

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

BIOFARM S.A.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Note la situatiile financiare
neauditate la 30.06.2012

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	30 iunie 2012
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:	
Profit brut	15,307,718
Ajustari pentru:	
Cheltuieli cu amortizarea	2,752,791
Variatia provizioanelor	(1,618,703)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1,288,540
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(1,503,977)
Cheltuieli privind activele cedate	23,538
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	16,249,907
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(376,157)
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	(5,411,330)
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	(5,617,149)
Numerar generat din exploatare	4,845,271
Impozit pe profit platit	(1,474,913)
Numerar net din activitati de exploatare	3,370,358
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(2,275,329)
Investitii pe termen scurt - depozite	(2,632,542)
Dobanzi incasate	1,820,087
Numerar net din activitati de investitie	(3,087,784)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:	
Dobanzi platite	(33,182)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(436,520)
Dividende platite	(109,795)
Numerar net din activitati de finantare	(579,497)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(296,923)
Numerar si echivalente de numerar la 31.12.2011	736,337
Numerar si echivalentele de numerar la 30.06.2012	439,414



B

BIOFARM S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 (sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	Rezultatul reportat / exercitiului	TOTAL
Total capitaluri proprii 31 dec 2010	109,486,150	14,001,817	5,715,147	2,806,182	480,588	13,271,125	145,761,009
Repartizare profit 2010	-	-	-	4,885,433	-	-10,907,174	-6,021,741
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	0
Impozit reevaluare	-	28,051	-	-	-30,111	-	-2,060
Transfer rezerve	-	-	-	-	-	-	0
Rezerva legala	-	-	811,787	-	-	-811,787	0
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	14,220,788	14,220,788
Total capitaluri proprii 31 dec 2011	109,486,150	14,029,868	6,526,934	7,691,615	450,477	15,772,952	153,957,996
Repartizare profit 2011				2,460,386		-14,220,788	-11,760,402
Reevaluare							0
Impozit reevaluare							0
Transfer rezerve							0
Rezerva legala						811,787	811,787
Rezultatul curent						12,279,314	12,279,314
Total capitaluri proprii 30 IUN 2012	109,486,150	14,029,868	6,526,934	10,152,001	450,477	14,643,265	155,288,695

La pozitiile "Alte rezerve" si "Rezultatul reportat" sunt cuprinse si rezervele din facilitati fiscale. In cazul schimbarii destinatiei acestor rezerve, asupra acestor sume se recalculeaza impozitul pe profit si se vor calcula dobanzi de intarziere si penalitati de la data aplicarii facilitatii respective.

Danut Vasile
 Director General



3 / 22

Laura Boer
 Contabil Sef

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1.ACTIVE IMOBILIZATE

	Imobilizari necorporale	Teren	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari in curs	Total imobilizari corporale	Imobilizari financiare
Cost 31.12.2011	1,934,150	14,430,478	19,125,009	51,127,748	1,027,728	2,393,566	88,104,529	42,157,485
Intrari	90,671		37,351	1,849,612	287,244	2,368,750	4,542,957	192
Reevaluari							0	
Iesiri/Transferuri	-35,370		-410,918	-532,051	-172,438	-2,425,221	-3,540,628	-20
30-Jun-12	1,989,451	14,430,478	18,751,442	52,445,309	1,142,534	2,337,095	89,106,858	42,157,657
<i>Amortizare</i>								
31-Dec-11	1,067,455	0	3,539,504	27,257,546	607,159	0	31,404,209	0
Amortizare	47,308		134,724	1,576,084	-86,512		1,624,296	0
Iesiri/Transferuri	-35,370						0	
30-Jun-12	1,079,393	0	3,674,228	28,833,630	520,647	0	33,028,505	0
<i>Provizioane</i>								
31-Dec-11	-			10,683			10,683	31,053,208
Intrari							0	
Iesiri/Transferuri				10,683			10,683	
30-Jun-12	-						0	31,053,208
Valoarea neta la 30.06.12	910,058	14,430,478	15,077,214	23,611,679	621,887	2,337,095	56,078,353	11,104,449
Valoarea neta la 31.12.11	866,695	14,430,478	15,585,505	23,859,519	420,569	2,393,566	56,689,637	11,104,277

1.La data de 31.12.2010, terenurile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre SC Iprochim SA, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.183/1992.

Raportul de reevaluare a terenurilor a fost valorificat in contabilitate in anul 2010. Rezultatul reevaluarii este prezentat in tabelul de mai jos:

Nr.	Explicatie	Valoare 31.12.2009	Valoare 31.12.2010	Depreciere	Valoare de intrare	Rezerva din reevaluare 31.12.2010
1	Teren Iancu de Hunedoara nr.40-42 Bucuresti	14,275,881	11,106,909	3,168,972	433,150	10,673,758
2	Teren str. Drumul Gura Badicului,nr.202-226,Bucuresti	5,757,637	3,323,569	2,434,068	3,263,722	59,847
TOTAL		20,033,518	14,430,478	5,603,040	3,696,872	10,733,606

Constructiile aflate in proprietatea SC Biofarm SA au fost reevaluate la data de 31.12.2009 si consideram ca sunt prezentate la valoarea justa in bilant fara sa mai fie reevaluate la 30.06.2012

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. Amortizarea fiscala se calculeaza folosind toate metodele permise de Legea 15/1994, incepand din luna urmatoare celei punerii in functiune. Durata de viata utila este stabilita in baza prevederilor Legii 15/1994, cu modificarile si completarile ulterioare.

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2012, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de BIOFARM asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

3. La 30 iunie 2012, societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99. In Iancu de Hunedoara nr. 40-42 s-a obtinut in anul 2007 titlul de proprietate pe teren.

Terenul in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99, nu este inclus in situatiile financiare ale SC Biofarm SA, datorita faptului ca documentele ce atesta proprietatea nu au fost inca obtinute, existand notificari pe Legea nr. 10/2001.

In conformitate cu prevederile HG 834/1991 art. 1, societatea solicita obtinerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului, pentru terenurile necesare desfasurarii activitatii conform obiectului de activitate.

Valoarea terenului pentru care se va obtine certificat de atestare a dreptului de proprietate va fi stabilita in baza prevederilor legale. Cu valoarea terenurilor se va majora capitalul social al Societatii iar actiunile vor intra in proprietatea statului.

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 30 Iunie 2012 situatia provizioanelor constituite de Societate se prezinta astfel:

Destinatia	31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Provizion pentru impozite viitoare	363,892	0
Provizion impozit reevaluare	2,079,873	2,079,873
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	1,169,800	378,814
Provizion calcul actuarial salarii	396,800	396,800
Total	4,010,365	2,855,487

Conform OMF 3055/2009, incepand cu anul 2006, impozitul amanat e reclassificat in bilant, din categoria datoriilor si creantelor in categoria provizioanelor reglementate.

La data 30.06.2012 apare creat un provizion in suma de 2,079,873 lei reprezentand impozit viitor de plata aferent reevaluarilor de mijloace fixe.

La data de 30.06.2012 era constituit un provizion in valoare 396,800 lei, reprezentand sume de natura salariilor de acordat in perioadele urmatoare aferente activitatii companiei din primul semestru 2012.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 3. PROFIT/REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2011 S.C. Biofarm SA a inregistrat un profit net in valoare de 14,220,788lei, care a fost aprobat de AGA din aprilie 2012 pentru repartizare dupa cum urmeaza:

	LEI
Profit net 2011	14,220,788
Rezerva legala de constituit 2011	811,787
Dividende	10,948,615
Alte rezerve	2,460,386

La data de 30.06.2012 S.C. Biofarm SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.279.314lei.

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	30 Iunie 2011	30 Iunie 2012
1.CIFRA DE AFACERI NETA	49,483,150	52,923,478
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	-17,427,137	-17,525,293
3.Cheltuielile activitatii de baza	-13,336,556	-13,481,305
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	-854,784	-865,450
5.Cheltuielile indirecte de productie	-3,235,797	-3,178,538
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1+2)	32,056,013	35,398,185
7. Alte venituri si cheltuieli	19,291,403	20,079,188
8..Rezultatul din exploatare	12,764,610	15,318,997

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE

Descriere	30 Iunie 2012	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	31,505,170	31,505,170	-
Alte creante	4,588,352	4,588,352	-
Total	36,093,522	36,093,522	-

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 Decembrie 2011	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	20,454,281	20,454,281	-
Alte creante	6,055,574	6055574	-
Total	26,509,855	26,509,855	-

“Creantele comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie	30 Iunie
	2011	2012
Avansuri pentru servicii	86,924	8,490
Clients	33,413,837	48,012,471
Clients facturi de intocmit	-13,046,480	-16,515,791
Total	20,454,281	31,505,170

Soldul clientilor la 30.06.2012 este diminuat cu suma de 19.154.561 lei, reprezentand bilete la ordin primite de societate, suma care se regaseste in bilant la pozitia „Investitii pe termen scurt”.

Soldul “Clients facturi de intocmit” reprezinta discounturile de facturat in perioade urmatoare aferente perioadelor de pana la 30.06.2012 (inclusiv TVA neexigibil).

La data de 30.06.2012, SC Biofarm SA are constituit un provizion pentru clienti incerti in valoare de 1,373,784 lei.

“Alte creante” includ:

Descriere	31 Decembrie	30 Iunie
	2011	2012
Accize	1,990,865	1,236,907
TVA neexigibil	2,110,768	2,494,296
TVA de recuperat	950,538	0
Debitori diversi	263,554	194,394
Alte creante	739,849	662,755
Total	6,055,574	4,588,352

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

DATORII

Descriere	30 Iunie	EXIGIBILITATE	
	2012	Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,445	3,445	0
Datorii comerciale	17,985,978	17,985,978	0
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	16,023,989	15,869,762	154,227
Total	34,013,412	33,859,185	154,227

Descriere	31 Decembrie	EXIGIBILITATE	
	2011	Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,436	3,436	-
Datorii comerciale	23,065,513	23,065,513	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	3,873,889	3,478,513	402,687
Total	26,950,149	26,547,462	402,687

“Datoriile comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie	30 Iunie
	2011	2012
Furnizori	21,097,576	15,801,351
Furnizori de imobilizari	794,407	239,392
Furnizori – facturi nesosite	1,173,531	1,945,235
Total	23,065,514	17,985,978

Partea curenta pentru pozitia “Alte datorii” ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an includ:

Descriere	31 Decembrie	30 Iunie
	2011	2012
Datorii in legatura cu personalul	418,559	548,208
Contributia unitatii la asigurarile sociale	217,933	251,597
Contributia asiguratului la asigurarile sociale	97,268	98,998
Contributia unitatii la fondul de	7,521	8,482

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

somaj		
Contributia personalului la fondul de somaj	4,974	5,608
Contributia unitatii la fondul de sanatate	54,672	61,536
Contributia asiguratului la fondul de sanatate	57,474	64,932
Impozitul pe venit	143,728	163,140
Fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate	1,183,955	226,045
Partea curenta aferenta leasing financiar	734,262	1,037,000
Dividende de achitat aferente anului 2011	-	10,948,615
Alte datorii	558,167	2,455,601
Total	3,478,513	15,869,762

➤ **Sume datorate institutiilor de credit**

SC Biofarm SA nu are credite contractate de la institutii bancare, nu a depus garantii si nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert. Societatea beneficiaza doar de active achizitionate in sistem de leasing financiar.

➤ **Leasing financiar**

Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar

Descriere	31 Decembrie 2011	30 Iunie 2012
Maxim 1 an		
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	734,262	1,037,000
Mai mult de 5 ani	402,687	154,227
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	1,136,949	1,191,227

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicile contabile utilizate in intocmirea acestor situatii financiare sunt conforme cu prevederile OMFP 3055/2009 , Legea 82/1991 cu modificarile ulterioare si cu setul de Politici Contabile aprobate de Consiliul de Administratie al SC Biofarm SA.

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare sunt prezentate succint in cele ce urmeaza:

6.1 CONCEPTE DE BAZĂ

Contabilitatea de angajament

Situatiile financiare sunt elaborate conform contabilitatii de angajament. Astfel efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumtia ca intreprinderea isi va continua activitatea si în viitorul previzibil. Societatea nu are intenția si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce în mod semnificativ activitatea.

6.2 PRINCIPII CONTABILE

Principiul permanentei metodelor

Acesta presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinată pe baza principiului prudentei. Au fost avute in vedere urmatoarele aspecte:

- a) au fost luate in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- b) s-a tinut seama de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;
- c) s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Principiul independentei exercitiului

S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a se ține seama de data incasarii sumelor sau a efectuării platilor.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de reglementarile contabile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care are o valoare semnificativa au fost prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeasi natura sau cu functii similare au fost insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

Utilizarea estimarilor

Pentru acele elemente a caror valoare este nesigura si care trebuie incluse in situatiile financiare, in contabilitate trebuie facute cele mai bune estimari. In acest scop au fost revizuite valorile elementelor patrimoniale pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de inchidere a exercitiului financiar, schimbarile de circumstante sau dobandirea unor noi informatii.

Evenimentele care au aparut dupa data bilantului si au furnizat informatii suplimentare cu privire la estimarile facute de management la data bilantului au condus la ajustarea elementelor patrimoniale pentru a reflecta si informatiile suplimentare.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

6.3 POLITICI SI METODE CONTABILE

Societatea tine evidentele contabile in moneda nationala "LEI" si intocmeste situatiile financiare in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de catre Ministerul de Finante din Romania.

Situatiile financiare cuprinse in prezentul raport sunt intocmite in conformitate cu prevederile OMFP Nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directivele Europene.

Sumele evidentiatare sunt exprimate in LEI.

Conversia sumelor exprimate in moneda straina

Tranzactiile Societatii efectuate in valuta sunt contabilizate la rata de schimb din data tranzactiei: castigurile si pierderile rezultate din decontarea acestor tranzactii si din transformarea activelor si datoriilor monetare in valuta sunt evidentiatare in contul profit si pierdere. Activele si datoriile in valuta sunt transformate in lei la cursul oficial de schimb din ultima zi a perioadei de raportare.

Active imobilizate

Activele imobilizate sunt inregistrate initial in bilantul contabil la costul istoric, mai putin amortizarea cumulata.

Costul istoric a fost reevaluat in conformitate cu Hotararile de Guvern: HG 945/1990, HG 26 /1992, HG 500 /1994, HG 983 /1998 in baza unor indici stabiliti prin respectivele acte normative si HG 403 /2000 si HG 1553 /2004, in baza indicelui general al preturilor, pentru a retrata valoarea contabila neta a activelor la un nivel care sa reflecte mai bine valoarea lor de piata.

Acolo unde s-a identificat o depreciere a imobilizarilor corporale, s-au constituit provizioane.

Pentru calculul amortizarii fiscale se folosesc:

- ◆ metoda liniara pentru mijloacele fixe existente in functiune la 31.12.1999
- ◆ metoda liniara si degresiva pentru mijloace fixe puse in functiune dupa 31.12.1999
- ◆ metoda liniara, degresiva si accelerata pentru mijloace fixe puse in functiune intre anii 2003- 2012.

Pentru calculul amortizarii contabile se folosesc:

- ◆ metoda liniara pentru mijloacele fixe existente in functiune la 31.12.1999
- ◆ metoda liniara si degresiva pentru mijloace fixe puse in functiune dupa 31.12.1999
- ◆ metoda liniara pentru mijloace fixe puse in functiune intre anii 2003- 2012, conform legislatiei in vigoare.

Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2012, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de BIOFARM asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipeamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4- 5 ani
Tehnica de calcul	2-3 ani
Mobilier si echipament de birou	5-15 ani
Software	1- 3 ani

Investitia in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile din exploatare in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la marirea duratelor de viata sau la cresterea capacitatii de productie sunt capitalizate.

Stocuri

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei. Acolo unde a fost necesar, s-a creat un provizion pentru stocurile uzate, defecte, sau cu miscare lenta.

Creante

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin provizioane constituite in pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Evaluarea creantelor si datoriilor in valuta

La inchiderea bilantului, elementele nemonetare, de natura activelor imobilizate, stocurilor si capitalurilor proprii, trebuie raportate utilizandu-se cursul de schimb de la data efectuării tranzactiei iar elementele nemonetare inregistrate la valoarea justa și exprimate în valuta trebuie raportate utilizandu-se cursul de schimb existent în momentul determinării valorilor respective;

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3.5360 LEI, 1 EUR= 4.4494 LEI.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul aflat in banca in valuta s-a reevaluat la rata de schimb comunicata de Banca Nationala a Romaniei, pentru sfarsitul perioadei. Diferentele de curs din reevaluare au fost inregistrate in contul profit si pierdere.

Disponibilitatile banesti la 30.06.2012, conform bilant, sunt la un nivel de 439.414 lei fata de 736.337 lei la data de 31.12.2011. Incepand cu anul 2010 s-a facut reclasificarea depozitelor banesti detinute de SC Biofarm SA la banci, din pozitia de conturi bancare la pozitia investitii pe termen scurt. Depozitele companiei in lei, detinute la banci din Romania, sunt in valoare de 52.546.975 lei.

Impozite

Impozitul pe profit este determinat conform reglementarilor fiscale din Romania pe baza contului de profit si pierdere intocmit de Companie si ajustat pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare.

Cota de impozitare curenta este aplicata profitului ajustat pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare si este 16%.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

SC Biofarm SA 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 atribuiască o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

Este un calcul actuarial-statistic care trebuie facut cu o anume periodicitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului. La data de 31.12.2011 era constituit un provizion in valoare de 363.892 lei pentru aceste beneficii, provizion care s-a mentinut si la data de 30.06.2012.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2012 era de 109,486,150 LEI, integral privat, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune.

Actiunile societatii sunt listate pe Bursa de Valori Bucuresti.

Structura actionariatului la 30.04.2012 era urmatoarea:

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL
Data: 30.04.2012

Actionar	Actiuni	Procent
alti actionari / others	458.663.846	41,8924%
S.I.F. OLTENIA loc. CRAIOVA jud. DOLJ	286.287.671	26,1483%
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	204.443.085	18,6730%
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU	134.018.144	12,2406%
A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	11.448.753	1,0457%
Total	1.094.861.499	100 %

In cursul anului 2012, nu au existat majorari de capital social.

Participatiile detinute de societate sunt prezentate la Nota 11.

NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

Nu s-au acordat credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului financiar 2012.

Numarul de salariati la 30.06.2012 este de 349.

Cheltuielile cu personalul efectuate in 2012 sunt in valoare de 8.049.634 lei din care:

- salarii 6.266.269 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala: 1.783.365 lei;

Consiliul de Administratie al SC BIOFARM SA in anul 2012 a fost alcatuit din:

- Danut VASILE – presedinte CA
- Ion ANDREI – membru CA
- Ioan CUZMAN – membru CA
- Elena CALITOIU – membru CA
- Dumitru TUDOR – membru CA



BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	30 Iunie 2012
Eficienta capitalului disponibil	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,340,900
Capital disponibil (B)	155,442,922
A/B	9.87%
Eficienta capitalului propriu	
Profitul net (A)	12,279,314
Capital propriu (B)	155,288,695
A/B	7.91%
Rata profitului operational	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,340,900
Venituri din exploatare (B)	53,977,838
A/B	28.42%
Rata profitului net	
Profitul net (A)	12,279,314
Venituri totale (B)	55,888,086
A/B	21.97%
Rata activelor totale	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,340,900
Total active (B)	192,157,594
A/B	7.98%

SOLVABILITATE	30 Iunie 2012
Rata datoriei	
Total obligatii (A)	34,013,412
Total active (B)	192,157,594
A/B	17.70%
Rata autonomiei financiare	
Capitalul propriu (A)	155,288,695
Total active mai putin datorii curente nete (B)	158,298,409
A/B	98.10%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	30 Iunie 2012
Rata lichiditatii generale	
Active curente	123,841,639
Obligatii curente	33,859,185
(A/B)	3.66
Rata rapida a lichiditatii	
Active curente	123,841,639
Stocuri	15,607,167
Obligatii curente	33,859,185
(A-B)/C	3.20
Perioada incasarii clientilor	

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Creante comerciale (A)	50,659,831
Cifra de afaceri neta (B)	52,923,478
(A/B)*182- zile	174
Perioada imobilizarii stocurilor	
Stocuri (A)	15,607,167
Costul productiei vandute (B)	17,512,934
(A/B)*182- zile	162
Perioada achitarii furnizorilor	
Furnizori (A)	17,985,978
Cheltuieli materiale si din afara (B)	28,548,100
(A/B)*182- zile	115

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 10. ALTE INFORMATII

Prezentarea Societatii

Societatea comerciala BIOFARM S.A. este producatoare de medicamente pentru uz uman cu sediul social in Bucuresti, Str. Logofat Tautu nr. 99. Principala activitate a Societatii este productia si comercializarea produselor farmaceutice.

Societatea s-a infiintat in anul 1991, in temeiul Legii nr.15/1990 si a Legii nr.31/1990 si in conformitate cu HG 1224/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/199/1991.

SC Biofarm SA detine o participare de 3.500 euro reprezentand 50% din capitalul social al unei companii din Ucraina. Compania din Ucraina nu a desfasurat activitate economico- financiara pana la data de 30.06.2012.

La data de 08.02.2010 a fost inregistrata reprezentanta Biofarm SA din Republica Moldova. Reprezentanta are sediul in Republica Moldova, mun.Chisinau.

Reprezentanta va efectua urmatoarele activitati:

- Studii de marketing;
- Colectarea si raspandirea informatiei pe piata moldoveneasca;
- Plasarea publicitatii si promovarea produselor Companiei;
- Participarea la expozitii, seminare, simpozioane, ateliere si la alte reuniuni similare din Moldova;
- Alte activitati de acest fel aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor sau de Consiliul de Administratie , care sunt necesare sau oportune scopurilor de promovare a activitatii Companiei in Moldova si
- Incheierea oricaror contracte comerciale, tranzactii si/sau acorduri pentru si in numele Companiei in vederea comercializarii produselor Companiei in Moldova, asumandu-si responsabilitatile survenite sau care limiteaza in alt mod Compania in fata oricarei persoane terte in Moldova.

La data de 30.06.2012 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



BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- 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

Structura actionariatului la 30.06.2012 este prezentata in Nota 7.

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

In anul 2012, Biofarm a continuat fabricarea produselor traditionale si a unor produse noi, mentinand standardele de calitate si respectand strategia companiei referitoare la efectele terapeutice recunoscute ale produselor si la preturile accesibile pentru pacienti.

Informatii referitoare la impozitul pe profit

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor pentru impozit pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Denumire indicatori	30 Iunie 2011	30 Iunie 2012
Venituri totale	52,509,489	55,888,086
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	38,936,487	40,580,368
Rezultat contabil	13,573,002	15,307,718
Deduceri	-3,462,342	-2,808,960
Cheltuieli nedeductibile	6,099,521	6,625,245
Rezultat fiscal	16,210,181	19,124,003
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	2,593,629	3,059,840
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	34,042	31,436
Total impozit pe profit	2,559,587	3,028,404

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Informatii referitoare la cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizata de SC Biofarm SA in semestrul I al anului 2012 este in valoare de 52.923.478 lei. Aceasta cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici, piata interna prin punctul de desfacere din strada Logofatul Tautu, nr.99, Bucuresti.

Parti afiliate

Societatea nu a desfasurat tranzactii cu partile afiliate in cursul exercitiului financiar 2012.

Evenimente ulterioare inchiderii bilantului

In baza informatiilor pe care le detinem pana in prezent, structura actionariatului nu s-a modificat semnificativ pana la data emiterii prezentelor situatii financiare si nu au intervenit nici alte evenimente semnificative ulterioare inchiderii bilantului.

NOTA 11. - INVESTITII DETINUTE CA IMOBILIZARI

La data de 30.06.2012, SC Biofarm SA nu a procedat la reevaluarea portofoliului de actiuni detinute de Biofarm la societati cotate la BVB, portofoliu care este prezentat in tabelul de mai jos:

SIMBOL	Portofoliu actiuni 30.06.2012		
	nr. Actiuni	pret unitar	val. actiuni
ARAX	3,000,000	0.0830	249,000
BRD	35,000	10.7100	374,850
COTR	5,765	26.0000	149,890
DAFR	120,000	0.0610	7,320
SIF 1	1,895,100	0.9030	1,711,275
SIF 2	2,550,000	1.0800	2,754,000
SIF 3	823,500	0.5670	466,925
SIF 4	615,600	0.5710	351,508
SIF 5	4,100,000	1.0570	4,333,700
TLV	520,595	0.8840	460,206
TEL	13,040	17.4000	226,896
			11,085,569

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 12. STOCURI

Componenta stocurilor si a provizioanelor constituite pentru deprecierea acestora sunt prezentate in continuare:

STOCURI	Valoare bruta 30.06.2012	Ajustari	Valoare neta 30.06.2012
Total. din care:	16,767,458	1,160,291	15,607,167
Materii prime	6,952,755	-576,067	6,376,688
Materiale consumabile	883,032	-404,451	478,581
Ambalaje	1,518,543	-19,968	1,498,575
Productie in curs	827,304		827,304
Produse finite	5,839,734	-159,805	5,679,929
Marfuri	715,603		715,603
Avansuri pentru cumparari de stocuri	30,487		30,487

NOTA 13. CASA SI CONTURI LA BANCII

Descriere	31 Decembrie 2011	31 Iunie 2012
Disponibil in casierie	8,118	22,048
Disponibil la banci in RON	576,373	260,442
Disponibil la banci in valuta	68,253	70,978
Avansuri de trezorerie si alte valori	83,593	85,946
Total casa si conturi la banci	736,337	439,414

SC Biofarm SA nu a depus garantii si nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert. Societatea beneficiaza doar de o linie de credit pentru capital de lucru si active achizitionate in sistem de leasing financiar.



BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 14. ALTE INFORMATII

SC Biofarm SA a fost chemat in judecata, in calitate de parat, de catre reclamanta Olga Ivanciu, in Dosarul nr. 19516/3/2010 inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti.

Reclamanta Olga Ivanciu solicita instantei obligarea paratei SC BIOFARM SA la plata sumei de 2,308,314 RON reprezentand recompensele patrimoniale datorate pentru aplicarea in tara a inventiilor cu privire la care au fost eliberate certificatele de inventator nr. 57006 si 57742, actualizate cu indicele de inflatie si la care se adauga dobanda legala.

Solutionarea litigiului depinde de probele ce vor fi administrate in cauza, de continutul inscrisurilor depuse, de concluziile expertizei in specialitatea farmacologie propusa de catre SC Biofarm SA si ale expertizei contabile propuse de catre reclamanta.

SC Biofarm SA nu poate estima in baza acestor informatii suma ce ar putea fi acordata de instanta reclamantei.