



BIOFARM

Str. Logofățul Tăutu nr. 99,
Sector 3, București, România

TEL: +4 021 301 06 00
FAX: +4 021 301 06 05

MAIL: office@biofarm.ro
WEB: www.biofarm.ro

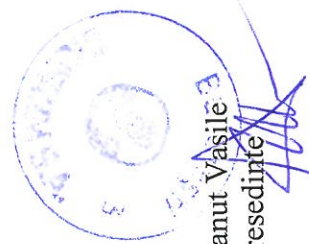
BIOFARM S.A.
Note explicative Situatii
Financiare la data de 30 iunie 2014

BIOFARM S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | |
|--|---------------------|
| Fluxuri din activitati de exploatare | 30-Jun-14 |
| Profit / (Pierdere) inainte de impozitare | 15,470,520 |
| Ajustari pentru: | |
| Amortizari | 3,278,332 |
| Modificare valorii investitiilor | 7,955,496 |
| Pierdere / (profit) din cedarea activelor | (6,421) |
| Scaderea / (cresterea) altor provizioane | (1,447,079) |
| Venituri din investitii- vanzare actiuni | (7,272,274) |
| Alte Venituri financiare | (760,551) |
| Costuri financiare | <u>284</u> |
| Profit inainte de modificarea capitalului de lucru | 17,218,307 |
| Scaderea creantelor | 18,641,256 |
| Cresterea stocurilor | (3,174,325) |
| Scaderea datoriilor | <u>(3,867,943)</u> |
| Numerar din activitati de exploatare | 28,817,295 |
| Costuri financiare platite | (284) |
| Impozit pe profit platit | <u>(3,291,368)</u> |
| Numerar net din activitati de exploatare | 25,525,643 |
| | |
| Achizitii de alte instrumente de capital | (10,286,129) |
| Achizitii de imobilizari corporale | (7,764,080) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari | 6,722 |
| Dobanda incasata | 1,101,197 |
| Venituri din investitii | <u>5,041,625</u> |
| Fluxuri nete din activitati de investitii | (11,900,665) |
| | |
| Plati aferente leasing financiar | (16,814) |
| Dividende platite | <u>(110,990)</u> |
| Fluxuri nete din activitati de finantare | (127,804) |
| | |
| Crestere / (scadere) neta de numerar | 13,497,174 |
| Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei | 49,530,635 |
| Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei | 63,027,809 |

BIOFARM S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | 31-Dec-12 | Capital subscris | Ajustari privind capitalul | Actiuni proprii | Pierderi emitere actiuni | Rezerve | Rezultat reportat si curent | TOTAL |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|
| Rezultatul global curent si reportat | 109,486,150 | 109,486,150 | 24,983,008 | -813 | -173,154 | 18,480,193 | 11,763,873 | 164,539,257 |
| | - | - | -24,983,008 | - | - | - | 50,564,087 | 25,581,079 |
| Alocari rezerva legala | - | - | - | - | - | 1,397,939 | -1,397,939 | 0 |
| Alocari alte rezerve | - | - | - | - | - | 5,669,387 | -5,669,387 | 0 |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | - | - | 14,233,200 | -14,233,200 |
| Diverse | - | - | - | - | - | 0 | - | 0 |
| 31-Dec-13 | 109,486,150 | 109,486,150 | 0 | -813 | -173,154 | 25,547,519 | 41,027,434 | 175,887,136 |
| Rezultatul global curent si reportat | | | | | | 24,183,140 | -9,446,856 | 14,736,284 |
| Alocari rezerva legala | | | | | | | | 0 |
| Alocari alte rezerve | | | | | | | | 0 |
| Dividende distribuite | | | | | | | | 0 |
| Diverse | | | | | | | | -268,146 |
| 30-Jun-14 | 109,486,150 | 109,486,150 | 0 | -813 | -441,300 | 49,730,659 | 31,580,578 | 190,355,274 |



Danut Vasile
 Presedinte

Laura Boer
 Contabil Sef

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

S.C. BIOFARM S.A. are sediul social in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sect.3 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120“Fabricarea preparatelor farmaceutice”.

La data de 30.06.2014 societatea are urmatoarele puncte de lucru:

- Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr.42-44,sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268
- Bucuresti, str. Gura Badicului , nr. 202-226 , depozit de distributie produse finite, cod inregistrare fiscala 30037915
- Cluj-Napoca, str.Traian Vuia, nr.206, cod inregistrare fiscala 26585871, depozit de distributie produse finite.
- Craiova, Bulevardul Decebal,nr.120, A, depozit de distributie produse finite.
- Arad, Campul Linistii,nr.1, depozit de distributie produse finite.
- Constanta, str.Interioara,nr.1, depozit de distributie produse finite.

Structura actionariatului la 30.06.2014 era urmatoarea:

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL

| Actionar | Actiuni | Procent |
|---|---------------|----------|
| S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 3 | 566.374.434 | 51,7302% |
| S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD | 233.195.897 | 21,2991% |
| SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU | 151.303.144 | 13,8194% |
| alti actionari / others | 132.539.271 | 12,1056% |
| A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1 | 11.448.753 | 1,0457% |
| Total | 1.094.861.499 | 100 |

SC Biofarm SA este certificata GMP si ISO 9001/2001.

2. POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează altfel.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. Conducerea Societatii e necesar să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat hotărâri și s-au efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în cele ce urmează.

2.1 Bazele evaluării

Situațiile financiare separate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric / amortizat cu excepția imobilizărilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus și a elementelor prezentate la valoarea justă, respectiv activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

2.2 Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (LEI). Situațiile financiare separate sunt prezentate în LEI.

Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă alta decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

2.3 Evaluări și estimări contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, multe elemente din situațiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente informații fiabile disponibile.

Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau experiențe ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze.

În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

(a) Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

(b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se

asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii Societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

(d) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiela.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legilatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente .In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5/7 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Prezentarea situatiilor financiare separate

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.5 Imobilizări necorporale achiziționate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în liniear pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează

prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuială atunci când sunt suportate.

Cheltuielile de dezvoltare nu sunt semnificative ele sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce sunt angajate. În măsura în care, pot apărea proiecte cu costuri însemnate de dezvoltare acestea vor fi capitalizate ca și imobilizări necorporale.

2.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade

Recunoaștere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

- a) este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și
- b) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

| Categorie | Durata de viață |
|---------------------------------|-----------------|
| Cladiri și construcții | 24-40 ani |
| Echipamente și instalații | 7-24 ani |
| Mijloace de transport | 4- 6 ani |
| Tehnica de calcul | 2- 15 ani |
| Mobilier și echipament de birou | 3- 15 ani |

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.

2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

Atunci când un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut(ă) inițial, o entitate îl (o) evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

Din punct de vedere al evaluării unui activ financiar după recunoașterea inițială, Societatea clasifică activele sale financiare în următoarele categorii:

I. Un activ financiar sau o datorie financiară evaluat(ă) la valoarea justă prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiară care întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (a) este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării. Un activ financiar sau o datorie financiară este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării dacă este:
 - (i) dobândit sau suportat în principal în scopul vânzării sau reachiziționării la termenul cel mai apropiat;
 - (ii) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau
 - (iii) un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Societatea a clasificat ca și active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere acțiunile deținute la 30.06.2014 la societăți cotate la Bursa de Valori București.

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

- a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept deținute în vederea tranzacționării, și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează drept disponibile în vederea vânzării; fie
- c) cele pentru care deținătorul s-ar putea să nu recupereze în mod substanțial toată investiția inițială, din altă cauză decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzării.

În această categorie sunt incluse creanțele comerciale și de alta natură

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștiguri și pierderi

Un câștig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzării este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu excepția pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entității de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de șase luni sau mai puțin de trei luni.

2.8 Bunuri în sistem de leasing – respecta prevederile IAS 17 Contracte de leasing

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății asupra unui bun în sistem de leasing au fost transferate Societății (“leasing financiar”), activul este tratat ca și cum ar fi fost achiziționat direct. Suma recunoscută inițial ca un activ este valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actuală a plăților minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzător este prezentat ca datorie. Plățile leasing-ului sunt analizate între capital și dobândă. Elementul pentru dobândă este înregistrat în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului și este calculat astfel încât reprezintă o proporție constantă a datoriei leasing-ului.

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății nu au fost transferate Societății (“leasing operațional”), totalul chiriilor plătibile conform cu contractul de leasing sunt înregistrate în situația rezultatului global în liniar pe perioada leasing-ului. Totalul beneficiilor stimulentele de leasing este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor cu chiria liniar pe perioada leasing-ului.

2.9 Investiții imobiliare – IAS 40

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă și numai dacă:

- a) există probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investiției imobiliare să revină entității;
- b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod fiabil.

Societatea clasifica ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată.

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior in bilant la valoare justa.

După recunoașterea inițială, o entitate care alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă, cu excepția cazurilor în care aceasta nu poate fi determinată în mod credibil.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

O entitate determină valoarea justă fără a deduce costurile de tranzacționare pe care le poate suporta în cadrul vânzării sau al unui alt tip de cedare.

Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

2.10. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii fabricației.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.11 Creanțe

Creanțele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisie acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creanțele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) că Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

2.12 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.13 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.14.1. Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezintă, conform IAS 18 "Venituri", intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- (a) entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- (e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative și beneficiile aferente dreptului de proprietate cumpărătorului și este probabil ca Societatea să primească cele convenite anterior în urma plății. Transferul riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o dată cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumpărătorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corecția acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

2.14.2. Recunoșterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.14 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Active deținute de companie, așa cum este precizat în IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active căruia îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.15 Provizioane –IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- a) Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

2.16 Beneficiile angajatorilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariaților

Beneficiile pe termen scurt acordate salariaților includ indemnizații, salarii și contribuțiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii după încheierea contractului de muncă

Atat Societatea, cât și salariații săi au obligația legală să contribuie la asigurările sociale constituite la Fondul Național de Pensii administrat de Casa Națională de Pensii (plan de contribuții fondat pe baza principiului “platești pe parcurs”).

De aceea Societatea nu are nici o altă obligație legală sau implicită de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă Societatea încetează să angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al

Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea are prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

Societatea utilizeaza un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficienta regularitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

2.17 Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare să fie disponibil. Impozitul amânat activ aferent deprecierei la valoarea justă a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a) are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b) creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitatea s-a înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

2.20 Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile împrumutării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale împrumutării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatea nu a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.21 Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

2.22 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

2.23 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societății dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra Societății;
- (ii) are o influență semnificativă asupra Societății; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entităţi sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entităţi, iar cealaltă este o entitate asociată a tertei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entităţii (sau a societatii-mama a entitatii).

Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

3. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

| Venituri din vanzari | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vanzari de produse finite | 71,241,893 | 67,480,313 |
| Vanzari de marfuri | 423,075 | 823,589 |
| Venituri din vanzare deseuri | 2,819 | 5,531 |
| Reduceri comerciale | <u>(10,567,740)</u> | <u>(9,940,151)</u> |
| TOTAL | <u>61,100,048</u> | <u>58,369,282</u> |

4. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

| Materii prime si consumabile | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Materii prime | 9,814,741 | 10,145,582 |
| Materiale auxiliare | 4,797,089 | 4,427,892 |
| Marfuri | 664,634 | 642,183 |
| Obiecte de inventar | 146,185 | 114,901 |
| Alte consumabile | 68,572 | 925,944 |
| Campanii comerciale produse | <u>1,452,530</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | <u>16,943,750</u> | <u>16,256,502</u> |

5. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

| Cheltuieli de personal | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Salarii | 6,558,778 | 6,803,388 |
| Contracte civile | 819,407 | 211,618 |
| Taxe si contributii sociale | 2,054,549 | 1,968,156 |
| Alte beneficii | (736,940) | (628,605) |
| TOTAL | 8,695,794 | 8,354,557 |

6. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

| Venituri / (costuri) financiare nete | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 |
|--------------------------------------|---------------|------------------|
| Venituri din participatii | - | - |
| Venit ajustarea investitiilor | 11,886,423 | 13,570 |
| Actiuni primite gratuit | - | - |
| Venituri din dobanzi | 750,111 | 1,401,502 |
| Costuri cu dobanzile | (284) | (16,546) |
| Alte venituri financiare | 10,440 | 10,814 |
| Pierdere din vanzare actiuni | (12,569,645) | - |
| TOTAL | 77,045 | 1,409,341 |

In semestrul 1 al anului 2014 societatea a efectuat vanzarea partiala a portofoliului de actiuni detinut de Biofarm la societati cotate la BVB, categoria I de tranzactionare:

| SIMBOL | DENUMIRE | Numar actiuni detinute | Valoare achizitie | Val vanzare actiuni S1 2014 | Pierdere din vanzarea de actiuni S1 2014 | Anulare provizion actiuni constituit la 31.12.2013 | Pierdere neta vanzarea actiuni S1 2014 |
|--------|---------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|--|--|--|
| ARAX | ARMAZ GAZ SA MEDIAS | 30,000 | 1,109,944 | 168,142.7 | -941,801 | 944,794 | 2,993 |
| BRD | BRD | 35,000 | 877,873 | 297,500.0 | -580,373 | 562,873 | -17,500 |
| DAFR | DAFORA SA | 120,000 | 62,200 | 3,540.0 | -58,660 | 58,600 | -60 |

| | | | | | | | |
|-------|-------------------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|----------|
| TLV | B.TRANSILVANIA | 647,738 | 1,961,736 | 1,075,245.1 | -886,491 | 892,968 | 6,477 |
| TEL | TRANSELECTRICA | 13,040 | 487,576 | 202,128.7 | -285,447 | 281,674 | -3,773 |
| SIF 1 | SIF BANAT CRISANA | 1,895,100 | 6,606,977 | 2,236,218 | -4,370,759 | 4,158,508 | 212,251 |
| SIF 2 | SIF MOLDOVA | 2,550,000 | 8,735,615 | 3,289,500 | -5,446,115 | 4,987,007 | 459,108 |
| | | | 19,841,920 | 7,272,274 | -12,569,645 | 11,886,423 | -683,222 |

7. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu impozite | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 |
| Impozitul curent | 996,483 | 2,439,894 |
| Impozit amanat cheltuiala / (venit) | (262,247) | (315,275) |
| TOTAL | 734,236 | 2,124,620 |

Impozitul pe profit la data de 30.06.2014 a fost influentat de operatiunea de vanzare a actiunilor prezentata mai sus. La calculul impozitului pe profit, venitul provenit din anularea provizionului de actiuni, in valoare de 11.886.423 lei, este considerat venit neimpozabil, provenit din anularea unei cheltuieli pentru care nu s-a acordat deducere.

8. ACTIVE IMOBILIZATE

| SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE | SOLD FINAL 31.12.2013 | CRESTERI 01-062014 | REDUCERI 01-062014 | din care casari | SOLD FINAL 30.06.2014 |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|
| I. Imobilizari necorporale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cheltuieli de dezvoltare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alte imobilizari | 1,572,452 | 32,334 | 13,151 | 13,151 | 1,591,635 |
| Imobilizari necorporale in curs de executie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE | 1,572,452 | 32,334 | 13,151 | 13,151 | 1,591,635 |
| II. Imobilizari corporale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terenuri | 3,282,513 | 0 | 0 | 0 | 3,282,513 |
| Constructii | 18,007,153 | 51,989 | 0 | | 18,059,142 |
| Instalatii tehnice si masini | 59,448,891 | 2,588,958 | 40,818 | 40,818 | 61,997,031 |
| Alte instalatii , utilaje si mobilier | 1,413,368 | 3,867 | 0 | 0 | 1,417,235 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 5,689,286 | 5,086,829 | 0 | 0 | 10,776,115 |
| Investitii imobiliare | 11,045,805 | 0 | 0 | 0 | 11,045,805 |
| TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE | 98,887,016 | 7,731,642 | 40,818 | 40,818 | 106,577,840 |
| III. Active biologice 13 X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Imobilizari financiare | 36,309,524 | 0 | 15,342,590 | 0 | 20,966,934 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 136,768,993 | 7,763,976 | 15,396,559 | 53,969 | 129,136,409 |

| SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE | AMORTIZ. LA SFARSITUL ANULUI | AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI | AMORTIZ. IESIRI MIJLOACE FIXE | AMORTIZARE ANULATA REEVALUARE | AMORTIZ. LA SFARSITUL ANULUI |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|
| I. Imobilizari necorporale | | | | | |
| Cheltuieli de dezvoltare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alte imobilizari | 1,319,947 | 65,814 | 13,151 | 0 | 1,372,609 |
| Imobilizari necorporale in curs de executie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE | 1,319,947 | 65,814 | 13,151 | 0 | 1,372,609 |
| II. Imobilizari corporale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terenuri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructii | 1,186,669 | 663,440 | 0 | 0 | 1,850,109 |
| Instalatii tehnice si masini | 35,021,979 | 2,422,058 | 0 | 0 | 37,444,037 |
| Alte instalatii , utilaje si mobilier | 695,563 | 86,204 | 0 | 0 | 781,767 |
| Investitii imobiliare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE | 36,904,211 | 3,171,701 | 0 | 0 | 40,075,913 |
| III. Active biologice 13 X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Imobilizari financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIVE AMORTIZARE ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 38,224,158 | 3,237,515 | 13,151 | 0 | 41,448,522 |

| SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE | SOLD FINAL 31.12.2013 | AJUSTARI IN CURSUL ANULUI | AJUSTARI RELUATE LA VENIT | SOLD FINAL 30.06.2014 |
|--|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| I. Imobilizari necorporale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cheltuieli de dezvoltare | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alte imobilizari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizari necorporale in curs de executie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Imobilizari corporale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terenuri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructii | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instalatii tehnice si masini | 3,112 | 0 | 0 | 3,112 |
| Alte instalatii , utilaje si mobilier | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investitii imobiliare | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investitii imobiliare in curs de executie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE | 3,112 | 0 | 0 | 3,112 |
| III. Active biologice 13 X | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Imobilizari financiare | 20,873,157 | 0 | 9,145,514 | 11,727,643 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 20,876,269 | 0 | 9,145,514 | 11,730,755 |

9. INVESTITII IMOBILIARE

Terenul detinut de catre SC Biofarm SA in strada Iancu de Hunedoara, Bucuresti este considerat Investitie Imobiliare, nefiind utilizat de companie pentru desfasurarea activitatii de exploatare si neavand o destinatie stabilita. Valoarea de inregistrare in contabilitate a acestuia la data de 30.06.2014 este 11.045.805 lei.

10. STOCURI

| Stocuri | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime si consumabile | 11,449,088 | 10,689,399 |
| Ajustari | (886,584) | (1,025,697) |
| Productia in curs | 1,133,399 | 847,978 |
| Ajustari | - | - |
| Semifabricate si Produse finite | 7,569,513 | 6,408,850 |
| Ajustari | (183,279) | (453,962) |
| Marfuri | 1,083,213 | 524,456 |
| TOTAL | 20,165,350 | 16,991,025 |

11. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| Creante comerciale si similare | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale | 41,142,464 | 58,607,405 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (1,280,250) | (1,280,250) |
| Creante intragroup | 112,973 | - |
| Salariati | 107,440 | 93,316 |
| Impozit pe profit | 1,881,275 | - |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 3,469,041 | 5,266,251 |
| Debitori diversi si alte creante | 12,692,149 | 493,280 |
| Ajustari pentru alte creante | (62,896) | (62,896) |
| Dobanda de incasat | 168,424 | 509,070 |
| Avansuri | 1,153,227 | 729,186 |
| Cheltuieli in avans | 442,234 | 322,694 |
| TOTAL | 59,826,081 | 64,678,056 |

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind credite și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

Societatea nu a gajat sau scontat creanțele comerciale.

La 30 iunie 2014 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold clienți care e improbabil a mai fi încasați de către societate în valoare de 1.280.250 lei.

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

| Numerar si echivalente numerar | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibil in banca | 1,408,233 | 488,347 |
| Numerar si echivalente numerar | 17,021 | 16,620 |
| Depozite | 61,555,106 | 48,934,058 |
| Diverse | 47,449 | 91,630 |
| TOTAL | 63,027,809 | 49,530,655 |

Depozitele au scadente de pana la 6 luni fata de data bilantului.

13. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| Datorii comerciale si similare | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii comerciale | 21,236,362 | 25,582,484 |
| Furnizori de imobilizari | 1,605,528 | 620,425 |
| Datorii in legatura cu salariatii | 551,910 | 574,584 |
| Impozite si contributi sociale | 706,747 | 926,705 |
| Alte datorii fiscale | 5,648 | 451,293 |
| Alte datorii | 427,777 | 246,297 |
| Dividende | 1,757,830 | 1,868,820 |
| Avansuri | 3,683 | 3,809 |
| Venituri in avans | 7,248 | 7,248 |
| TOTAL | 26,302,733 | 30,281,666 |

14. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societății la 30 iunie 2014 este de 109.486.150 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,1 lei/acțiune. Societatea are un număr de 1.094.861.500 acțiuni care conferă drepturi egale acționarilor societății. SC Biofarm SA nu a emis acțiuni care să ofere drepturi preferențiale acționarilor detinatori.

15. REZERVE

Rezervele includ următoarele componente:

| Rezerve | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | 493,677 | 493,677 |
| Rezerve legale | 9,058,487 | 9,058,487 |
| Alte rezerve | 40,178,495 | 15,995,355 |
| TOTAL | 49,730,659 | 25,547,519 |

16. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include următoarele componente:

| Descriere | 30-Iun 2014 | 30-Iun 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită | 0 | (1) |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 | 2.363.952 | 2.363.952 |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29 | 443.005 | 443.005 |
| Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus | 14.037.338 | 14.037.338 |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 | 0 | 0 |
| TOTAL | 16.844.295 | 16.844.294 |

17. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare la data de 30.06.2014 ale SC Biofarm SA nu sunt auditate.

