatlīdzekļu iegādes vērtība pārskata gada beigās bija 3 401 744 lats (2005. gadā: 4 066 357 lats).

Koncernam piederošās zemes bilances vērtība ir 55 928 lats, kamēr tās kadastrālā vērtība 2006. gada 31. decembrī ir 581 467 lats (2005. gadā: 581 517 lats). Koncerna uzņēmumiem piederošo ēku kadastra vērtība 2006. gada 31. decembrī nav noteikta.

2006. gada 31. decembrī Koncerna Mātes uzņēmuma uz finanšu nomas noteikumiem iegādāto pamatlīdzekļu atlikusī vērtība bija 671 016 lats (2005. gadā: 628 184 lats) (skatīt pielikuma 22. piezīmi).

2006. gada 31. decembrī visi Koncerna Mātes uzņēmuma pamatlīdzekļi un apgrozāmie līdzekļi bija iekļauti kā nodrošinājums saņemtajam aizdevumam un kredītiņajam (skatīt pielikuma 21. piezīmi). Ķīlas līgumi ir reģistrēti Komerču reģistrā 2003. gada 16. decembrī un pārjaunoti 2004. gada 29. jūnijā un 2006. gada 6. jūnijā. Papildus tam Koncerna Mātes uzņēmuma lielākie akcionāri garantējuši aizdevuma atmaksu ar tiem piederošajām Koncerna Mātes uzņēmuma akcijām, bez tam Koncerna Mātes uzņēmuma prezidents bija iekļājis visas viņam piederošās SIA „Olmfarm” daļas.

12. Pamatlīdzekļi (turpinājums)

Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem, kas 2006. gada 31. decembrī bija 585 581 lats (2005. gadā: 7 562 lats), attiecas uz iemaksātajām summām par pamatlīdzekļiem, kurus plānots izmantot Koncerna saimnieciskajā darbībā. Pamatlīdzekļi par kopējo summu 295 434 latu apmērā tika saņemti finanšu pārskata sagatavošanas laikā, bet atlikušo daļu ir plānots saņemt līdz 2007. gada maija beigām.

13. Krājumi

	31.12.2006.	31.12.2005.
Izejvielas un materiāli (sākotnējā vērtībā)	1 044 135	871 117
Nepabeigtie ražojumi (sākotnējā vērtībā)	2 080 610	1 596 920
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai (sākotnējā vērtībā)*	1 563 602	1 321 086
Prece ceļā	-	27 574
Avansa maksājumi par precēm	176 766	109 919
KOPĀ:	4 865 113	3 926 616
Uzkrājumi izejvielām un materiāliem	(73 749)	(130 719)
Uzkrājumi nepabeigtajiem ražojumiem	(158 106)	(88 071)
Uzkrājumi gataviem ražojumiem un precēm pārdošanai	(88 518)	(62 112)
KOPĀ:	(320 374)	(280 902)
KOPĀ:	4 544 739	3 645 714

* 2006. gada 31. decembrī Koncerna Mātes uzņēmuma krājumos bija uzskaitītas konsignācijā nodotās preces 68 694 latu (2005. gadā: 170 239 latu) vērtībā.

Pārskata gadā tika izveidoti papildu uzkrājumi 70 035 latu apmērā nepabeigtajiem ražojumiem un 26 407 latu apmēra - gataviem ražojumiem un precēm pārdošanai, kā arī tika samazināti uzkrājumi izejvielām un materiāliem par 56 970 latiem.

14. Pircēju un pasūtītāju parādi

	31.12.2006.	31.12.2005.
Pircēju un pasūtītāju parādi	4 926 870	3 792 156
Uzkrājumi nedrošiem parādiem	(70 036)	(71 737)
KOPĀ:	4 856 834	3 720 419

Par pircēju un pasūtītāju parādiem procenti aprēķināti netiek, un debitoru parādu vidējais apmaksas termiņš ārvalstu uzņēmumiem ir 117 dienas, vietējiem uzņēmumiem – 71 diena.

2006. gadā Koncerns neizveidoja nekādus jaunus uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādiem, tajā pašā laikā, ņemot vērā ārvalstu valūtu kursu svārstības, tas samazināja iepriekš izveidotos uzkrājumus debitoru parādiem par 1 701 latu.

14. Pircēju un pasūtītāju parādi (turpinājums)

Pircēju un pasūtītāju parādi, kuru termiņš 2006. gada 31. decembrī bija beidzies, bet kuru vērtības samazinājums netika atzīts, var tikt atspoguļoti šādi:

	Kopā	Termiņš nav beidzies, vērtības samazinājums nav atzīts	Termiņš beidzies, bet vērtības samazinājums nav atzīts				
			< 30 dienas	30-60 dienas	60-90 dienas	90-120 dienas	> 120 dienas
2006	4 926 870	4 163 314	469 367	115 914	22 415	12 406	143 454

Lielākā daļa pircēju un pasūtītāju parādu, kuru termiņš nokāvēts par vairāk nekā 90 dienām, saistīti ar produkcijas pārdošanu Krievijas Federācijas Medikamentu iegādes programmas ietvaros. Neraugoties uz to, ka maksājumi nav veikti laikus, nav nekādu šaubu, ka minētie parādi tiks atmaksāti, jo to atmaksu ir garantējusi Krievijas valdība.

15. Radniecīgo uzņēmumu parādi

Uzņēmums	31.12.2006.	31.12.2005.
SIA „Olmafarm”*	2 219 299	549 290
Stimfarm Ltd.	48 302 USD	25 890
SIA „Aroma”	9 000	9 000
Uzkrājumi nedrošiem parādiem	(28 643)	(28 643)
KOPĀ:	2 225 546	558 290

* Parādu veido bezprocentu aizdevums, ko Koncerna Mātes uzņēmums bija izsniedzis savam lielākajam akcionāram SIA „Olmafarm” un kura pamatsumma 2006. gada 31. decembrī bija 500 247 lati, un cedētās prasījuma tiesības attiecībā uz savlaicīgi nenokārtotajiem AS „Olainfarm” debitoru parādiem par pārdotajām tehnoloģijām 1 719 052 latu apmērā, kam 2005. gadā tika izveidoti uzkrājumi, kas savukārt tika reversēti 2006. gadā (skatīt pielikuma 5. piezīmi). Pēc pārskata gada beigām, saistības saskaņā ar cesijas līgumiem tika pilnībā nokārtotas, bet īstermiņa aizdevums tika atmaksāts 467 966 latu apmērā.

16. Citi debitori

	31.12.2006.	31.12.2005.
No valsts budžeta atgūstamais PVN (skatīt arī pielikuma 24. piezīmi)	62 648	109 456
Pārstāvniecības izmaksas	27 673	7 925
Atliktais PVN	13 476	6 502
Citi debitori	17 065	14 348
Nekustamā īpašuma nodoklis	11	4 754
Uzkrājumi citiem debitoriem	(3 639)	(3 639)
Parādi par pārdotajām tehnoloģijām un iekārtām (skatīt pielikuma 15. piezīmi)	-	1 825 786
Uzkrājumi parādiem par pārdotajām tehnoloģijām un iekārtām (skatīt pielikuma 15. piezīmi)	-	(732 458)
KOPĀ:	117 234	1 232 674

17. Īstermiņa izdevumi Koncerna vadībai

Īstermiņa izdevumi Koncerna Mātes uzņēmuma vadībai sastāv no Koncerna Mātes uzņēmuma valdes priekšsēdētājam Valērijam Maliginam izsniegtā aizdevuma un uzkrātajiem procentiem 425 024 latu (2005. gadā: 348 217 latu) apmērā, no Inga Liščikai izsniegtā aizdevuma un uzkrātajiem procentiem 88 866 latu (2005. gadā: 24 503 latu) apmērā un no pārējiem darbiniekiem izsniegtajiem aizdevumiem 13 663 latu apmērā. Šo aizdevumu vidējā procentu likme ir 5 % gadā. Pēc pārskata gada beigām Valērijs Maligins un Inga Liščika pilnībā atmaksāja piešķirtos aizdevumus un aprēķinātos procentus. Pārējiem darbiniekiem izsniegto aizdevumu atmaksas termiņš ir 2007. gada 31. decembris.

18. Nākamo periodu izmaksas

	31.12.2006.	31.12.2005.
Apdrošināšanas maksājumi	48 216	32 559
Ar emisiju saistītās izmaksas*	20 000	-
Privatizācijas aģentūra	887	-
Preses abonēšana	656	877
Dalības maksa Rīgas Fondu biržā	-	2 500
Citas nākamo periodu izmaksas	4 226	4 819
KOPĀ:	73 985	40 756

* Izmaksas 20 000 latu apmērā radušās saskaņā ar līgumu, kas noslēgts ar AS „Parex banka”. Koncerna Mātes uzņēmuma valde nolēma ieteikt akcionāriem emitēt 4 000 000 akciju. Akciju emisiju plānots veikt 2007. gadā, un emitējamo akciju izvietošana, ir viens no pakalpojumiem, ko paredz minētais līgums ar AS „Parex banka”.

19. Naudas līdzekļi valūtā un latos pēc Latvijas Bankas kursa

Naudas līdzekļu sadalījums pa valūtām:	31.12.2006.		31.12.2005.	
	Valūta	Ls	Valūta	Ls
RUR	798 535	16 210	1 339 334	27 590
LVL	-	12 321	-	13 557
EUR	81 029	56 347	90 508	63 610
USD	501	269	78	46
KOPĀ:		85 747		104 803

Par naudu bankā tiek aprēķināti procenti ar vidējo procentu likmi 0,25%, pamatojoties uz bankas konta apkalpošanas līgumu.

20. Akciju kapitāls

Koncerna Mātes uzņēmuma akciju kapitāls ir 13 209 055 lati, un to veido 13 209 055 akcijas. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 lats. Akciju sadalījums pēc to kategorijām ir šāds: 10 214 155 akcijas ir dematerializētas balsstiesīgas parastās vārda akcijas un 2 994 900 akciju ir dematerializētas balsstiesīgas parastās uzrādītāja akcijas, kas atrodas publiskā apgrozībā.

Kārtējā akcionāru sapulcē 2005. gada 29. jūlijā tika pieņemts lēmums par pamatkapitāla palielināšanu, emitējot 3 miljonus vārda akcijas. Parakstīšanās uz emitējamajām akcijām tika izsludināta 2006. gada 11. maijā un beidzās 13. jūnijā. Parakstīšanās ir notikusi uz visām emitētajām akcijām, bet apmaksāta tikai 2 956 690 akciju iegāde, kā rezultātā akciju kapitāls tika palielināts par 2 956 690 latiem.

2005. gadā divi akcionāri ir iemaksājuši avansu 510 000 latu apmērā par Koncerna Mātes uzņēmuma akcijām saistībā ar minēto akciju emisiju.

21. Aizņēmumi no kredītiestādēm

<i>Ilgtermiņa :</i>			<i>Procentu likme (%)</i>	<i>Atmaksas termiņš</i>	31.12.2006.	31.12.2005.
Aizņēmums no AS „SEB Latvijas Unibanka” **	6 950 000	EUR	EUR LIBOR (3 mēn.) +1,95%	08.12.2011.*	3 198 888	3 745 945
Aizņēmums no AS „SEB Unibanka”	4 000 000	EUR	EURIBOR (3 mēn.) +1,95 %	23.05.2013.	2 069 838	-
KOPĀ					5 268 726	3 745 945
<i>Īstermiņa:</i>			<i>Procentu likme (%)</i>	<i>Atmaksas termiņš</i>	31.12.2006.	31.12.2005.
Aizņēmums no AS „SEB Latvijas Unibanka” **	6 950 000	EUR	EUR LIBOR (3mēn.)+1,95%	08.12.2011.*	542 706	467 365
Aizņēmums no AS „SEB Latvijas Unibanka”	4 000 000	EUR	EURIBOR (3 mēn.)+1,95 %	23.05.2013.	237 568	-
Kreditlīnija no AS „SEB Latvijas Unibanka”	200 000	LVL	LVL RIGIBOR (3 mēn.)+1,95%	05.12.2007.	192 345	150 228
Kreditlīnija no AS „SEB Latvijas Unibanka”	200 000	EUR	EUR LIBOR (3 mēn.)+1,95%	05.12.2007.	-	13 680
Kreditlīnija no AS „SEB Latvijas Unibanka”	500 000	USD	USD LIBOR (3 mēn.)+1,95%	05.12.2007.	268 000	223 104
Citas kredītlīnijas	1 000 000	RUB	22%	30.06.2007	17 086	-
KOPĀ:					1 257 705	854 385

* Saskaņā ar noslēgtā aizdevuma līguma noteikumiem aizdevuma termiņš tiek pagarināts līdz 2013. gada 9. decembrim, ja Koncerna Mātes uzņēmums izpilda kredītīguma nosacījumus.

** 2005. gadā vidēja gada procentu likme bija EUR LIBOR + 3%. 2006. gada 23. martā tika parakstīti grozījumi aizdevuma līgumā, saskaņā ar kuriem procentu likmes fiksētā daļa tika samazināta no 3% uz 1,95% gadā. Procenti parasti tiek maksāti reizi ceturksnī.

Sakarā ar nepieciešamību ievest ražošanā Labas ražošanas prakses standartus (LRP), 2003. gada beigās tika saņemts ilgtermiņa aizdevums no AS „SEB Latvijas Unibanka”. 2004. gada 22. jūnijā tika veikti grozījumi aizdevuma līgumā, kā rezultātā kopējā pieejamā aizdevuma summa tika palielināta līdz 6 950 000 eiro. 2006. gada 23. martā tika parakstīti aizdevuma līguma grozījumi par nemainīgu procentu likmi samazinājumu no 3% līdz 1,95% gadā. Šī līguma darbības laikā Koncerna Mātes uzņēmumam jānodrošina pozitīvs pašu kapitāls, bez tam pašu kapitāla attiecība pret kopējiem aktīviem nedrīkst būt zemāka par 35%.

2006. gada 25. maijā Koncerna Mātes uzņēmums noslēdza jaunu 4 000 000 eiro ilgtermiņa aizdevuma līgumu sakarā ar ražošanas iekārtu iegādi, ražošanas telpu rekonstrukciju un nemateriālo ieguldījumu iegādi.

Līguma darbības laikā Koncerna Mātes uzņēmums jānodrošina šādu finanšu nosacījumu izpildi:

- pozitīvs pašu kapitāls;
- korigētā pašu kapitāla attiecība ne mazāka kā 35% (trīsdesmit pieci procenti) apmērā no kopējiem aktīviem. Korigēto pašu kapitālu aprēķina kā pašu kapitāls mīnus izsniegtie aizdevumi uzņēmuma īpašniekiem, vadībai, citām saistītām personām, nemateriālie ieguldījumi un nemateriālā vērtība, ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve plus subordinētie aizdevumi, par kuriem ir noslēgti subordinācijas līgumi ar AS „SEB Latvijas Unibanka”;
- neto saistību attiecība pret EBITDA ne lielāka kā 2, kur neto saistības ir visas saistības, par kurām ir jāmaksā procenti (kredīti, līzings, galvojumi), mīnus īstermiņa cepozīti, un EBITDA ir ieņēmumi pirms procentu samaksas, ienākuma nodokļa, ilgtermiņa ieguldījumu nolietojuma un nemateriālās vērtības un aktīvu amortizācijas. Šajā punktā minētais koeficients tiek aprēķināts reizi ceturksnī par iepriekšējo 12 mēnešu periodu, sākot ar 2006. gada 3. ceturksni;
- DSCR vismaz 2, ko aprēķina kā EBITDA dalīti ar visiem procentiem un aizdevumu pamatsummas maksājumiem, kas aizņēmējam jāmaksā saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem (kredīti, līzings, galvojumi). Šajā punktā minētais koeficients tiek aprēķināts reizi ceturksnī par iepriekšējo 12 mēnešu periodu, sākot ar 2006. gada 3. ceturksni.

21. Aizņēmumi no kredītiestādēm (turpinājums)

2003. gadā Koncerna Mātes uzņēmums bija noslēdzis vairākus kredītlīnijas līgumus ar AS „SEB Latvijas Unibanka” ar atmaksas termiņu 2005. gada 5. decembrim. 2005. gadā minētie kredītlīniju līgumi tika pagarināti līdz 2006. gada 5. decembrim uz tādiem pašiem nosacījumiem (izņemot nosacījumu attiecībā uz procentu likmes nemainīgo daļu, kas tika samazināta no 4,5% uz 1,95%). Pārskata gadā minētie kredītlīniju līgumi tika pagarināti līdz 2007. gada 5. decembrim, saglabājot tos pašus nosacījumus.

2006. gada 31. decembrī visi Koncerna Mātes uzņēmuma pamatlīdzekļi un apgrozāmie līdzekļi bija iekļāti kā nodrošinājums saņemtajiem aizdevumiem un kredītlīnijām (skatīt pielikuma 12. piezīmi). Ķīlas līgumi ir reģistrēti Komerckrātu reģistrā 2003. gada 16. decembrī un pārjaunoti 2004. gada 29. jūnijā un 2006. gada 6. jūnijā. Papildus tam Koncerna Mātes uzņēmuma lielākie akcionāri garantējuši aizdevuma atmaksu ar tiem piederošajām Koncerna Mātes uzņēmuma akcijām, bez tam Koncerna Mātes uzņēmuma valdes priekšsēdētājs bija iekļājis visas viņam piederošas SIA „Olainfarm” daļas.

22. Citi aizdevumi

	31.12.2006.		31.12.2005.	
	Ilgtermiņa	Īstermiņa	Ilgtermiņa	Īstermiņa
Finanšu līzings saistības pret SIA „Hanza Līzings”, Ls	354 615	173 273	-	10 316
Finanšu līzings saistības pret SIA „Hanza Līzings”, EUR	22 286	14 783	37 069	14 022
Finanšu līzings saistības pret SIA „Hanza Līzings”, USD	3 719	1 750	-	-
Finanšu līzings saistības pret SIA „SEB Unilīzings”, EUR	-	-	368 296	137 562
Citi aizdevumi, Ls	-	15 000	-	-
KOPĀ:	380 620	204 806	405 365	161 900

Procentu likme saskaņā ar finanšu nomas līgumiem ir robežās no 4,13% līdz 7,99%. Procenti parasti tiek maksāti reizi ceturksnī. Finanšu nomas saistības nokartojamās līdz 2010. gada jūlijam. Finanšu nomas ietvaros iegadato pamatlīdzekļu bilances vērtība atspoguļota pielikuma 12. piezīmē.

Minimālo nomas maksājumu nākotnes vērtība iepriekš minētajām finanšu nomas saistībām var tikt atspoguļota šādi:

	31.12.2006		31.12.2005	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
Gada laikā	234 210	189 806	199 734	161 900
Pēc viena gada, bet ne ilgāk kā piecus gadus	417 243	380 620	444 370	405 365
Kopā minimālie nomas maksājumi	651 453	570 426	644 104	567 265
Atskaitot finanšu izmaksas	(81 027)	-	(76 839)	-
Minimālo nomas maksājumu pašreizējā vērtība	570 426	570 426	567 265	567 265

23. No klientiem saņemtie avansa maksājumi

No pircējiem saņemtie avansi, kas 2006. gada 31. decembrī bija 265 843 lati (2005. gadā: 246 203 lati), ir galvenokārt saņemtie avansa maksājumi no trešām personām saskaņā ar faktoringa līgumiem. Saskaņā ar faktoringa līgumiem saņemto avansa maksājumu efektīvā procentu likme ir RIGIBOR (3 mēn.) + 3,00%.

24. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	31.12.2006.	31.12.2005.
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis*	(631 732)	(709 763)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas*	(530 959)	(564 721)
Nekustamā īpašuma nodoklis*	(87 163)	(93 892)
Dabas resursu nodoklis	(4 250)	(3 430)
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	5 107	77 846
Pievienotās vērtības nodoklis	62 648	109 456
Citi nodokļi	-	(6 718)
KOPĀ:	(1 186 349)	(1 191 222)
Kopā saistības:	(1 254 104)	(1 378 524)
Kopā aktīvi:	67 755	187 302

* Saskaņā ar Latvijas Republikas Ministru kabineta 2005. gada 25. februāra rīkojumu Nr. 127 Koncerna Mātes uzņēmumam ir piešķirti nokavēto valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu, iedzīvotāju ienākuma nodokļa un īpašuma nodokļa maksājumu (kas izveidojušies līdz 2003. gada 1. novembrim) samaksas termiņu pagarinājumi, neapņēmot likumā „Par nodokļiem un nodevām” un attiecīgo nodokļu likumos noteikto kavējuma naudu.

24. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas (turpinājums)

Nodokļu saistības pēc to atmaksas termiņa 2006. gada 31. decembrī var tikt atspoguļotas šādi:

	Ilgtermiņa	Īstermiņa
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	417 304	214 428
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	311 349	219 610
Nekustamā īpašuma nodoklis	61 306	25 857
Dabas resursu nodoklis	-	4 250
KOPĀ:	789 959	464 145

2005. gadā tika dzēsta iepriekš aprēķinātā nokavējuma nauda 560 160 latu apmērā. Šo summu veidoja kavējuma nauda par valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu, iedzīvotāju ienākuma nodokļa un īpašuma nodokļa parādiem attiecīgi 191 688 latu, 298 330 latu un 70 142 latu apmērā. Kavējuma naudas aprēķināšana tiks atjaunota, ja Koncerna Mātes uzņēmums neievēros pamatparāda atmaksas grafiku, saskaņā ar kuru pirmā atmaksa jāsaņem ar 2006. gada janvāri un pēdējie maksājumi veicami 2011. gada decembrī. 2006. gada 31. decembrī uzkrājumus paredzamajai iepriekš minēto nodokļu nokavējuma naudai tika samazināts par 20 583 latiem, jo attiecīgā nokavējuma nauda tika iemaksāta valsts budžetā.

25. Uzkrātās saistības

	31.12.2006.	31.12.2005.
Uzkrājumi neizmantotajiem atvaļinājumiem	354 552	248 376
Uzkrājumi nodokļu soda naudai (skatīt pielikuma 24. piezīmi)	100 387	120 970
Pārējās uzkrātās saistības	11 455	10 000
KOPĀ:	466 394	379 346

26. Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem

	31.12.2006.	31.12.2005.
Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem	1 685 846	1 087 557
Atbildība par darbu	410 936	317 222
Pārējie īstermiņa kreditori	26 843	11 453
KOPĀ:	2 123 625	1 416 232

Iepriekš minēto parādu nosacījumi:

- par parādiem piegādātājiem un darbuuzņēmējiem procenti aprēķināti netiek, un kreditoru parādu apmaksas termiņš parasti ir 67 dienas;
- par neizmaksātajām algām procenti aprēķināti netiek, un to vidējais maksāšanas termiņš ir viens mēnesis;
- par pārējiem īstermiņa kreditoru parādiem procenti aprēķināti netiek, un to vidējais atmaksas termiņš ir viens mēnesis.

27. Finanšu un iespējamās saistības

Par nodokļiem aprēķinātā kavējuma nauda

Kavējuma naudas aprēķināšana tiks atjaunota, ja Koncerna Mātes uzņēmums neievēros pamatparāda atmaksas grafiku, saskaņā ar kuru pirmā atmaksa jāsamaksā ar 2006. gada janvāri un pēdējie maksājumi veicami 2011. gada decembrī (skatīta arī pielikuma 24. piezīmi).

Operatīvā noma

Koncerns ir noslēdzis komerciālās nomas līgumus par transporta līdzekļu iegādi. Šo nomas līgumu vidējais termiņš ir 3 – 5 gadi, un tos nevar atjaunot.

Nākotnes minimālos nomas maksājumus saskaņā ar neatsaucamajiem operatīvās nomas līgumiem 2006. gada 31. decembrī var atspoguļot šādi:

	2006	2005
Mazāk par vienu gadu	4 951	10 608
Vairāk par 5 gadiem	9 902	14 852
Kopā:	14 853	25 460

Saistības attiecībā uz kapitālieguldījumiem

2006. gada 31. decembrī Koncerna kapitālieguldījumu saistības ietvēra saistības attiecībā uz celtniecības darbu pabeigšanu 29 000 latu apmērā, saistības attiecībā uz pamatlīdzekļu iegādi 32 003 latu apmērā un saistības attiecībā uz nemateriālo aktīvu iegādi 493 340 latu apmērā.

Juridiskās prasības

2006. gada 3. novembrī LR Augstākās tiesas Civillietu tiesu palāta izskatīja I. Malignas apelācijas sūdzību par Rīgas apgabaltiesas 2005. gada 24. marta spriedumu, ar kuru tika noraidīta I. Malignas prasība pret AS „Olainfarm” par parāda 99 820,18 latu apmērā piedziņu. Ar Augstākās tiesas Civillietu tiesu palātas spriedumu I. Malignas prasība tika apmierināta pilnā apmērā. AS „Olainfarm” ir iesniegusi kasācijas sūdzību par Augstākās tiesas Civillietu tiesu palātas spriedumu. Ar Augstākās tiesas Senāta rīcības sēdes 2007. gada 26. janvāra lēmumu kasācijas sūdzība tika pieņemta un nodota izskatīšanai Senāta sēdē kasācijas kārtībā, bet sprieduma izpilde lietā tika apturēta. Sakarā ar to, ka otrās instances spriedums bija stājies spēkā tā pasludināšanas brīdī un prasītāja uzsāka piedziņas darbības jau 2006. gada 15. novembrī, bet Senāta rīcības sēde notika tikai 2007. gada janvāra beigās, AS „Olainfarm” bija spiesta izpildīt spriedumu. AS „Olainfarm” ir izpildījusi tiesas spriedumu pilnā apmērā 2007. gada sākumā, ko apliecina zvērinātā tiesu izpildītāja 2007. gada 15. janvārī iesniegtais aprēķins Nr.18-797-2006/07. AS „Olainfarm” iesniegtā kasācijas sūdzība tika izskatīta Augstākās tiesas Senāta sēdē 2007. gada 28. martā, kas atcēla Augstākās tiesas Civillietu tiesu palātas spriedumu.

28. Darījumi ar saistītajām personām

Saistītā persona	Pakalpojumu veids		Ieņēmumi no saistītajām personām	Maksājumi saistītajām personām	Saistīto personu parādi	Parādi saistītajām personām
SIA „Olmafarm” (dalībnieks)	Aizdevums un parādu cesija	2005	584 557	-	549 290	-
		2006	49 322	1 719 331	2 219 299	-
Stimfarm Ltd. (meitas uzņēmums)	Gatavās produkcijas un ķīmijas pārdošana	2005	-	3 719	28 643	-
		2006	2 753	-	25 890	-
V. Maligins** (SIA „Olmafarm” dalībnieks)	Aizdevums	2005	99 941	105 693	348 217	-
		2006	76 551	153 358	425 024	-
I. Liscika** (Valdes locekle)	Aizdevums	2005	-	-	24 503	-
		2006	-	-	88 868	-
SIA „Carbochem” (V. Maligina daļa 50%)	Starpniecība ķīmisko produktu pārdošanā	2005	-	62 651	-	62 651
		2006	8 992	59 363	-	12 280
SIA „Remeks” (V. Maligina daļa 33%)	Celtniecības pakalpojumi	2005	-	-	-	-
		2006	22 379	21 046	-	1 333
SIA „OLFAPress” (V. Maligina daļa 45%)	Tipogrāfijas pakalpojumi	2005	-	186 046	-	186 046
		2006	592 243	556 221	-	222 068
SIA „Vega MS” (SIA „Aroma” daļa 60%, V. Maligina daļa SIA „Aroma” 100%)	Apsardzes pakalpojumi, logu ražošana	2005	-	244	-	244
		2006	82 024	82 024	-	-
KOPĀ:		2005	684 498	358 353	950 653	248 941
		2006	834 264	2 591 343	2 759 081	235 680

* Koncerna Mātes uzņēmuma lielākais akcionārs ir SIA „Olmafarm” (49,51 %). SIA „Olmafarm” vienīgais dalībnieks ir Valērijs Maligins.

Otrais lielākais Koncerna Mātes uzņēmuma akcionārs ir Juris Savickis (31,23%).

** Skatīt arī pielikuma 17. piezīmi

Darījumiem ar saistītajām personām piemērojamie noteikumi un nosacījumi

Nenokārtotās saistības gada beigās nav nekādā veidā nodrošinātas, un procenti par tām netiek aprēķināti (izņemot aizdevumus Valērijam Maliginam un Ingai Liscikai), un norēķini tiek veikti naudā (izņemot aizdevumu Valērijam Maliginam). Ne par kādiem saistīto personu parādiem nav sniegtas vai saņemtas nekādas garantijas. 2006. gadā Koncerns nav atzinis nekādus saistīto personu parādu vērtības samazinājumus (2005. gadā: 28 643 lat). Šāds novērtējums tiek veikts katru finanšu gadu, izvērtējot saistītās personas finanšu stāvokli un tirgu, kurā tā darbojas.

29. Informācijas atspoguļošana pa segmentiem

Primāro pamatu informācijas sniegšanai veido uzņēmējdarbības segmenti, jo Koncerna riskus un atdeves koeficientus ietekmē atšķirības ražotajā produkcijā. Gatavo zāļu formu segments ietver tabletes, kapsulas, ampulas un pulverus iepakojumā, proti, produktus, kas gatavi gala lietotāju lietošanai. Otrs segments ietver ķīmiskos produktus un substances, kas tiek pārdotas Koncerna klientiem, kuri no tām tālākās apstrādes procesā izgatavo gatavās zāļu formas. Abu segmentu ražošana ir nodalīta.

Segmentā „Ķīmiskā produkcija” Uzņēmums uzrādījis ieņēmumus no ķīmisko un farmaceitisko vielu pārdošanas tikai klientiem ārpus Uzņēmuma. Tomēr lielākā daļa ķīmisko vielu tiek izmantotas gatavo zāļu formu ražošanā pašā Uzņēmumā, un no tām gūtie ieņēmumi sedz izdevumus, kas ieguldīti ķīmisko produktu ražošanai nepieciešamajos pamatīdzekļos. Uzņēmums neveic grāmatvedības uzskaiti katram segmentam atsevišķi.

Sekundārā informācija tiek atspoguļota sadalījumā pa ģeogrāfiskajiem segmentiem. Ģeogrāfiskie segmenti, kas tiek noteikti atbilstoši Koncerna aktīvu atrašanās vietai, šajā finanšu pārskatā nav atspoguļoti, jo lielākā daļa Koncerna aktīvu (99,6%) atrodas Latvijā. Apgrozījums sadalījumā pa noieta tirgiem atspoguļots, pamatojoties uz Koncerna klientu ģeogrāfiskās atrašanās vietas, skatīt pielikuma 3. piezīmi (Neto apgrozījums).

29. Informācijas atspoguļošana pa segmentiem (turpinājums)

	Gatavās zāļu formas		Ķīmiskā produkcija		Neattiecināts		Kopā	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Aktīvi								
Nemateriālie ieguldījumi	2 787 777	494 988	829 208	1 208 363	-	-	3 616 985	1 703 351
Pamatlīdzekļi	4 675 853	4 067 335	2 712 252	2 212 474	1 927 516	1 468 537	9 315 622	7 748 346
Finanšu ieguldījumi	-	-	-	-	386	386	386	386
Krājumi	3 102 143	2 499 337	1 265 830	1 036 458	176 766	109 919	4 544 739	3 645 714
Debitori	6 535 546	3 865 412	539 837	446 034	730 878	1 710 176	7 806 261	6 021 622
Nauda	-	-	-	-	85 747	104 803	85 747	104 803
Kopā aktīvi	7 851 497	5 737 687	3 355 947	2 826 717	14 162 300	10 659 817	25 369 740	19 224 222
Pasīvs								
Pašu kapitāls	-	-	-	-	13 437 223	9 555 001	13 437 223	9 555 001
Uzkrājumi paredzamajiem nodokļiem	-	-	-	-	258 683	215 470	258 683	215 470
Aizņēmumi no kredītiestādēm	4 483 791	3 015 976	2 042 640	1 584 354	-	-	6 526 431	4 600 330
Avansa maksājumi par Koncerna Mātes uzņēmuma akcijām	-	-	-	-	-	510 000	-	510 000
Citi aizdevumi	406 368	371 899	179 057	195 386	-	-	585 426	587 285
Maksājami nodokļi	860 442	909 214	393 662	489 310	-	-	1 254 104	1 378 524
No klientiem saņemtie avansa maksājumi	482 174	348 911	-	4 203	-	-	482 174	353 114
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie īstermiņa kreditori	1 457 019	928 482	666 606	487 750	-	-	2 123 625	1 416 232
Parādi radniecīgajiem uzņēmumiem	161 701	163 205	73 980	85 735	-	-	235 680	248 940
Uzkrātās saistības	-	-	-	-	466 394	379 346	466 394	379 346
Kopā pasīvs	7 851 496	5 737 687	3 355 945	2 826 718	14 162 300	10 659 817	25 369 740	19 224 222
Peļņas vai zaudējumu aprēķins								
Neto apgrozījums	15 164 672	11 948 754	1 539 693	1 036 378	-	-	16 704 365	12 995 132
Izmaiņas gatavās produkcijas krājumos un nepabeigtajos pasūtījumos	650 456	484 922	297 593	254 739	-	-	948 049	739 661
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	-	-	-	-	477 442	257 166	477 442	257 166
Materiālu izmaksas	(3 890 077)	(2 542 371)	(1 351 071)	(1 194 556)	-	-	(5 241 148)	(3 736 927)
Personāla izmaksas	(3 930 893)	(2 836 914)	(1 716 156)	(1 336 997)	(579 244)	(331 438)	(6 226 293)	(4 505 348)
Nolietojums/ amortizācija	(1 033 969)	(974 029)	(232 009)	(235 764)	(691 591)	(559 498)	(1 957 588)	(1 769 290)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(2 184 676)	(2 103 415)	(999 519)	(1 104 966)	(82 495)	(67 349)	(3 266 690)	(3 275 730)
Ieņēmumi no meitas uzņēmuma pārdošanas	-	-	-	-	-	183 268	-	183 268
Procentu ieņēmumi un tamīdzīgi ieņēmumi	-	-	-	-	21 865	386 720	21 865	386 720
Procentu maksājumu un tamīdzīgas izmaksas	(414 494)	(297 824)	(189 637)	(156 453)	-	-	(604 131)	(454 277)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-	-	(78 194)	(183 162)	(78 194)	(183 162)
Pārskata gada peļņa	4 361 020	3 679 124	(2 651 105)	(2 737 619)	(1 536 347)	(768 570)	777 697	627 213

30. Finanšu risku vadība

Koncerna nozīmīgākie finanšu instrumenti ir aizņēmumi no kredītiestādēm, finanšu līzings, debitoru parādu faktoringa un nauda. Šo finanšu instrumentu galvenais uzdevums ir nodrošināt Koncerna saimnieciskās darbības finansējumu. Koncerns saskaras arī ar vairākiem citiem finanšu instrumentiem, piemēram, pircēju un pasūtītāju parādiem un citiem debitoriem, parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem, kas izriet tieši no tā saimnieciskās darbības. Koncerns arī izsniedz īstermiņa aizdevumus dalībniekiem un vadībai.

Finanšu riski

Galvenie finanšu riski, kas saistīti ar Koncerna finanšu instrumentiem, ir valūtas risks, procentu likmju risks, likviditātes risks un kredītrisks.

Valūtas risks

Ārvalstu valūtas riskam pakļautajos Koncerna finanšu aktīvos un saistībās ietilpst nauda, pircēju un pasūtītāju parādi, parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumi un aizdevumi. Uzņēmums galvenokārt ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam saistībā ar ASV dolāru un eiro.

Koncerna valūtas risks 2006. gada 31. decembrī var tikt atspoguļots šādi:

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā Ls
Pircēju un pasūtītāju parādi	670 666	51 116	3 654 187	480 865	4 856 834
Radniecīgo uzņēmumu parādi	1 767 120	458 426	-	-	2 225 546
Citi debitori	92 448	900	27 673	1 320	122 341
Īstermiņa aizdevumi vadībai	15 693	427 928	83 934	-	527 555
Nākamo periodu izmaksas	54 933	106	15 612	3 334	73 985
Nauda	12 322	268	56 947	16 210	85 747
Kopā aktīvi latos	2 613 182	938 744	3 838 353	501 729	7 892 008
Aizņēmumi no kredītiestādēm	194 395	268 000	6 046 950	17 086	6 526 431
Citi aizdevumi	20 469	-	564 957	-	585 426
Maksājami nodokļi	1 241 760	-	-	12 344	1 254 104
No klientiem saņemtie avansa maksājumi	481 885	-	-	289	482 174
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējiem īstermiņa kreditoriem	1 410 371	328 411	297 143	87 700	2 123 625
Parādi radniecīgajiem uzņēmumiem	235 680	-	-	-	235 680
Uzkrātās saistības	466 394	-	-	-	466 394
Kopā pasīvs	4 050 954	596 411	6 909 050	117 419	11 673 834
Neto, Ls	(1 437 772)	342 333	(3 070 697)	384 310	-

Ievērojama daļa Koncerna ieņēmumu ir latos un eiro, bet lielākā daļa izmaksu ir latos. Koncernam nav formāli apstiprinātas politikas valūtas riska kontrolēšanai. Ņemot vērā to, ka pārskatu sagatavošanas brīdī ASV dolāros izsniegtie aizdevumi ir pilnībā atmaksāti aktīvu un pasīvu kopsumma ASV dolāros ir gandrīz vienāda, līdz ar to, iespējamas valūtas svārstības līdzsvarosies un neradīs būtiskus riskus.

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka arī nodrošinās, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Koncerna turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Procentu likmju risks

Koncerns ir pakļauts procentu likmju riskam galvenokārt saistībā ar tā īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumiem. Koncerna aizņēmumu vidējā procentu likme atspoguļota pielikuma 21. un 22. piezīmē.

Likviditātes risks

Uzņēmums kontrolē savu likviditātes risku, nodrošinot atbilstošu finansējumu, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas.

30. Finanšu risku vadība (turpinājums)*Kreditriski*

Uzņēmums ir pakļauts kredītriskam saistībā ar tā pircēju un pasūtītāju parādiem, izsniegtajiem aizdevumiem un naudu. Uzņēmums kontrolē savu kredītrisku, pastāvīgi izvērtējot klientu parādu atmaksas vēsturi un nosakot kredītēšanas nosacījumus katram klientam atsevišķi. Bez tam Uzņēmums nepārtraukti uzrauga debitoru parādu atlikumus, lai mazinātu neatgūstamo parādu rašanās iespēju.

Jāpievērš uzmanība kredītriska koncentrācijai attiecībā uz Krievijas darījumu partneriem, kuru kopējās saistības 2006.gada 31.decembrī veidoja 39% no kopējiem pircēju un pasūtītāju parādiem. Koncerna vadība veic pasākumus šī riska samazināšanai un, salīdzinot ar 2005.gadu, šo saistību īpatsvars samazinājies par 9%. Bez tam tiek izvērtēta iespēja samazināt šo risku, izmantojot neatgriezeniskā faktoringa darījumus.

31. Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata gada beigām AS „Olainfarm” valde ierosinājusi akcionāriem lemt par 4 miljonu akciju emisiju 2007. gadā, kas varētu tikt piedāvātas vietējiem un ārvalstu investoriem.

Pēc pārskata gada beigām tika pilnībā atmaksāti cedētie AS „Olainfarm” nokavētie debitoru parādi par pārdotajām tehnoloģijām 1 719 052 latu apmērā, kā arī Koncerna Mātes uzņēmuma izsniegtais bezprocentu aizdevums tā lielākajam akcionāram SIA „Olmafarm”, kura pamatsumma 2006. gada 31. decembrī bija 500 247 latu (skatīt arī pielikuma 15. piezīmi) 467 966 latu apmērā.

Pēc pārskata gada beigām arī Valērijs Maligins un Inga Liščika pilnībā atmaksāja izsniegtos aizdevumus un uzkrātos procentus attiecīgi 425 024 latu un 88 868 latu apmērā (skatīt arī pielikuma 17. piezīmi).