

BIOFARM S.A.

Note la Situatii financiare
neauditate
la data de
30 iunie 2011

BIOFARM S.A.

Note la Situatii financiare
neauditate
la data de
30 iunie 2011

BIOFARM S.A.
FLUX DE NUMERAR

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:

Profit brut	13,573,004
Ajustari pentru:	
Cheltuieli cu amortizarea	2,459,810
Variatia provizioanelor	(489,938)
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	61,826
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	-
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(1,316,322)
Pierderi legate de instrumente de capital	-
Cheltuieli privind activele cedate	17,013
Venituri din vanzarea activelor	(153,543)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(373,686)
Variatia soldurilor conturilor de creante si bilete la ordin primite de societate	2,946,395
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	2,402,973
Impozit pe profit platit	<u>(1,955,498)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	17,172,033

Fluxuri de numerar din activitati de investitie:

Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(2,816,037)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	153,543
Investitii pe termen scurt - depozite	(14,008,398)
Dobanzi incasate	1,202,291
Dobanzi platite	<u>(61,826)</u>
Numerar net din activitati de investitie	(15,530,428)

Fluxuri de numerar din activitati de finantare:

Variatia imprumuturilor bancare	-
Variatia imprumuturilor datorate entitatilor afiliate	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(759,994)
Dividende platite	-
Numerar net din activitati de finantare	(759,994)

Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	881,612
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	920,826
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1,802,438

(*) In 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.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerva legala	Alte rezerve	Actiuni proprii	Pierderi legate de instrumente de capital	Rezultatul reportat / exercitiului	Profit repartizat	TOTAL
Total capitaluri proprii									
31 dec 2009	109,486,150	18,745,953	4,798,196	3,448,576	-813	-173,154	729,759	-981,805	136,052,862
Repartizare profit 2009	-	-	-	-	-	-	-981,805	981,805	0
Majorare capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Rezerve din reevaluare	-	-5,603,040	-	-	-	-	-	-	-5,603,040
Impozit reevaluare	-	918,723	-	-22,328	-	-	-	-	896,395
Iesiri mijloace fixe reevaluate	-	-59,819	-	59,819	-	-	-	-	0
Rezerva legala	-	-	916,951	-25,330	-	-	-39,870	-851,751	0
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	-	14,414,793	-	14,414,793
Total capitaluri proprii									
31 dec 2010	109,486,150	14,001,817	5,715,147	3,460,737	-813	-173,154	14,122,877	-851,751	145,761,010
Repartizare profit 2010	-	-	-	4,885,433	-	-	-11,758,926	851,751	-6,021,742
Majorare capital	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Rezerve din reevaluare	-	-781	-	-	-	-	-	-	-781
Impozit reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	-	11,013,415	-	11,013,415
Total capitaluri proprii									
30 iunie 2011	109,486,150	14,001,036	5,715,147	8,346,170	-813	-173,154	13,377,366	0	150,751,902

La pozitile "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

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
<i>Cost</i>								
31-Dec-10	2,678,084	14,430,478	12,511,495	49,994,548	803,375	3,181,845	80,921,741	42,157,440
Intrari	4,828		77,225	696,036	33,187	3,577,291	4,383,738	61
Reevaluari (-)							0	
Iesiri/ Transferuri	764,863			647,949		1,036,575	1,684,524	278
30.06.2011	1,918,049	14,430,478	12,588,720	50,042,635	836,562	5,722,561	83,620,955	42,157,223
<i>Amortizare</i>								
31-Dec-10	1,513,127		2,865,393	23,939,570	503,962		27,308,925	
Intrari	97,014		336,191	1,343,674	52,780		1,732,644	
Iesiri/ Transferuri	599,384						0	
Reevaluari (-)							0	
30.06.2011	1,010,757	0	3,201,584	25,283,244	556,742		29,041,569	
<i>Provizioane</i>								
31-Dec-10								29,421,764
Intrari							-	
Iesiri/ Transferuri								
30.06.2011								29,421,764
Valoarea neta la 31-Dec-10	1,164,957	14,430,478	9,646,102	26,054,978	299,413	3,181,845	53,612,816	12,735,676
Valoarea neta la 30-iunie 2011	907,292	14,430,478	9,387,136	24,759,391	279,820	5,722,561	54,579,386	12,735,459

Danut Vasile
Director General

Laura Boer
Contabil Sef

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

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 31.12.2010.

Rezerva din reevaluarea constructiilor si utilajelor aflate in proprietatea SC Biofarm SA la 30.06.2011 este in valoare de 14.001.036 lei.

Pentru rezerva din reevaluarea terenurilor si cladirilor s-a constituit un provizion de impozit in valoare de 2,110,766 lei, astfel: terenuri 1,717,377 lei, cladiri (aferent reevaluarilor considerate nedeductibile) 393,389lei.

1. 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.

2. Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2011, 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 30.06.2011, 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. Efectul de dilutie este luat in calculul rezultatului pe actiune diluat.

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

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 30 Iunie 2011 situatia provizioanelor constituite de Societate se prezinta astfel:

Destinatia	31 decembrie 2010	30 iunie 2011
Provizion pentru impozit	324,907	199,169
Provizion impozit reevaluare	2,110,766	2,110,766
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	640,000	275,800
Provizion calcul actuarial salarii	282,784	282,784
Total	3,358,457	2,868,519

Conform OMF 3055/2009 impozitul amanat e reclasificat in bilant, din categoria datoriilor si creantelor in categoria provizioanelor reglementate.

Astfel, la data 30.06.2011 exista un provizion pentru impozite viitoare in valoare de 2,309,935 lei. Din aceasta valoare suma de 2,110,766 lei reprezinta impozit viitor de plata aferent reevaluariilor.

La data de 31.12.2009 s-a constituit un provizion in valoare de 260,536 lei pentru beneficii salariale prevazute in contractul colectiv de munca. La data de 31.12.2010 a fost reactualizat provizionul la valoarea de 282,784 lei.

La data de 30.06.2011 societatea are constituit un provizion, in valoare de 275,800 lei, pentru sume de natura salariilor de plata in perioada urmatoare pentru perioadele anterioare.

NOTA 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	30 Iunie 2011
1.CIFRA DE AFACERI NETA	49,483,150
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	-17,427,137
3.Cheltuielile activitatii de baza	-13,336,556
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	-854,784
5.Cheltuielile indirecte de productie	-3,235,797
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1+2)	32,056,013
7.Cheltuieli de desfacere	-11,163,437
8.Cheltuieli generale de administratie	-8,743,400
9. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	-189,863
10. Alte cheltuieli de exploatare	-55,168
11. Alte venituri din exploatare	860,465
12.Rezultatul din exploatare (6+7+8+9+10+11)	12,764,610

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

NOTA 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE

Descriere	30 Iunie 2011	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	25,725,021	25,725,021	-
Alte creante	4,036,079	4,036,079	-
Total	29,761,100	29,761,100	-

Descriere	31 Decembrie 2010	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	16,105,191	16,105,191	-
Alte creante	3,675,268	3,675,268	-
Total	19,780,459	19,780,459	-

“Creantele comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie	30 Iunie
	2010	2011
Avansuri pentru servicii	3,159	15,129
Clienti	31,105,135	40,783,870
Clienti incerti sau in litigiu	44,673	1,332,782
Ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti	(1,375,849)	(1,332,782)
Clienti facturi de intocmit	(13,671,927)	(15,073,978)
Total	16,105,191	25,725,021

Soldul clientilor la 30.06.2011 este diminuat cu suma de 21,595,164 lei reprezentand bilete la ordin primite de societate. Aceste sume sunt reprezentate in bilant la pozitia “Investitii financiare pe termen scurt”.

Soldul “Clienti facturi de intocmit” reprezinta discounturile de facturat in perioadele urmatoare aferente anului 2010 si 2011 (inclusiv TVA neexigibil).

La data de 30.06.2011, SC Biofarm SA are constituit un provizion pentru clienti incerti in valoare de 1,332,782 lei.

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

Acesta cuprinde:

CLIENT	Sold 30.06.2011
SC Montero SA	1,054,060
SC Relad International SRL	199,526
SC Dimexela Impex SRL	27,714
SC Texcom 93	27,661
SC Comtim SA	10,115
SC Arena group SA	6,896
Alti clienti	6,810
Total	1,332,782

“Alte creante” includ:

Descriere	31 Decembrie 2010	30 Iunie 2011
Accize	734,009	1,111,435
TVA neexigibil	2,217,870	2,394,052
TVA de recuperat	356,277	0
Debitori diversi	1,661	111,589
Alte creante	365,451	419,003
Total	3,675,268	4,036,079

DATORII

Descriere	30 Iunie 2011	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	19,241	19,241	
Datorii comerciale	17,225,238	17,225,238	
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	10,507,515	9,828,282	679,233
Total	27,751,994	27,072,761	679,233

Descriere	31 Decembrie 2010	EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,336	3,336	-
Datorii comerciale	15,507,022	15,507,022	-
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile	3,594,280	2,749,950	844,330

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

sociale

Total	19,104,638	18,260,308	844,330
--------------	-------------------	-------------------	----------------

“Datoriile comerciale” cuprind:

Descriere	31 Decembrie	30 iunie
	2010	2011
Furnizori	13,251,460	14,449,446
Furnizori de imobilizari	298,871	118,702
Furnizori – facturi nesoite	1,956,691	2,657,090
Total	15,507,022	17,225,238

➤ **Sume datorate institutiilor de credit**

Obiectiv	Overdraft - finantare capital de lucru
Suma	600,000 EUR
Scadenta	27 Mai 2012
Sold la 31 Decembrie 2009	-
Garantii	Garantie reala mobiliara asupra creantelor societatii

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.

➤ **Leasing financiar**

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului financiar si valoarea actuala

Descriere	31 Decembrie	30 iunie
	2010	2011
Maxim 1 an	1,104,051	1,010,661
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	890,883	711,155
Mai mult de 5 ani	-	-
Mai putin costurile financiare viitoare	(142,122)	(111,599)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	1,852,812	1,610,217

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

NOTA 5. 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:

5.1 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.

5.2 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 depreciilor.

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.

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

Principiul evaluarii 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 necompensarii

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 au 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)

5.3 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 evidentiata 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 evidentiata 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 actiivelor la un nivel care sa reflecte mai bine valoarea lor de piata.

Acolo unde s-a identificat o depreciere a imobiliarilor 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- 2011.

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- 2011, conform legislatiei in vigoare.

BIOFARM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2011, 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.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente 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

Investitiile 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 efectuării 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 realizabilă 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 justă 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

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

comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 2.9259 LEI, 1 EUR= 4.2341 LEI.

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 ficarei luni. Diferentele de curs din reevaluare au fost inregistrate in contul profit si pierdere.

Disponibilitatile banesti la 30.06.2011, conform bilant, sunt la un nivel de 1,802,439 lei fata de 920,826 lei la data de 31.12.2010. In 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.

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%.

Valoarea provizionului constituit pentru impozitul pe profit in sold la 30.06.2011 este 2,309,935 lei. Din aceasta valoare 2,110,766 lei reprezinta provizion pentru impozit calculat pentru rezerva din reevaluarea terenurilor si cladirilor companiei.

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 atribuie 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 30.06.2011 este constituit un provizion in valoare de 282,784 lei pentru aceste beneficii.

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

NOTA 6. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al societatii la 30.06.2011 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 Aprilie 2011 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
alti actionari / others	496.223.980	45,3230%
S.I.F. OLTENIA CRAIOVA DOLJ	271.400.671	24,7886%
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. ARAD ARAD	182.053.951	16,6280%
SIF MOLDOVA BACAU BACAU	133.734.144	12,2147%
A.V.A.S. BUCURESTI SECTOR 1	11.448.753	1,0457%
Total	1.094.861.499	100 %

In cursul anului 2011, nu au existat majorari de capital social.

NOTA 7. 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 2011.

Cheltuielile cu personalul efectuate in 2011 sunt in valoare de 7,095,215 lei din care:

- salarii 5,206,010 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala: 1,556,496 lei;
- bonuri de masa acordate salariatilor: 332,709 lei.

Societatea e condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Biofarm S.A.

Consiliul de Administratie al SC BIOFARM SA in perioada 01.01.2011-30.06.2011 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 8. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	30 Iunie 2011
Eficienta capitalului disponibil	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	13,634,828
Capital disponibil (B)	151,431,135
A/B	9.00%
Eficienta capitalului propriu	
Profitul net (A)	11,013,415
Capital propriu (B)	150,751,902
A/B	7.31%
Rata profitului operational	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	13,634,828
Venituri din exploatare (B)	50,373,615
A/B	27.07%
Rata profitului net	
Profitul net (A)	11,013,415
Venituri totale (B)	52,509,489
A/B	20.97%
Rata activelor totale	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	13,634,828
Total active (B)	181,372,415
A/B	7.52%

SOLVABILITATE	30 Iunie 2011
Rata datoriei	
Total obligatii (A)	27,751,994
Total active (B)	181,372,415
A/B	15.30%
Rata autonomiei financiare	
Capitalul propriu (A)	150,751,902
Total active mai putin datorii curente nete (B)	154,299,654
A/B	97.70%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	30 Iunie 2011
Rata lichiditatii generale	
Active curente	112,950,218
Obligatii curente	27,072,761
(A/B)	4.17
Rata rapida a lichiditatii	
Active curente	112,950,218
Stocuri	13,927,323
Obligatii curente	27,072,761

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

(A-B)/C	3.66
Perioada incasarii clientilor	
Creante comerciale (A)	47,320,185
Cifra de afaceri neta (B)	49,483,150
(A/B)*365- zile	173
Perioada imobilizarii stocurilor	
Stocuri (A)	13,927,323
Costul productiei vandute (B)	17,427,137
(A/B)*365- zile	145
Perioada achitarii furnizorilor	
Furnizori (A)	17,225,238
Cheltuieli materiale si din afara (B)	28,596,852
(A/B)*365- zile	109

NOTA 9. 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 30.06.2011.

La data de 08.02.2010 a fost inregistrata reprezentanta Biofarm SA din Republica Moldova.

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.

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

In cursul anului 2011, s-au efectuat cheltuieli cu Reprezentanta din Moldova in valoare de aproximativ 75.000 lei, cheltuieli care sunt cuprinse in situatiile financiare ale SC Biofarm SA.

La data de 30.06.2011 societatea are urmatoarele puncte de lucru:

1. Bucuresti, str.Ion Minulescu, nr.60, cod inregistrare fiscala 18619329- spatiu inchiriat in care se desfasoara activitate de depozitare materii prime/materiale/produse finite.
2. Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr.42-44,sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268
3. Cluj-Napoca, str.Traian Vuia, nr.206, cod inregistrare fiscala 26585871- depozit de distributie produse finite.

Structura actionariatului la 30.06.2011 este prezentata in Nota 6.

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

In anul 2011, 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
Venituri totale	52,509,489
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	38,936,487
Rezultat contabil	13,573,002
Deduceri	-3,462,342
Cheltuieli nedeductibile	6,099,521
Rezultat fiscal	16,210,181
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	2,593,629
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	34,042
Total impozit pe profit	2,559,587

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 primul semstru al anului 2011 este in valoare de 49.483.150 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.

In anul 2010, SC Biofarm SA a initiat un proiect de distributie a produselor sale direct la farmacii. Din aceasta au rezultat in semestrul I al anului 2011 vanzari in valoare de 1.172.004 lei.

Vanzarile la export in primul semestru al anului 2011 au fost in valoare de 1.019.670 lei.

Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la 30.06.2011 nu sunt auditate.

Parti afiliate

Societatea nu a desfasurat tranzactii cu partile afiliate in cursul primului semestru al anului 2011.

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 10 INVESTITII DETINUTE CA IMOBILIZARI

La data de 30.06.2011, SC Biofarm SA detine actiuni la urmatoarele societati comerciale:

SIMBOL	DENUMIRE	Nr.act.	Pret unitar	Valoare de piata
ARAX	ARMAZ GAZ SA MEDIAS	3,000,000	0.1490	447,000
BRD	BRD	35,000	12.3500	432,250
COTR	TRANSILVANIA C-TII	4,324	33.1000	143,124
DAFR	DAFORA SA	120,000	0.1239	14,868
SIF 1	SIF BANAT CRISANA	1,895,100	1.0140	1,921,631
SIF 2	SIF MOLDOVA	2,550,000	1.1620	2,963,100
SIF 3	SIF TRANSILVANIA	823,500	0.5435	447,572
SIF 4	SIF MUNTENIA	615,600	0.6440	396,446
SIF 5	SIF OLTENIA	4,100,000	1.2600	5,166,000
TLV	B.TRANSILVANIA	433,792	1.2280	532,697
TEL	TRANSELECTRICA	13,040	19.3500	252,324
				12,717,013

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

SC Biofarm SA dispune de resurse financiare pentru a face fata necesitatilor curente, fara a fi necesara vanzarea actiunilor detinute la societati listate la BVB. La data de 30.06.2011 nu a fost reevaluat protofoliul de actiuni detinut de Biofarm la societati cotate la BVB.

NOTA 11 STOCURI

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

STOCURI	Valoare bruta la 30.06.2011	Ajustari	Valoare neta la 30.06.2011
Materii prime si materiale	7,588,815	591,955	6,996,860
Productie in curs de executie	603,251		603,251
Produse finite si marfuri	6,316,217	49,234	6,266,983
Avansuri pentru cumparari de stocuri	60,229		60,229
TOTAL STOCURI	14,568,512	641,189	13,927,323

NOTA 12 CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE

Descriere	30 Iunie 2011
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	271,859
Cheltuieli cu chiriile	195,734
Cheltuieli cu primele de asigurare	305,567
Cheltuieli de protocol	200,503
Cheltuieli de publicitate si promovare	9,075,872
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	7,777
Cheltuieli cu deplasările	454,761
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	131,270
Cheltuieli cu serviciile bancare	36,160
Cheltuieli cu colaboratorii	196,509
Alte cheltuieli	1,499,255
Total	12,375,267

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

NOTA 13.CASA SI CONTURI LA BANCII

Descriere	31 Decembrie 2010	31 Iunie 2011
Disponibil in casierie	10,429	5,132
Disponibil la banci in RON	149,109	373,069
Disponibil la banci in valuta	643,571	1,051,854
Cecuri de incasat	-	
Avansuri de trezorerie si alte valori	117,717	372,384
Total casa si conturi la banci	920,826	1,802,439

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.



A handwritten signature in black ink, consisting of stylized initials and a long horizontal stroke.