



**BIOFARM**

Str. Logofătul Tăutu nr. 99,  
Sector 3, București, Romania

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

MAIL: [office@biofarm.ro](mailto:office@biofarm.ro)  
WEB: [www.biofarm.ro](http://www.biofarm.ro)

---

## **BIOFARM S.A.**

Note explicative Situatii Financiare la data de 30 Iunie 2019

**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

la 30 Iunie 2019

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

<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>35.217.587</b>
Ajustari pentru:	
Ajustari creante	(1.509.735)
Ajustari stocuri	(290.382)
Amortizari si provizioane	3.308.439
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(7.202)
Scaderea / (cresterea) altor provizioane	(1.435.413)
Alte Venituri financiare	(658.643)
Costuri financiare	<u>5</u>
<b>Profit inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>34.624.656</b>
Scaderea / (cresterea) creantelor	12.313.986
Scaderea / (cresterea) stocurilor	2.998.297
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>(512.238)</u>
<b>Numerar din activitati de exploatare</b>	<b>49.424.701</b>
Costuri financiare platite	-
Impozit pe profit platit	<u>(6.367.783)</u>
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>43.056.918</b>
<b>Fluxuri din activitati de investitii</b>	
Achizitii de imobilizari corporale	(10.036.729)
Incasari din vanzarea de imobilizari	7.202
Dobanda incasata	<u>614.488</u>
<b>Fluxuri nete din activitati de investitii</b>	<b>(9.415.039)</b>
<b>Fluxuri din activitati de finantare</b>	
Dividende platite	<u>(51.185)</u>
<b>Fluxuri nete din activitati de finantare</b>	<b>(51.185)</b>
	-
<b>Crestere / (scadere) neta de numerar</b>	<b>33.590.694</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</b>	<b>45.632.578</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>79.223.272</b>



**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**

la 30 Iunie 2019

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

**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**

	Capital subscris	Actiuni proprii	Pierderi emitere actiuni	Rezerve	Rezultat reportat si curent	TOTAL
<b>31-Dec-17</b>	<b>98.537.535</b>	<b>(813)</b>	<b>(173.154)</b>	<b>67.916.370</b>	<b>50.142.903</b> <b>(11.327.184)</b>	<b>216.422.841</b> <b>(11.327.184)</b>
Impact aplicare IFRS 15 pentru prima data						
<b>31-Dec-17</b>	<b>98.537.535</b>	<b>(813)</b>	<b>(173.154)</b>	<b>67.916.370</b>	<b>38.815.719</b>	<b>205.095.657</b>
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	38.424.940	38.424.940
Alocari rezerva legala	-	-	-	2.358.687	(2.358.687)	-
Alocari rezerva facilitate fiscala	-	-	-	886.988	(886.988)	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	14.576.475	(14.544.723)	31.752
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	588.298	-	588.298
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(18.722.132)	(18.722.132)
<b>31-Dec-18</b>	<b>98.537.535</b>	<b>(813)</b>	<b>(173.154)</b>	<b>86.326.818</b>	<b>40.728.129</b>	<b>225.418.515</b>
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	28.232.630	28.232.630
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alocari rezerva facilitate fiscala	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	25.325.511	(25.325.511)	-
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	637.505	-	637.505
Dividende distribuite	-	-	-	-	(9.853.754)	(9.853.754)
<b>30-Jun-19</b>	<b>98.537.535</b>	<b>(813)</b>	<b>(173.154)</b>	<b>112.289.834</b>	<b>33.781.494</b>	<b>244.434.896</b>

Andrei Hrebenciuc  
Presedinte C.A.



Claudia Măteș  
Contabil Șef



## 1. INFORMATII GENERALE

### 1.1 Prezentarea Societatii

S.C. BIOFARM S.A. are sediul social si punct de lucru 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 30.06.2019 societatea are urmatoarele puncte de lucru aditionale celui de la adresa sediului social din str. Logofatul Tautu nr.99 :

- Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr.42-44,sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268
- Bucuresti, str. Gura Badicului , nr. 202-232 , depozit de distributie produse finite, cod inregistrare fiscala 30037915

In primul semestru al anului 2019, Consiliul de Administratie e decis inchiderea punctelor de lucru din Cluj-Napoca, Craiova, Arad, Constanta si Iasi.

Structura actionariatului la 30.06.2019 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI SECTOR 4	502.379.066	50.9835 %
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	362.096.587	36.7471 %
Alti actionari / others	120.899.697	12.2694 %
<b>TOTAL</b>	<b>985.375.350</b>	<b>100 %</b>

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL

Sistemul de management al calității din companie este certificat în conformitate cu cerințele standardului ISO 9001 și ale Ghidului privind buna practică de fabricație (GMP) pentru toate liniile de producție .

Totodată Biofarm are certificat sistemul de management de mediu și sănătate și securitate ocupațională conform ISO 14001 și OHSAS 18001.

Compania intenționează integrarea celor 3 sisteme de management și recertificarea conform standardelor reactualizate, precum și extinderea certificării sistemului de management al calității în conformitate cu cerințele standardului ISO 13485 pentru dispozitive medicale.

## **2. POLITICI CONTABILE**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate ("IASB") așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare separate pentru a îndeplini cerințele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

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. Este de asemenea necesar ca conducerea Societății să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și 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 considera 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 in 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 judecatile 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 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. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

#### **(c) Proceduri judiciare**

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii luați în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor și nivelul potențial al daunelor în jurisdicția în care se judecă litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare dar înainte ca respectivele situații să fie emise), opiniile sau părerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similare și orice decizie a conducerii Societății legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

#### **(d) Estimări contabile de cheltuieli**

Există situații obiective în care până la data închiderii unor perioade fiscale sau până la data închiderii unui exercițiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de către companie (ex: campanii de marketing-vanzări de promovare produse și stimularea vânzărilor). Pentru această categorie de cheltuieli se vor face preliminarilor de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de către persoane cu experiență în tipul de activitate care a generat acea cheltuială.

#### **(e) Impozitare**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5/7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

#### **2.4 Prezentarea situațiilor financiare separate**

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

#### **2.5 Imobilizări necorporale achiziționate**

Evidența imobilizărilor necorporale se realizează conform IAS 38 “Imobilizări necorporale” și IAS 36 “Deprecierea activelor”. Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în linie 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 cheltuieli 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 și este prezentat la valoarea justă estimată în funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile (IFRS 13 – Nivel 2). Valoarea justă a clădirilor a fost determinată prin metoda costului de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

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:



<b>Categorie</b>	<b>Durata de viata</b>
Cladiri si constructii	24-40 ani
Echipamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	2-15 ani
Mobilier si 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- IFRS 9 Instrumente financiare (înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare)**

#### **Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare**

IFRS 9 înlocuiește IAS 39, Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 în trei etape, care se ocupă separat de IFRS clasificarea și evaluarea activelor financiare, deprecierea și acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoașterea și derecunoașterea activele financiare au supraviețuit doar cu câteva modificări față de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ.

#### **Evaluarea ulterioară a activelor financiare**

IFRS 9 are un singur model cu mai puține excepții decât IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazează pe conceptul ca activele financiare să fie clasificate și evaluate la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care apar ("FVPL"), cu excepția cazului în care sunt îndeplinite criterii restrictive când clasificarea și evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte venituri "FVOCI").

#### **Deprecierea activelor financiare**

IFRS 9 elimină evaluarea deprecierei pentru investițiile în instrumente de capitaluri propria deoarece acestea pot fi măsurate acum doar la FVPL sau FVOCI fără reluarea modificărilor valorii juste în contul de profit și pierdere profit și pierdere.

Additional, IFRS 9 stabilește o nouă abordare pentru împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțele comerciale având un model de "pierderi anticipate" care se concentrează în principal pe risc.

**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***

Cea de-a treia schimbare majoră pe care IFRS 9 o introduce este legată de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri și stabilirea unor noi criterii de acoperire împotriva riscurilor.

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 trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

### ***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 linear 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, estimată in funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile (IFRS 13 – Nivel 2).

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.

Actiunile immobilizate din categoria investitiilor imobiliare ,detinute de societate sunt prezentate in Nota 12 la situatiile financiare.

## **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;
- 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 evidenciate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

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

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

## **Ajustari pentru deprecierea stocurilor**

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna 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 valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

### ***2.11 Creanțe***

Creantele 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 emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

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

Ajustarile 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 ajustari fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna 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.

### ***2.12 Datorii financiare***

Datoriile financiare includ in 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 si cheltuielilor***

#### **2.13.1. Recunoasterea veniturilor**

Veniturile reprezintă 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.

Începând cu 1 ianuarie 2018, a intrat în vigoare standardul IFRS 15 privind contractele încheiate cu clienții. În unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificări ale sistemelor curente și ar putea afecta unele aspecte ale operațiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerințe mult mai prescriptive decât au fost incluse anterior în IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de construcții și, prin urmare, poate duce la modificări ale politicilor de recunoaștere a veniturilor.

### **Evaluarea veniturilor**

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vânzarea bunurilor erau 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;
- e. costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Noul standard se concentrează în schimb pe identificarea obligațiilor și face o distincție clară între obligațiile care sunt satisfăcute "la un moment dat în timp" și cele care sunt satisfăcute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferată către client. Noul model de venit conform IFRS 15 înseamnă că putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca și bunuri în conformitate cu IAS 18.

IFRS 15 stabilește un cadru general care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie; Standardul stabilește cinci pași de urmat pentru recunoașterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea prețului tranzacției;
- alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare;
- recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare;

Clasificarea veniturilor se face în trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare**, care cuprind: venituri din producția vândută, din vânzarea marfurilor, din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, din variația stocurilor, din producția imobilizată, alte venituri din exploatare, din ajustări de valoare privind activele imobilizate, din ajustări de valoare privind activele circulante, din ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli.
- **Venituri financiare**, care cuprind: venituri din interese de participare, din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate, din dobânzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante;
- **Venituri extraordinare**.

**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

care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatoari, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active și datorii între perioade, raționamente și estimări-cheie;

### **2.13.2. Recunoasterea 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 defazetării immobilizărilor 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 angajaților –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 odată 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 National de Pensii administrat de Casa Nationala 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 Naționale de Pensii, nu va avea nici o obligație pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajați în anii anteriori. Contribuțiile Societății la planul de contribuții sunt prezentate ca și cheltuieli în anul la care se referă.

### ***Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării***

Societatea acordă un beneficiu salarial pentru salariații care se pensionează (limita de vârstă, pensie anticipată, pensie de invaliditate). Aceștia primesc o indemnizație egală cu două salarii de bază avute în luna pensionării. Societatea trebuie să atribuie o parte din costul beneficiilor în favoarea salariatului, pe parcursul duratei de muncă a salariatului în întreprindere.

Societatea utilizează un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficientă regularitate și are ca scop recunoașterea cheltuielilor cu beneficiile în perioada în care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

## **2.17 Impozit amânat-IAS 12**

În calculul impozitului amânat, societatea va ține 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 combinație 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 următoare 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 compensează 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;
- 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 și 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.

### ***2.20 Costurile de finanțare***

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării 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 îndatorării 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 considerata afiliata unei Societatii dacă acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întruneste oricare dintre următoarele conditii:

- (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 entități sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terté entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terté 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 entității (sau a societatii-mama a entitatii).

### 3 VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

<b>Venituri din vanzari</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Vanzari de produse finite	115.966.103	98.864.251
Vanzari de marfuri	902.713	1.665.547
Venituri ajustare IFRS 15	(3.586.944)	
Venituri din vanzare deseuri	7.472	11.800
Reduceri comerciale	(19.585.033)	(17.202.969)
<b>TOTAL</b>	<b>93.704.311</b>	<b>83.338.629</b>

Compania a aplicat IFRS 15 pentru prima data la intocmirea situatiilor financiare anuale pentru anul 2018 utilizand metoda efectului cumulativ. Impactul din aplicarea acestui standard a reprezentat o diminuare a veniturilor perioadei cu suma de 3.586.944 lei. Additional, compania a inregistrat venituri in avans in valoare de 21.648.313 lei, suma ce reprezinta datoria de rabat natural pe care compania o va acorda ulterior.

#### 4 CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Materii prime si consumabile</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Materii prime	11.734.046	13.396.205
Materiale auxiliare	5.805.108	6.500.962
Marfuri	599.372	1.276.970
Obiecte de inventar	57.567	65.090
Alte consumabile	96.949	57.392
<b>TOTAL</b>	<b>18.293.042</b>	<b>21.296.619</b>

#### 5 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Cheltuieli de personal</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Salarii	12.362.410	10.858.455
Contracte civile	3.145.306	2.336.091
Taxe si contributii sociale	642.316	536.978
Alte beneficii	(1.059.146)	(399.975)
<b>TOTAL</b>	<b>15.090.886</b>	<b>13.331.549</b>

#### 6 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

<b>Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Utilitati	2.290.762	1.754.790
Reparatii	555.312	405.259
Chirie	78.758	108.421
Asigurari	771.606	752.793
Comisioane bancare	31.289	36.650
Publicitate si promovare produse	14.746.698	14.942.869
Deplasari si transport	463.192	314.472
Posta si telecomunicatii	278.682	245.377
Alte servicii prestate de terti	3.112.070	3.088.198
Alte impozite si taxe	1.908.440	1.261.150
Protocol	468.136	394.729
Cheltuieli din cedarea activelor	-	60.278
Pierderi si ajustari creante incerte	(1.509.735)	(123.020)
Ajustari stocuri	(290.382)	(852.762)
Donatii si subventii	227.037	97.650
Diferente de curs valutar	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	184.783	152.220
<b>TOTAL</b>	<b>23.316.648</b>	<b>22.639.074</b>

#### 7 VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

<b>Venituri / (costuri) financiare nete</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Venituri din dobanzi	658.643	230.622
Costuri cu dobanzile	(6)	(3)
<b>TOTAL</b>	<b>658.637</b>	<b>230.619</b>

## 8 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

<b>Cheltuieli cu impozite</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>30-Iun-18</b>
Cheltuiala impozit pe profit curent	6.801.191	5.401.068
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	183.767	(1.218.757)
<b>TOTAL</b>	<b>6.984.958</b>	<b>4.182.311</b>

## 9 ACTIVE IMOBILIZATE

<i>SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE</i>	<i>Valoare 31 Dec 2018</i>	<i>Intrari</i>	<i>iesiri</i>	<i>Valoare 30 Iunie 2019</i>
<b>I. Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizari	3.186.564	62.233	28.356	3.220.441
Avansuri acordate ptr. imobilizari necorporale	274.821	-	-	274.821
<b>TOTAL Imobilizari necorporale</b>	<b>3.461.385</b>	<b>62.233</b>	<b>28.356</b>	<b>3.495.262</b>
<b>II. Imobilizari corporale</b>				
Terenuri	5.534.298	-	-	5.534.298
Constructii	11.694.584	136.347	-	11.830.931
Instalatii tehnice si masini	70.816.371	896.194	617.361	71.095.204
Alte instalatii , utilaje si mobilier	1.868.060	10.699	42.379.44	1.836.380
Investitii imobiliare	11.337.809	-	-	11.337.809
Imobilizari corporale in curs de executie	85.427.175	10.520.751	1.043.241	94.904.685
Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-
Avansuri acordate ptr. imobilizari corporale	1.155.458	-	512.536	642.922
<b>TOTAL Imobilizari corporale</b>	<b>187.833.755</b>	<b>11.563.991</b>	<b>2.215.517</b>	<b>197.182.229</b>
<b>ACTIVE IMOBILIARE</b>	<b>7.095</b>	-	-	<b>7.095</b>
IV. Imobilizari financiare	7.095	-	-	7.095
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>191.302.235</b>	<b>11.626.224</b>	<b>2.243.873</b>	<b>200.684.585</b>

<b>SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE</b>	<b>Valoare Amortizare 31 Dec 2018</b>	<b>Amortizare Sem I 2019</b>	<b>Amortizare Iesiri</b>	<b>Valoare Amortizare 30 Iunie 2019</b>	
<b>I. Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	
Alte imobilizari	1.951.841	201.206	10.188	2.142.859	
<b>TOTAL Imobilizari necorporale</b>	<b>1.675.173</b>	<b>201.206</b>	<b>10.188</b>	<b>2.142.859</b>	
<b>II. Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	-	-	-	-	
Constructii	-	562.837	-	562.837	
Instalatii tehnice si masini	54.614.059	2.463.029	617.459	56.459.629	
Alte instalatii , utilaje si mobilier	1.389.953	120.892	42.379.44	1.468.466	
Investitii imobiliare	-	-	-	-	
Imobilizari corporale in curs de executie	-	-	-	-	
Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-	
<b>TOTAL Imobilizati corporale</b>	<b>56.004.012</b>	<b>3.146.757</b>	<b>659.839</b>	<b>58.490.931</b>	
<b>IV. Imobilizari financiare</b>	-	-	-	-	
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL AMORTIZARE</b>	<b>57.679.185</b>	<b>3.347.963</b>	<b>670.026</b>	<b>60.633.789</b>	
<b>SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE</b>	<b>Valoare 31 Dec 2018</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Sem I 2019</b>	<b>Ajustari redate la venit</b>	<b>Valoare 30 Iunie 2019</b>
<b>I. Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	152.100	-	-	-	152.100
Imobilizari necorporale in curs de executie	-	-	-	-	-
<b>TOTAL Imobilizari necorporale</b>	<b>152.100</b>	-	-	-	<b>152.100</b>
<b>II. Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	-	-	-	-	-
Constructii	2.647.669	-	-	-	2.647.669
Instalatii tehnice si masini	2.808.551	-	-	-	2.808.551
Alte instalatii , utilaje si mobilier	97.361	-	-	-	97.361
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs de executie	794.655	-	-	-	794.655
Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-	-
<b>TOTAL Imobilizari corporale</b>	<b>6.348.236</b>	-	-	-	<b>6.348.236</b>
<b>IV. Imobilizari financiare</b>	-	-	-	-	-
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL AJUSTARI</b>	<b>6.500.336</b>	-	-	-	<b>6.500.336</b>

## 10 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 30.06.2019 este 11.337.809 lei.

## 11 STOCURI

<b>Stocuri</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	11.087.099	14.346.563
Ajustari	(1.505.140)	(1.764.941)
Productia in curs si semifabricate	1.514.248	2.132.034
Produse finite	5.008.503	3.817.252
Ajustari	811.092	1.123.389
Marfuri	(789.694)	(820.273)
<b>TOTAL</b>	<b>16.126.108</b>	<b>18.834.024</b>

## 12 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

<b>Creante comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale	93.773.478	106.120.321
Ajustari pentru creante comerciale	(20.859.531)	(22.369.266)
Salariati	169.959	36.267
Alte creante fata de Bugetul de Stat	4.706.955	4.867.364
Debitori diversi si alte creante	361.240	424.183
Ajustari pentru alte creante	(237.827)	(237.827)
Dobanda de incasat	217.971	173.815
Avansuri	152.849	323.775
Cheltuieli in avans	760.623	486.951
<b>TOTAL</b>	<b>79.045.717</b>	<b>89.825.584</b>

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 creantele comerciale.

La 30 Iunie 2019 societatea a primit de la clienti bilete la ordin in suma de 36.673.192 lei (31 Dec 2018: 17.282.227).

## 13 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

<b>Numerar si echivalente numerar</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Disponibil in banca	7.848.097	5.135.877
Numerar si echivalente numerar	4.980	5.803
Depozite	71.370.195	40.490.898
<b>TOTAL</b>	<b>79.223.272</b>	<b>45.632.578</b>

Depozitele au scadente de pana la 3 luni fata de data bilantului.

## 14 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

<b>Datorii comerciale si similare</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Datorii comerciale	22.284.307	27.966.012
Furnizori de immobilizari	974.224	268.729
Datorii in legatura cu salariatii	530.117	455.386
Impozite si contributii sociale	1.223.182	1.314.543
Alte datorii fiscale	1.261.779	344.678
Alte datorii	1.493.140	1.593.496
Dividende	12.383.642	3.225.603
Avansuri	48.006	7.709
Venituri in avans	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>40.198.397</b>	<b>35.176.157</b>
<b>Venituri in avans IFRS 15</b>	<b>21.648.313</b>	<b>18.061.370</b>
	<b>61.846.710</b>	<b>53.237.527</b>

## 15 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 Iunie 2019 este de 98.537.535 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune. Societatea are un numar de 985.375.350 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Biofarm SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

## INFORMATII REFERITOARE LA RASCUMPARAREA PROPRIILOR ACTIUNI

In urma majorarii capitalului social prin incorporarea profitului aferent anului 2006, au ramas un numar de 8.126 actiuni care nu au putut fi repartizate conform ratei de alocare. Aceste actiuni au fost alocate de catre Depozitarul Cental societatii. La 30.06.2019, SC Biofarm SA detine 8.126 actiuni proprii.

## REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Rezerve</b>	<b>30-Iun-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	1.967.642	1.967.642
Rezerve legale	18.261.547	18.261.547
Alte rezerve	92.060.645	66.097.629
<b>TOTAL</b>	<b>112.289.834</b>	<b>86.326.818</b>

## REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
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	443.006	443.006
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 15	(11.327.184)	(11.327.184)
Rezult.report surplus rez reev	31.752	31.752
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	14.037.338	14.037.338
<b>TOTAL</b>	<b>5.548.864</b>	<b>5.548.864</b>

### 16. Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 30.06.2019 ale SC Biofarm SA nu sunt auditate.

Andrei Hrebenciuc  
Presedinte C.A.



Claudia Matei  
Contabil Sef

