

**BIOFARM S.A.**

Situatii financiare auditate  
pentru exercitiul incheiat la  
31 Decembrie 2009

**Sumar**

	<b>Pagina</b>
<b>Raportul auditorului</b>	<b>3-4</b>
<b>Raportul Administratorului</b>	<b>5-20</b>
<b>Bilantul contabil</b>	<b>21-24</b>
<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>25-27</b>
<b>Situatia fluxurilor de numerar</b>	<b>28</b>
<b>Situatia modificarilor in patrimoniu</b>	<b>29</b>
<b>Note la situatiile financiare</b>	<b>30-49</b>
<b>Date informative (Cod 30)</b>	<b>50-53</b>
<b>Date privind activele imobilizate (Cod 40)</b>	<b>54-56</b>

## Raportul Auditorilor catre Adunarea Generala a Actionarilor

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii comerciale **BIOFARM S.A.**, (denumita in continuare Societate) care cuprind bilantul intocmit la 31 Decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, situatia modificarilor in capitalurile proprii si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 21 la pagina 56. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: LEI 136,052,862
- Rezultatul net al exercitiului financiar: LEI 19,636,090 profit

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### *Opinie*

4. In opinia noastra, situatiile financiare atasate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la 31 Decembrie 2009 si a rezultatelor operationale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare.

### *Raport cu privire la alte cereri legale*

5. In baza cerintelor OMFP nr. 1752/2005, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformitatii Raportului Administratorilor pentru exercitiul financiar 2009 cu situatiile financiare anuale. In baza reviziei efectuate, nu am constatat elemente de neconformitate ale Raportului Administratorilor numerotat de la pagina 5 la pagina 20 fata de situatiile financiare atasate.

In numele  
BDO Audit SRL  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania  
Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Cristian Iliescu  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania  
Cu nr. 1530 / 2003

Bucuresti, Romania

16 martie 2010



## **Raportul de gestiune al administratorilor SC BIOFARM SA pentru anul 2009**

Denumirea societatii comerciale: **S.C. Biofarm S.A.**

Sediul social: **Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sect. 3**

Numarul de telefon/fax: **021.301.06.21 / 021.301.06.24**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 341563**

Numar de ordine in Registrul Comertului : **J40/199/1991 din 05.02.1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **BVB**

Capitalul social subscris si varsat: **109.486.150 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: **actiuni nominative dematerializate**

### **1. Analiza activitatii societatii comerciale**

#### **1.1.a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale; .**

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

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2009 era de 109.486.150 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2009 era urmatoarea:

	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
S.I.F. OLTENIA S.A.	190.862.827	17.4326
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A.	168.063.951	15.3502
S.I.F. MOLDOVA S.A.	125.493.144	11.4620
A.V.A.S.	11.448.753	1.0457
ALTI ACTIONARI	598.992.824	54.7095
<b>Total actiuni</b>	<b>1.094.861.499</b>	<b>100</b>

#### **b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale;**

SC BIOFARM SA a fost infiintata prin HG 1224 din 23.11.1990.

#### **c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar;**

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 31.12.2009



### 1.1. 1. Elemente de evaluare generala:

Valoarea cifrei de afaceri nete realizata in anul 2009 a fost de 67.108.836lei in crestere cu 3 % fata de anul 2008.

Analizate in structura lor, principalele cheltuielile de exploatare se prezinta astfel :

Posturi de cheltuieli de exploatare	31.12.2008	31.12.2009	%
Cheltuieli cu materiile prime, materiale	17,112,548	16,975,288	-1%
Cheltuieli cu energia si apa	1,826,628	1,621,819	-11%
Cheltuieli cu personalul	13,108,308	13,076,265	0%
Ajustarea valorii amortizarilor, activelor circulante si provizioanelor	4,051,727	4,539,122	12%
Cheltuieli privind prestatiile externe, alte cheltuieli de exploatare	13,709,301	14,399,084	5%

Cheltuielile de promovare pentru marketing si vanzari au reprezentat in anul 2009, 16 % din cifra de afaceri. In acelasi timp a continuat cresterea echipelor noi de marketing si vanzari care au atras cheltuieli suplimentare in 2009: salarii, deplasari, materiale consumabile.

Posturi de venituri si cheltuieli financiare	31.12.2008	31.12.2009	%
Venituri din dobanzi	1,870,666	3,000,949	60%
Alte venituri financiare (dif.de curs valutar)	2,284,020	1,651,807	-28%
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>4,154,686</b>	<b>4,652,756</b>	12%
Cheltuieli privind dobanzile	-206,209	-142,295	-31%
Ajustari de valoare privind imobilizari financiare	-35,141,987	6,064,376	
Alte cheltuieli financiare(dif.de curs valutar)	-2,228,520	-1,699,469	-24%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>-37,576,716</b>	<b>4,222,612</b>	
<b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>	<b>-33,422,030</b>	<b>8,875,368</b>	



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

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

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

La data de 31.12.2009, SC Biofarm SA a procedat la reevaluarea portofoliului care a înregistrat o creștere valorică de la 6.961.576 la data de 31.12.2008 la 13.025.950 lei la data de 31.12.2009, datorită evoluției bursiere din acest an:

SIMBOL	DENUMIRE	Portof. 31.12.2009		
		nr.act.	pret unitar	val piata
ARAX	ARMAZ GAZ SA MEDIAS	3,000,000	0.0970	291,000
BRD	BRD	35,000	13.0000	455,000
COTR	TRANSILVANIA C-TII	4,324	37.0000	159,988
DAFR	DAFORA SA	120,000	0.1020	12,240
SIF 1	SIF BANAT CRISANA	1,895,100	1.1300	2,141,463
SIF 2	SIF MOLDOVA	2,550,000	1.1400	2,907,000
SIF 3	SIF TRANSILVANIA	823,500	0.6800	559,980
SIF 4	SIF MUNTENIA	615,600	0.7100	437,076
SIF 5	SIF OLTENIA	4,100,000	1.2700	5,207,000
TLV	B.TRANSILVANIA	318,856	2.1300	679,163
TEL	TRANSELECTRICA	13,040	13.5000	176,040
				<b>13,025,950</b>

SC Biofarm SA dispune de resurse financiare pentru a face față necesităților curente, fără a fi necesară vânzarea acțiunilor deținute la societăți listate la BVB.

### **Procent de piață deținut:**

În anul 2009, Biofarm a continuat fabricarea produselor tradiționale și a unor produse noi, menținând standardele de calitate și respectând strategia companiei referitoare la efectele terapeutice recunoscute ale produselor și la prețurile accesibile pentru pacienți.

În cursul anului 2009, compania Biofarm a înregistrat o scădere a vânzărilor în unități de (4,95%)\*, comparativ cu scăderea de (9,12%)\* înregistrată de piața totală farmaceutică\*\*\* din România. În aceeași perioadă de timp, compania Biofarm și-a îmbunătățit și diversificat portofoliul, ajungând la 167 de produse și a fost lider de piață pe 10 arii terapeutice. Calitatea produselor, ofertele competitive și modalitățile eficiente de promovare au plasat și în 2009 compania Biofarm între primii 10 producători de medicamente.

### **Lichiditate (disponibil în cont etc.)**

La data de 31 decembrie 2009, rata lichidității generale a ajuns la un nivel de 6.61 comparativ cu 4.85 la sfârșitul anului precedent.

Disponibilitățile banesti la 31.12.2009, conform bilanț, sunt la un nivel de 28.048.592 lei față de 26.035.636 lei la data de 31.12.2008.

Termenul de încasare al clienților în cursul anului 2009 a crescut la o medie de 216 zile de încasare față de 157 zile la sfârșitul anului 2008.

\* Sursa de date: CEGEDIM România, vânzări farmacie – consumator final, la preț de consumator (MSP), piața în volum - unități, piața în valoare – RON.

\*\*\* Piața totală farmaceutică – companiile care produc în România și importatorii.



### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale Descrierea principalelor produse realizate cu precizarea:**

#### **a) principalelor pietee de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie;**

Compania S.C. Biofarm S.A. actioneaza pe urmatoarele pietee:

- produse destinate sistemului digestiv;
- produse destinate sistemului musculo-scheletal;
- vitamine;
- multivitamine;
- oftalmologice;
- antiseptice si dezinfectante;
- produse destinate aparatului respirator;
- produse care trateaza simptomele racelii si gripei;
- produse care combat ateroscreloza;
- produse care combat insuficienta venoasa;
- alte clase.

#### **b) ponderii fiecarii categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani;**

In anul 2009 s-a mentinut tendinta crescatoare a vanzarilor pentru suplimente alimentare, acestea inregistrand o crestere in valoare de aprox. 37%.

Ponderea medicamentelor eliberate fara prescriptie medicala si a medicamentelor ce se vand pe baza de prescriptie a inregistrat o scadere atat in unitati, cat si in valoare. Aceasta scadere s-a datorat problemelor cu care piata farmaceutica romaneasca s-a confruntat de-a lungul anului 2009.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)**

Conform datelor din bilant la data de 31.12.2009, stocurile au inregistrat o scadere de (11%) chiar si in conditiile cresterii si diversificarii portofoliului de produse finite.

Pe langa efortul de a mentine stocurile la un nivel optim, compania si-a indreptat atentia spre imbunatatirea conditiilor si modului de lucru cu furnizorii, astfel :

- Portofoliu furnizori in 2009 : 105 furnizori pentru materii prime si ambalaje (aproximativ. 57 % surse import si 43 % surse indigene)
- Furnizorii au fost selectati in functie de calitate, documente transmise, preturile cele mai mici si conditiile de plata optime.





#### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

##### **a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung;**

Comparativ cu anul 2008, in anul 2009 vanzarile de produse finite ale companiei Biofarm au crescut in valoare cu 4,45%\*, cele in unitati inregistrand o scadere cu (4,95%)\* fata de aceeași perioada a anului 2008. Piata locala farmaceutica\*\* a inregistrat, in aceeași perioada de timp, o crestere de 0.41%\* in valoare si o scadere de (15,32%)\* in unitati.

Pe plan extern, Biofarm a continuat si in anul 2009 strategia companiei care prevede diversificarea si patrunderea pe noi piete de desfacere. In acest sens s-au facut investitii pentru inregistrarea de dosare si deschiderea unui birou de reprezentare.

##### **b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori;**

Dupa ce in anii 2004 – 2006 piata farmaceutica romaneasca a inregistrat cresteri semnificative (cresteri anuale de circa 30%) datorita redresarii segmentului de spital si cresterii segmentului de retail, incepand cu anul 2007 ritmul de crestere s-a diminuat din cauza problemelor cu care piata a inceput sa se confrunte – devalorizarea monedei nationale in raport cu euro, noua lista de medicamente compensate, decizia Ministerului Sanatatii ca medicamentele sa fie prescrise folosindu-se denumirea comerciala si nu substanta activa, asa cum se procedase pana in aprilie 2008, conflictul dintre distribuitori si Ministerul Sanatatii, etc.

In anul 2009 piata farmaceutica romaneasca a fost afectata in special de masurile luate de Ministerul Sanatatii cum ar fi: stabilirea unui curs valutar fix pentru calculul preturilor, noua modalitate de calcul a preturilor pentru medicamentele generice, conform Ordinului 75 / 2009 si prelungirea termenelor de plata pentru medicamentele compensate si gratuite. Neplata la timp a facturilor de catre Casa Nationala de Asigurari de Sanatate a dus la crearea unei crize a lichiditatilor si a unui blocaj la nivelul farmaciilor si al distribuitorilor. Contextul general al anului 2009 a fost influentat negativ si de criza economica internationala, care a dus la scaderea numarului de medicamente la nivel de consumator, piata totala farmaceutica\*\*\* din Romania inregistrand in anul 2009 o scadere a vanzarilor in unitati de (9,12%)\*, fata de anul 2008.

##### **c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.**

Compania SC Biofarm SA are incheiate contracte de vanzare anuale cu cei mai puternici distribuitori de pe piata farmaceutica, care au o buna putere de desfacere a produselor in

\* Sursa de date: CEGEDIM Romania, vanzari farmacie – consumator final, la pret de consumator (MSP), piata in volum - unitati, piata in valoare – RON.

\*\* Piata locala farmaceutica – companii care produc si vand in Romania.

\*\*\* Piata totala farmaceutica – companiile care produc in Romania si importatorii.



farmacii. Astfel, în 2009 distribuția s-a desfășurat preponderent cu primii 10 distribuitori, conform clasificării pieței farmaceutice, dintr-un total de aproximativ 150.

În anul 2009 nu au existat incidente în colaborarea cu acești distribuitori din punct de vedere al vânzării. În ceea ce privește încasarea vânzărilor, au existat depășiri ale termenelor scadente ale distribuitorilor din cauza blocajelor din piața farmaceutică generate de Ministerul Sănătății și Casa Națională de Asigurări de Sănătate.

Distribuitorii cu care lucrează compania S.C. Biofarm S.A. dețin o cota de piață de 64%.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societății comerciale**

#### **a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;**

Numărul mediu de salariați pentru anul 2009 este de 343. Din totalul de angajați 51% fac parte din Sindicatul Independent al Societății, sindicat înregistrat la Confederația Sindicatelor Democratice din România.

37% din total sunt angajați cu studii superioare, 32% sunt angajați cu studii medii, iar restul sunt la nivel de școală profesională / gimnaziu

#### **b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricărui elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.**

În cursul anului 2009 nu au fost înregistrate conflicte între manageri și angajați. Anual se negociază între patronat și sindicat condițiile contractuale pentru anul în curs, condiții menționate în Contractul Colectiv de Muncă aplicabil la nivel de societate.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

În anul 2009 au continuat demersurile pentru încadrarea activității în cerințele legale de mediu și sănătate publică, prin:

- Monitorizarea impactului asupra factorilor de mediu prin analize lunare pe apele uzate și semestriale pentru emisiile atmosferice, inclusiv zgomot periuzinal;
- Eliminarea controlată a deșeurilor periculoase;
- Efectuarea lucrărilor periodice de întreținere a elementelor filtrante;
- Achiziționarea consumabilelor pentru instalațiile de preepurare;
- Achiziționarea consumabilelor pentru apa utilizată la instalația de tip ciller;
- Executarea lucrărilor de întreținere/reparații la rețeaua internă de canalizare;
- Executarea lucrărilor de întreținere pentru foraj și rețeaua de distribuție de apă.
- Angajarea de personal pentru întreținerea și operarea stației de epurare.
- Eliminarea unor neconformități identificate la recepția stației de epurare.
- Obținerea Autorizației de Mediu;
- Obținerea Acceptului de Evacuare a apelor uzate.



### **1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

In anul 2009 compania Biofarm si-a consolidat pozitia prin lansare de produse noi folosind cercetarea si dezvoltarea “in-house” si deasemenea prin metoda “in-licensing” prin colaborare cu alte firme producatoare de medicamente.

Au fost obtinute autorizatii de punere pe piata pentru 6 medicamente, dintre care 3 OTC-uri si 3 cu prescriptie medicala.

In plus, s-au notificat 29 suplimente nutritive si doua dispozitive medicale.

Prin activitatea de dezvoltare, compania Biofarm isi asigura consolidarea pozitiei in piata de produse farmaceutice, avind in vedere soliditatea activelor intangibile.

### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

Pentru a micsora impactul expunerii societatii la riscul de majorarii preturilor au fost luate masuri de incheiere pe termen mediu a contractelor de aprovizionare la preturi negociate atat in moneda nationala cat si in valuta (in special euro si usd) cu furnizori alternativi de materii prime si materiale de ambalare. Fluctuatiile de pret si/sau de curs valutar la materii prime si ambalaje nu au afectat semnificativ profitabilitatea produselor BIOFARM.

SC Biofarm SA are posibilitatea modificarii preturilor la majoritatea produselor sale, exceptie facand medicamentele cu preturi controlate de Ministerul Sanatatii.

SC Biofarm SA lucreaza cu cei mai puternici distribuitori din piata si care au in total o cota de piata de 64 % incercand in acest fel sa minimizeze riscul aferent expunerilor.

Avand in vedere blocajul inregistrat in piata farmaceutica din cauza deciziei Ministerului Sanatatii / CNAS de a marii termenul de decontare catre farmacii, SC BIOFARM a luat masuri de minimizare a riscului neincasarii creantelor sale coreland volumul de vanzari in cu bonitatea financiara a distribuitorilor sai.



### 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.

Indicatori economico-financiari 31 decembrie 2009:

<b>PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI</b>	<b>31 Decembrie 2007</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
<b>Eficiența capitalului disponibil</b>			
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	16,225,241	-18,666,910	22,728,836
Capital disponibil (B)	152,533,385	130,740,248	136,903,516
<b>A/B</b>	<b>10.64%</b>	<b>-14.28%</b>	<b>16.60%</b>
<b>Eficiența capitalului propriu</b>			
Profitul net (A)	13,514,213	-21,310,153	19,636,090
Capital propriu (B)	151,023,695	129,713,542	136,052,862
<b>A/B</b>	<b>8.95%</b>	<b>-16.43%</b>	<b>14.43%</b>
<b>Rata profitului operational</b>			
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	16,225,241	-18,666,910	22,728,836
Venituri din exploatare (B)	62,691,353	66,351,674	68,743,229
<b>A/B</b>	<b>25.88%</b>	<b>-28.13%</b>	<b>33.06%</b>
<b>Rata profitului net</b>			
Profitul net (A)	13,514,213	-21,310,153	19,636,090
Venituri totale (B)	64,609,550	70,506,360	73,395,985
<b>A/B</b>	<b>20.92%</b>	<b>-30.22%</b>	<b>26.75%</b>
<b>Rata activelor totale</b>			
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	16,225,241	-18,666,910	22,728,836
Total active (B)	166,283,463	146,892,541	154,080,764
<b>A/B</b>	<b>9.76%</b>	<b>-12.71%</b>	<b>14.75%</b>

<b>SOLVABILITATE</b>	<b>31 Decembrie 2007</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
<b>Rata datoriei</b>			
Total obligatii (A)	13,169,517	15,099,299	13,141,618
Total active (B)	166,283,463	146,892,541	154,080,764
<b>A/B</b>	<b>7.92%</b>	<b>10.28%</b>	<b>8.53%</b>
<b>Rata autonomiei financiare</b>			
Capitalul propriu (A)	151,023,695	129,713,542	136,052,862
Total active mai puțin datorii curente nete (B)	154,623,636	132,819,948	141,789,800
<b>A/B</b>	<b>97.67%</b>	<b>97.66%</b>	<b>95.95%</b>



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

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

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

<b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31 Decembrie 2007</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
<b>Rata lichiditatii generale</b>			
Active curente	55,972,987	68,218,208	81,286,900
Obligatii curente	11,659,827	14,072,593	12,290,964
<b>(A/B)</b>	<b>4.80</b>	<b>4.85</b>	<b>6.61</b>
<b>Rata rapida a lichiditatii</b>			
Active curente	55,972,987	68,218,208	81,286,900
Stocuri	8,553,872	12,668,859	11,283,810
Obligatii curente	11,659,827	14,072,593	12,290,964
<b>(A-B)/C</b>	<b>4.07</b>	<b>3.95</b>	<b>5.70</b>
<b>Perioada incasarii clientilor</b>			
Creante comerciale (A)	29,357,979	27,938,453	39,714,517
Cifra de afaceri neta (B)	69,201,905	65,102,889	67,108,836
<b>(A/B)*365- zile</b>	<b>155</b>	<b>157</b>	<b>216</b>
<b>Perioada imobilizarii stocurilor</b>			
Stocuri (A)	8,553,872	12,668,859	11,283,810
Costul productiei vandute (B)	22,378,804	23,763,591	24,785,058
<b>(A/B)*365- zile</b>	<b>140</b>	<b>195</b>	<b>166</b>

Societatea nu are obligatii neplatite la scadenta catre bugetul de stat sau catre furnizori .

**b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.**

In anul 2009 activele imobilizate au inregistrat o scadere de aproximativ 7% fata de anul 2008, datorita amortizarii mijloacelor fixe si deprecierii terenurilor pe care SC Biofarm SA le are in proprietate.

In anul 2009, valoarea achizitiilor de imobilizari corporale si necorporale a fost de 3.279.347 lei.

In anul 2009 au continuat investitiile prin achizitia de echipamente si utilaje aferente activitatii de productie astfel :

- Piese pentru produse noi ( suspensii in capsule gelatinoase moi, tablete Ø6 mm, blistere cu 7 alveole)
- Piese de automatizare : PLC pt CIP, Panel View pt SAI 50
- Echipamente noi pentru fluxul de pulberi colorate :
  - moara de calibrare;
  - uscator electric ;
  - masina de blisterat in hartie ;
  - masina de incartonat blistere de hartie si pliculete.
- Echipamente noi pentru fluxul de tablete masticabile : masina de incartonat un singur blister in cutie



Investitia facuta in automatizarea completa a liniei de ambalat blister de tablete masticabile in cutie, va duce la cresterea volumului de unitati realizate si va putea fi folosita si pentru implementarea unor produse ambalate intr-o forma usor vandabila. Masina de incartonat blistere de hartie si pliculete va creste considerabil eficienta amabalarii actuale.

- UP-gradarea actionarii electrice pentru AHU camere curate de pe fluxul Comprimate
- Procesul de investitie in masini mai performante , care permit realizarea de produse mixate sau alte forme mai atractive de prezentare a ambalajelor, se va continua si in anul 2010.

In anul 2009 au continuat lucrarile de constructie a unui spatiu de depozitare avand o suprafata de 1400 mp pe terenul din Gura Badicului.

Datorita necesitatilor de extindere a capacitatilor de productie s-a demarat incepand cu 2009 un program de investitii ce cuprinde proiectarea fluxurilor tehnologice, a utilitatilor pentru relocarea si achizitionarea de linii de productie. De asemenea s-au demarat procedurile pentru accesarea de cofinantare prin programul operativ sectorial pentru cresterea competitivitatii economice, in acest sens incheindu-se o colaborare cu un consultant specializat pe accesarea fondurilor structurale.

## 2. Actiunile corporale ale societatii comerciale

### 2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

SC Biofarm SA isi desfasoara activitatea de productie in locatia din strada Logofatul Tautu, nr.99, Bucuresti, sector3. La data de 31.12.2009, terenurile si cladirile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre SC Iprochim SA, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.183/1992.

Raportul de reevaluare al terenurilor si al cladirilor a fost valorificat in contabilitate. Asadar, terenurile si cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la justa lor valoare in bilant, astfel:

	<b>VAL.TEREN REEVAL.2009</b>	<b>DEPRECIERE 2009</b>	<b>DEPRECIERE%</b>
<b>TEREN-GURA BADICULUI</b>	5,757,637.00	3,508,263.68	38%
<b>TEREN-IANCU DE HUNEDOARA</b>	14,275,881.00	8,245,378.65	37%
	<b>20,033,518.00</b>	<b>11,753,642.33</b>	<b>37%</b>

Dintre cladiri au fost reevaluate doar cladirile care nu erau complet amortizate la 31.12.2009. Pe cladirile neamortizate la 31.12.2009, s-a inregistrat un plus total de reevaluare de 1.432.107 lei.

Investitia masiva pentru modernizarea fabricii a fost efectuata in anii 2003-2004, utilajele de productie avand parametri normali de functionare in anii 2005-2006.



In anul 2009 au fost propuse spre casare mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata pentru care s-a constituit un provizion in valoare de 8.453 lei. Provizioanele au fost create si in anii anteriori datorita deprecierei fizice a imobilizarilor corporale, precum si a uzurii morale ca urmare a implementarii GMP.

In cadrul imobilizarilor corporale, 7.320.426 lei sunt imobilizari corporale complet amortizate si utilizate in continuare.

### **2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.**

La 31 decembrie 2009, 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.

### **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

#### **3.1. Precizarea pietelor din România si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Valorile mobiliare emise de SC BIOFARM SA sunt tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria I.

#### **3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.**

La data de 31.12.2008, SC Biofarm SA a inregistrat pierdere contabila.

In anii anteriori, SC Biofarm SA a directionat rezultatul net anual, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, dupa constituirea rezervei legale permise de lege, catre majorarea capitalului social. Astfel, daca la data de 31.12.2003 capitalul social avea o valoare de 5.929.892 lei, la data de 31.12.2009 s-a ajuns la o valoare de 109.486.150 lei.

La data de 31.12.2009, SC Biofarm SA a obtinut un profit de 19.636.090 lei din care se propune pentru repartizare pe rezerve legale 981.805 lei si 18.782.862 lei pentru acoperirea partiala a pierderii contabile inregistrata la 31.12.2008.



### **3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.**

In anul 2009 nu au existat actiuni de achizitionare de catre SC Biofarm SA a 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 31.12.2009, SC Biofarm SA detinea asadar, 8.126 actiuni proprii.

### **3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.**

Compania nu are filiale in tara sau in strainatate.

### **3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.**

SC Biofarm SA nu a emis in anul 2009 obligatiuni sau alte titluri de creanta.

## **4. Conducerea societatii comerciale**

### **4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale.**

- ❖ Consiliul de Administratie al SC BIOFARM SA in perioada 01.01.2009 – 10.11.2009 a fost alcatuit din:
  - Danut VASILE – presedinte CA
  - Elena Calitoiu – membru CA
  - Ion ANDREI – membru CA
  - Ioan CUZMAN – membru CA
  - Alexandru Adrian CEUCA – membru CA
  
- ❖ Consiliul de Administratie al SC BIOFARM SA in perioada 11.11.2009 – 31.12.2009 a fost alcatuit din:
  - Danut VASILE – presedinte CA
  - Ion ANDREI – membru CA
  - Ioan CUZMAN – membru CA
  - Elena CALITOIU – membru CA
  - Dumitru TUDOR – membru CA

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din Consiliul de Administratie al companiei si o alta persoana datorita carora persoana din Consiliul de Administratie a fost numita ca membru al conducerii executive.





#### 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

La data de 31.12.2009, conducerea executiva a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

1. Danut Vasile – Director General
2. Dana Talea – Director General Adjunct
3. Mihaela Ion – Sef Oficiu Juridic Actionariat
4. Laura Boer - Contabil Sef
5. Mihaela Parvu – Manager Marketing- Vanzari
6. Petruta Stoicescu – Manager Productie si Utilitati Fabrica
7. Valentina Pasa – Manager Asigurarea Calitatii
8. Carmen Stanescu - Manager Aprovizionare
9. Nina Badicu – Manager Cercetare Dezvoltare
10. Sorana Marinescu – Manager Resurse Umane
11. Dragos Morosanu – Manager IT
12. Valerica Niculescu – Manager Controlul Calitatii
13. Liviu Visan – Referent specialitate inginer Constructii

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract pe perioada nedeterminata, mai putin Directorul General Danut Vasile care are incheiat contract de mandat.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Numarul de actiuni detinute de membrii conducerii executive si a Consiliului de Administratie al SC Biofarm SA la data de 30.10.2009 sunt prezentate in tabelul urmator:

Danut VASILE – presedinte CA	2,057,361
Dumitru TUDOR – membru CA	44,361,125
Ioan CUZMAN – membru CA	300,000
Dana Talea – Director General Adjunct	66,166
Mihaela Ion – Sef Oficiu Juridic Actionariat	7,768
Laura Boer - Contabil Sef	396,000
Petruta Stoicescu – Manager Productie si Utilitati Fabrica	5,193
Carmen Stanescu - Manager Aprovizionare	207,181
Dragos Morosanu – Manager IT	40,560

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.



## 5. Situatia financiar-contabila

### a) Elementele de bilant:

Lei

Descrierea elementelor de bilant	Decembrie 2007	Decembrie 2008	Decembrie 2009
Active imobilizate	110,143,052	78,431,513	72,793,864
Active curente care reprezinta 10%din total active:			
- Creante comerciale	14,355,137	17,527,363	30,356,516
- Investitii financiare pe termen scurt	15,002,842	10,411,090	9,358,001
- Numerar si alte disponibilitati lichide	15,025,981	26,035,636	28,048,592
Total active curente	55,972,987	68,218,208	81,121,037
Total datorii	13,169,517	15,099,299	13,141,618
Total capitaluri	151,023,695	129,713,542	136,052,862

### b) Contul de profit si pierderi:

Lei

Descriere	Decembrie 2007	Decembrie 2008	Decembrie 2009
Vanzari nete	62,344,059	65,102,889	67,108,836
Venituri totale	64,609,550	70,506,360	73,395,985
Elemente de cheltuieli cu o pondere de 20% in vanzarile nete			
- Cheltuieli cu materii prime	14,847,391	16,777,384	16,692,653
- Cheltuieli cu personalul	11,894,802	13,108,308	13,076,265
- Cheltuieli cu prestatii externe	12,462,795	13,709,301	14,399,084
Profit/pierdere bruta	15,969,619	-18,873,119	22,586,541
Profit net/pierdere neta	13,514,213	-21,310,153	19,636,090



*c) cash flow:*

*Lei*

<b>Descriere</b>	<b>Decembrie 2007</b>	<b>Decembrie 2008</b>	<b>Decembrie 2009</b>
Sold initial	15,014,002	15,025,981	26,035,636
Numerar in cadrul activitatii de baza	6,575,059	16,149,052	2,784,242
Numerar in cadrul activitatii investitiilor	-42,855,440	-3,275,429	1,411,632
Numerar in cadrul activitatii de finantare	36,292,360	-1,863,967	-2,182,918
Sold final	15,025,981	26,035,636	28,048,592

**Presedinte CA  
Danut Vasile**

**Contabil Sef  
Boer Laura**



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

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

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

---

## **RAPORTUL PRESEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE S.C. BIOFARM S.A.**

In cursul exercitiului financiar 2009 Presedintele Consiliului de Administratie a convocat de 12 ori membrii Consiliului de Administratie.

Convocarile au fost facute in conformitate cu prevederile Actului constitutiv al Societatii si Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Sedintele Consiliului de Administratie au avut loc la sediul societatii din Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3 si prin telefon.

Au fost prezentate si discutate situatiile financiare ale lunii precedente, s-au facut propuneri pentru dezvoltarea societatii prin imbunatatirea si largirea portofoliului de produse apartinand societatii, completarea obiectelor secundare de activitate ale societatii precum si alte probleme importante care au fost aduse la cunostinta Consiliului de Administratie, luandu-se deciziile necesare desfasurarii activitatii societatii, cum ar fi :

- initierea demersurilor pentru deschiderea unei reprezentante la Chisinau, in Republica Moldova, care urmeaza a desfasura urmatoarele activitati: promovarea produselor comercializate de SC Biofarm SA; inregistrarea de dosare si variatii pentru produsele comercializate de SC Biofarm SA la autoritatile competente; cercetari de piata pentru medicamente, suplimenti nutritivi si alte produse comercializate de SC Biofarm SA; prestari de orice alte servicii ce nu contravin prevederilor legale aplicabile, la solicitarea SC Biofarm SA
- initierea demersurilor pentru deschiderea unui punct de lucru la Cluj Napoca, avand ca obiect principal de activitate : Comert cu ridicata al produselor farmaceutice

In urma sedintelor Consiliului de Administratie au fost emise un numar de 6 hotarari, comunicate departamentelor. Toate hotararile Consiliului de Administratie au fost duse la indeplinire.

Presedinte Consiliu de Administratie,  
Danut Vasile

JUDETUL: Bucuresti  
 ENTITATEA: S.C. BIOFARM S.A.  
 ADRESA: Str. Logofat Tautu nr.99  
 TELEFON: 021.301.06.21  
 NUMARUL DIN REGISTRUL  
 COMERTULUI: J 40/199/1991

FORMA DE PROPRIETATE: PRIVATA 34  
 ACTIVITATEA: Fabricarea preparatelor farmaceutice  
 COD GRUPA CAEN: 2120  
 COD UNIC INREGISTRARE: 341563

### BILANT CONTABIL

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

	Nr. Rand	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte immobilizari necorporale (ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	3	690,742	456,493
Avansuri si immobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	5	643,382	791,642
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>6</b>	<b>1,334,124</b>	<b>1,248,135</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	39,549,611	29,097,744
Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	28,318,772	26,558,365
Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	374,984	332,008
Avansuri si immobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	1,879,447	2,518.662
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>70,122,814</b>	<b>58,506,779</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
Interese de participare (ct. 263-2963)	14	13,007	13,007
Investitii detinute ca immobilizari(ct.265-2963)	16	6,961,568	13,025,943
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE(rd. 14 la 16)</b>	<b>18</b>	<b>6,974,575</b>	<b>13,038,950</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>19</b>	<b>78,431,513</b>	<b>72,793,864</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
Materii prime si materiale consumabile (ct.301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/- 308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	20	8,819,434	6,395,035
Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	21	236,756	268,037
Produse finite si marfuri (ct345+346+3485+3486+3545+3546+356+357+361+/- 368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397- 428)	22	3,559,530	4,565,540
Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	53,139	55,198
<b>TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>12,668,859</b>	<b>11,283,810</b>

Danut Vasile  
 Director General

Laura Boer  
 Contabil Sef

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

	Nr. Rand	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
<b>II. CREANTE</b>			
Creante comerciale (ct. 4092+4111+4118+413+418-491)	25	17,527,363	30,356,516
Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445 +446+447+4482+4582+ 461+473-496+5187)	28	1,575,260	2,074,118
<b>TOTAL CREANTE: (rd. 25 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>19,102,623</b>	<b>32,430,634</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
Alte investitii pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	10,411,090	9,358,001
<b>TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 31 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>10,411,090</b>	<b>9,358,001</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>			
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	<b>34</b>	<b>26,035,636</b>	<b>28,048,592</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>68,218,208</b>	<b>81,121,037</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>36</b>	<b>272,972</b>	<b>165,863</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	964,626	0
Avansuri incasate in contul comenzilor(ct. 419)	39	3,285	3,288
Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	40	11,236,174	9,875,569
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	1,868,508	2,412,106
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN-TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>45</b>	<b>14,072,593</b>	<b>12,290,964</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>46</b>	<b>54,388,435</b>	<b>68,995,936</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>47</b>	<b>132,819,948</b>	<b>141,789,800</b>

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef

**BIOFARM S.A.**  
**BILANT CONTABIL**

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

	Nr. Rand	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	241,120	-
Datorii comerciale	51	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	785,586	850,654
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN -TOTAL (rd. 50 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>1,026,706</b>	<b>850,654</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	1,678,662	4,200,118
Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	400,000	685,440
<b>H. PROVIZIOANE - TOTAL</b>	<b>60</b>	<b>2,078,662</b>	<b>4,885,558</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
Subventii pentru investitii (ct 131)	61	1,038	726
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62	30,152	-
<b>I. VENITURI IN AVANS – TOTAL(rd. 61+62)</b>	<b>63</b>	<b>31,190</b>	<b>726</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL (rd. 66 la 68), din care:</b>			
- capital subscris varsat (ct. 1012)	64	109,486,150	109,486,150
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>67</b>	<b>109,486,150</b>	<b>109,486,150</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)			
<b>IV. REZERVE (rd. 70 la 73)</b>			
Rezerve legale (ct. 1061)	70	3,816,391	4,798,196
Rezerve re prezentand surplusul din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	214,735	443,097

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef

**BIOFARM S.A.**  
**BILANT CONTABIL**

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

	<b>Nr. Rand</b>	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Alte rezerve (ct. 1068)	73	3,005,479	3,005,479
<b>TOTAL REZERVE (rd. 70 la 73)</b>	<b>74</b>	<b>7,036,605</b>	<b>8,118,195</b>
Actiuni proprii (ct. 109)	75	813	813
Pierderi legate de instrumente de capital (ct. 149)	77	173,154	173,154
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b>			
(ct. 117 sold C)	<b>78</b>	2,403,822	-
(ct. 117 sold D)		-	18,906,332
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>			
(ct. 121 sold C)	<b>80</b>	-	<b>19,636,090</b>
(ct. 121 sold D)	<b>81</b>	<b>21,310,153</b>	-
<b>Repartizarea profitului</b> (ct. 129)	<b>82</b>	-	<b>981,805</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 67+69+74-75-77+78+80-82)			
	<b>83</b>	<b>129,713,542</b>	<b>136,052,862</b>
<b>J. CAPITALURI - TOTAL (rd. 83)</b>			
	<b>85</b>	<b>129,713,542</b>	<b>136,052,862</b>

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef



**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nr. Rand	2008	2009
<b>1. Cifra de afaceri neta</b> (rd. 02 la 04)	<b>1</b>	<b>65,102,889</b>	<b>67,108,836</b>
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708-667)	2	63,684,564	63,684,029
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	1,418,325	3,424,807
2. Variatia stocurilor (ct. 711 sold C)	6	1,111,914	1,489,562
(ct. 711 sold D)	7	-	-
3. Productia immobilizata (ct. 721+722)	8	-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	9	136,871	144,831
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 01+05-06+07+08+09)	<b>10</b>	<b>66,351,674</b>	<b>68,743,229</b>
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	16,777,384	16,692,653
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12	335,164	282,635
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	13	1,826,628	1,621,819
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	14	705,710	1,976,456
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)	15	13,108,308	13,076,265
a) Salarii (ct. 621+641-7414)	16	10,312,636	10,222,967
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	17	2,795,672	2,853,298
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18-19)	18	4,051,727	4,539,122
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19	4,127,876	4,546,538
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	20	76,149	7,416

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef

**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nr. Rand	2008	2009
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	21	(161,673)	1,224,365
<i>b.1) Cheltuieli</i> (ct. 654+6814)	22	217,086	1,425,744
<i>b.2) Venituri</i> (ct. 754+7814)	23	378,759	201,379
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	24	15,171,105	15,841,334
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	13,709,301	14,399,084
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	26	874,037	1,096,904
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 6581+6582+6583+6588)	27	587,767	345,346
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	29	(11,590)	(222,593)
- <i>Cheltuieli</i>	30	1,102,845	1,325,489
- <i>Venituri</i>	31	1,114,435	1,548,082
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	<b>32</b>	<b>51,802,763</b>	<b>55,032,056</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
(rd. 10-30) <b>Profit</b>	<b>33</b>	<b>14,548,911</b>	<b>13,711,173</b>
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	39	1,870,666	3,000,949
Alte venituri financiare (ct. 7617+762+763+764+767+768+765+788)	41	2,284,020	1,651,807
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 33+35+37+39)	<b>42</b>	<b>4,154,686</b>	<b>4,652,756</b>
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor detinute ca active circulante (rd 44-45)	43	35,141,987	(6,064,376)
- Cheltuieli (ct. 686)	44	35,141,987	-
- Venituri (ct. 786)	45	-	6,064,376
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	46	206,209	142,295
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+688+668)	48	2,228,520	1,699,469
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 43+46+48)	<b>49</b>	<b>37,576,716</b>	<b>(4,222,612)</b>

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef

**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nr. Rand	2008	2009
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>			
Profit (rd. 42-49)	50	-	8,875,368
Pierdere (rd. 49-42)	51	33,422,030	-
<b>14. REZULTATUL CURENT</b>			
Profit (rd. 10+42-32-49)	52	-	22,586,541
Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	18,873,119	-
<b>17. REZULTATUL EXTRAORDINAR</b> (rd. 54-55)			
	56	-	
<b>VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)</b>	<b>58</b>	<b>70,506,360</b>	<b>73,395,985</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>89,379,479</b>	<b>50,809,444</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>			
(rd. 58-59)	<b>Profit</b>	<b>60</b>	<b>-</b>
(rd. 59-58)	<b>Pierdere</b>	<b>61</b>	<b>18,873,119</b>
	<b>62</b>	<b>2,437,034</b>	<b>2,950,451</b>
<b>18. IMPOZITUL PE PROFIT</b>			
<b>20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
	<b>Profit</b>	<b>64</b>	<b>-</b>
	<b>Pierdere</b>	<b>65</b>	<b>21,310,153</b>
			<b>19,636,090</b>
			<b>-</b>

Danut Vasile  
Director General

Laura Boer  
Contabil Sef

**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	2008	2009
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
<b>Profitul net inainte de impozitare si elemente extraordinare</b>	<b>(18,873,118)</b>	<b>22,586,541</b>
Ajustari pentru:		
Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	4,051,727	4,539,122
Venituri din subventii pentru investitii	(666)	(311)
Variatia provizioanelor	(11,590)	(222,594)
Venituri din vanzari de imobilizari	(72,148)	(27,856)
Valoarea neta a iesirilor de imobilizari	96,092	43,857
Pierderi legate de instrumente de capital	35,141,987	(6,064,375)
Dividende si actiuni gratuite	(747,260)	(460,401)
Venit din vanzare actiuni	(43,079)	-
Venituri din dobanda	(1,870,667)	(3,000,948)
Cheltuieli cu dobanda	206,209	142,294
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>17,877,487</b>	<b>17,535,328</b>
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	(1,895,617)	(12,927,426)
Scadere / (Crestere) stocuri	(4,114,986)	1,385,049
Scadere / (Crestere) investitii financiare pe termen scurt	4,591,752	1,053,089
Crestere /(Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	1,992,216	(1,404,704)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>18,450,852</b>	<b>5,641,337</b>
Dobanda platita	(206,209)	(142,294)
Impozitul pe profit platit	(2,095,591)	(2,714,800)
<b>Numerarul net provenit din activitati de exploatare</b>	<b>16,149,052</b>	<b>2,784,242</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari	(4,423,438)	(1,930,043)
Incasari din vanzarea de imobilizari	72,148	27,856
Achizitii de titluri imobilizate	(1,343,294)	-
Dobanzi incasate	1,754,608	2,853,418
Vanzare actiuni	43,079	-
Dividende incasate	621,468	460,401
<b>Fluxul net de numerar din activitati de investitii</b>	<b>(3,275,429)</b>	<b>1,411,632</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Numerar din emisiunea de capital social	-	-
Variatia imprumuturilor	(760,398)	(1,205,746)
Plata obligatiilor legate de leasingul financiar	(1,103,569)	(977,172)
Plati in rate catre furnizorii de imobilizari	-	-
<b>Fluxul net de numerar din activitati de finantare</b>	<b>(1,863,967)</b>	<b>(2,182,918)</b>
<b>Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar</b>	<b>11,009,655</b>	<b>2,021,957</b>
<b>Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei</b>	<b>15,025,981</b>	<b>26,035,636</b>
<b>Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>26,035,636</b>	<b>28,048,592</b>

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)

Descriere	Capital	Rezerve din reevaluare	Rezerva legala	Alte rezerve	Actiuni proprii	Pierderi legate de instrumente de capital	Rezultatul reportat / exercitiului	Profit repartizat	TOTAL
<b>Total capitaluri proprii 31 dec 2007</b>	<b>97,755,491</b>	<b>32,485,820</b>	<b>3,841,722</b>	<b>1,974,121</b>	<b>(813)</b>	<b>(173,154)</b>	<b>15,918,036</b>	<b>(777,527)</b>	<b>151,023,697</b>
Repartizare profit 2007	-	-	-	12,736,686	-	-	(12,736,686)	-	-
Majorare capital	11,730,659	-	-	(11,730,659)	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	(214,735)	-	214,735	-	-	-	-	-
Rezerva legala	-	-	(25,331)	25,331	-	-	(777,527)	777,527	-
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	-	(21,310,153)	-	(21,310,153)
<b>Total capitaluri proprii 31 dec 2008</b>	<b>109,486,150</b>	<b>32,271,085</b>	<b>3,816,391</b>	<b>3,220,214</b>	<b>(813)</b>	<b>(173,154)</b>	<b>(18,906,330)</b>	<b>-</b>	<b>129,713,543</b>
Reevaluare	-	(10,267,280)	-	-	-	-	-	-	(10,267,280)
Iesire mijloace fixe reevaluate	-	(228,362)	-	228,362	-	-	-	-	-
Impozit reevaluare	-	(3,029,490)	-	-	-	-	-	-	(3,029,490)
Rezerva legala	-	-	981,805	-	-	-	-	(981,805)	-
Rezultatul curent	-	-	-	-	-	-	19,636,090	-	19,636,090
<b>Total capitaluri proprii 31 dec 2009</b>	<b>109,486,150</b>	<b>18,745,953</b>	<b>4,798,196</b>	<b>3,448,576</b>	<b>(813)</b>	<b>(173,154)</b>	<b>729,759</b>	<b>(981,805)</b>	<b>136,052,862</b>

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

Danut Vasile  
Director General

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**

	<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>Teren</b>	<b>Constructii</b>	<b>Instalatii tehnice si masini</b>	<b>Mobilier si aparatura birotica</b>	<b>Imobilizari in curs</b>	<b>Total</b>
<i>Cost</i>							
<b>31-Dec-08</b>	<b>2,370,540</b>	<b>31,787,160</b>	<b>13,965,159</b>	<b>45,459,075</b>	<b>708,063</b>	<b>1,879,448</b>	<b>93,798,905</b>
Intrari	184,256	-	327,952	1,985,394	64,571	3,450,616	<b>5,828,533</b>
Reevaluari (-)	-	(11,753,642)	(2,951,990)	-	-	-	<b>(14,705,632)</b>
Iesiri/ Transferuri	-	-	6,566	367,777	11,710	2,811,402	<b>3,197,455</b>
<b>31-Dec-09</b>	<b>2,554,796</b>	<b>20,033,518</b>	<b>11,334,555</b>	<b>47,076,692</b>	<b>760,924</b>	<b>2,518,662</b>	<b>81,724,352</b>
<i>Amortizare</i>							
<b>31-Dec-08</b>	<b>1,036,417</b>	-	<b>6,202,709</b>	<b>17,126,798</b>	<b>333,079</b>	-	<b>23,662,586</b>
Intrari	270,244	-	511,173	3,376,988	95,837	-	<b>3,983,998</b>
Iesiri/ Transferuri	-	-	5,201	-	-	-	<b>5,201</b>
Reevaluari (-)	-	-	4,438,352	-	-	-	<b>4,438,352</b>
<b>31-Dec-09</b>	<b>1,306,661</b>	-	<b>2,270,329</b>	<b>20,503,786</b>	<b>428,916</b>	-	<b>23,203,031</b>
<i>Provizioane</i>							
<b>31-Dec-08</b>	-	-	-	<b>13,504</b>	-	-	<b>13,504</b>
Intrari	-	-	-	8,453	-	-	<b>8,453</b>
Iesiri/ Transferuri	-	-	-	7,416	-	-	<b>7,416</b>
<b>31-Dec-09</b>	-	-	-	<b>14,541</b>	-	-	<b>14,541</b>
<b>Valoarea neta la 31-Dec-09</b>	<b>1,248,135</b>	<b>20,033,518</b>	<b>9,064,226</b>	<b>26,558,365</b>	<b>332,008</b>	<b>2,518,661</b>	<b>58,506,779</b>
Valoarea neta la 31-Dec-08	1,334,124	31,787,160	7,762,451	28,318,772	374,983	1,879,447	70,122,814

Valoarea ramasa a mijloacelor fixe in leasing la 31 decembrie 2009 este de 2,068,730 LEI.

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)

In tabelul de mai jos sunt prezentate valorile terenurilor si cladirilor supuse reevaluarii la 31.12.2009:

	<b>Terenuri</b>	<b>Constructii neamortizate supuse reevaluarii</b>
Valoare inventar	31,787,160	12,070,507
Valoare ramasa inainte de reevaluare 31.12.2009	31,787,160	7,632,119
Valoare reevaluata 31.12.2009	20,033,518	9,064,226
Plus/Minus reevaluare	(11,753,642)	1,432,107

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 2009, 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. In anul 2009 au fost propuse spre casare mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata pentru care s-a constituit un provizion in valoare de 8.453 lei. Provizioanele au fost create si in anii anteriori datorita deprecierei fizice a imobilizarilor corporale, precum si a uzurii morale ca urmare a implementarii GMP. In anul 2009 au fost anulate si o parte din provizioanele constituite in anii anteriori pentru deprecierea mijloacelor fixe, in valoare de 7.416 lei.

4. In cadrul imobilizarilor corporale, 7.320.426 lei sunt imobilizari corporale complet amortizate si utilizate in continuare.

5. La 31 decembrie 2009, 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)

La data de 31.12.2009, terenurile si cladirile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre SC Iprochim SA, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.183/1992.

Raportul de reevaluare al terenurilor si al cladirilor a fost valorificat in contabilitate. Asadar, terenurile si cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la justa lor valoare in bilant.

**NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

La 31 Decembrie 2009 situatia provizioanelor constituite de Societate se prezinta astfel:

<b>Destinatia</b>	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Provizion pentru impozit	1,678,662	1,170,628
Provizion impozit reevaluare	-	3,029,490
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	400,000	424,904
Provizion calcul actuarial salarii	-	260,536
<b>Total</b>	<b>2,078,662</b>	<b>4,885,558</b>

Conform OMF 1752/2005, incepand cu anul 2006 , impozitul amanat e reclasificat in bilant, din categoria datoriilor si creantelor in categoria provizioanelor reglementate. Astfel, la 31.12.2009 apare creat un provizion pentru impozite in valoare de 4,200,118 lei.

In luna decembrie 2008, a fost constituit un provizion pentru sume similare salariilor cuvenite si neridicate in cursul anului 2008, in valoare de 400.000 lei. In anul 2009, acest provizion a fost reluat pe venituri si constituit un altul in valoare de 424.904 lei, reprezentand prime aferente anului 2009, neacordate pana la data de 31.12.2009.

**NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

La data de 31.12.2009 S.C. Biofarm SA a inregistrat o profit net in valoare de 19,636.090 lei, care va fi repartizat dupa cum urmeaza:

<b>Profit net 2009</b>	<b>19,636,090</b>
Rezerva legala de constituit 2009	981,805
Acoperire pierdere 2008	18,654,285
Pierdere contabila a anului 2008	(21,310,153)
<b>Pierdere contabila 2008 neacoperita la 31.12.2009</b>	<b>(2,655,868)</b>

**NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**



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

INDICATORUL	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
<b>1.CIFRA DE AFACERI NETA</b>	<b>65,102,889</b>	<b>67,108,836</b>
<b>2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b>(23,763,591)</b>	<b>(24,785,058)</b>
3.Cheltuielile activitatii de baza	(18,527,411)	(19,886,451)
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare	(1,478,588)	(1,321,735)
5.Cheltuielile indirecte de productie	(3,757,592)	(3,576,872)
<b>6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1+2)</b>	<b>41,339,298</b>	<b>42,323,778</b>
7.Cheltuieli de desfacere	(13,599,551)	(14,818,419)
8.Cheltuieli generale de administratie	(11,604,891)	(11,463,647)
9. Cheltuieli de cercetare dezvoltare	(794,369)	(659,361)
10. Alte cheltuieli de exploatare	(1,995,361)	(3,260,571)
11. Alte venituri din exploatare	1,248,785	1,634,393
<b>12.Rezultatul din exploatare (6+7+8+9+10+11)</b>	<b>14,548,911</b>	<b>13,711,173</b>

**NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

**CREANTE**

Descriere	31 Decembrie 2009	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	30,356,516	30,356,516	-
Alte creante	2,074,118	2,074,118	-
<b>Total</b>	<b>32,430,634</b>	<b>32,430,634</b>	<b>-</b>

Descriere	31 Decembrie 2008	LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	17,527,363	17,527,363	-
Alte creante	1,575,260	1,575,260	-
<b>Total</b>	<b>19,102,623</b>	<b>19,102,623</b>	<b>-</b>

*“Creantele comerciale”* cuprind:

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

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Avansuri pentru servicii	10,327	3,124
Clienti	21,836,472	39,124,620
Clienti incerti sau in litigiu	44,673	44,673
Ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti	(44,673)	(1,107,825)
Clienti facturi de intocmit	(4,319,436)	(7,708,076)
<b>Total</b>	<b>17,527,363</b>	<b>30,356,516</b>

Soldul clientilor la 31.12.2009 este diminuat cu suma de 9,358,001 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 2010 aferente anului 2009 (inclusiv TVA neexigibil).

“*Alte creante*” includ:

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Impozit pe profit	-	-
Accize	-	124,781
TVA neexigibil	726,774	1,293,648
TVA de recuperat	469,327	87,131
Debitori diversi	121,548	84,850
Alte creante	257,611	483,708
<b>Total</b>	<b>1,575,260</b>	<b>2,074,118</b>

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

**DATORII**

Descriere	31 Decembrie	EXIGIBILITATE	
	2009	Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,288	3,288	
Datorii comerciale	9,875,570	9,875,569	
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	3,262,760	2,412,106	850,654
<b>Total</b>	<b>13,141,618</b>	<b>12,290,964</b>	<b>850,654</b>

Descriere	31 Decembrie	EXIGIBILITATE	
	2008	Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,285	3,285	-
Datorii comerciale	11,236,174	11,236,174	-
Sume datorate institutiilor de credit	1,205,746	964,626	241,120
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	2,654,094	1,868,508	785,586
<b>Total</b>	<b>15,099,299</b>	<b>14,072,593</b>	<b>1,026,706</b>

*“Datoriile comerciale”* cuprind:

Descriere	31 Decembrie	31 Decembrie
	2008	2009
Furnizori	9,275,066	8,252,485
Furnizori de imobilizari	529,549	449,865
Furnizori – facturi nesoite	1,431,559	1,173,220
<b>Total</b>	<b>11,236,174</b>	<b>9,875,570</b>

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

Partea curenta pentru pozitia "Alte datorii" ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an include:

Descriere	31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
Datorii in legatura cu personalul	379,539	382,371
Contributia unitatii la asigurarile sociale	191,400	194,979
Contributia asiguratului la asigurarile sociale	96,061	96,749
Contributia unitatii la fondul de somaj	6,941	6,145
Contributia personalului la fondul de somaj	4,886	4,393
Contributia unitatii la fondul de sanatate	52,487	47,989
Contributia asiguratului la fondul de sanatate	55,275	50,194
Impozit pe profit curent	145,944	381,595
Impozitul pe venit	141,201	137,572
Fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate	3,247	115,960
Creditori diversi	518,20	36
Partea curenta aferenta leasing financiar	734,056	959,545
Alte datorii	56,953	34,578
<b>Total</b>	<b>1,868,508</b>	<b>2,412,106</b>

➤ **Sume datorate institutiilor de credit**

Obiectiv	Overdraft - finantare capital de lucru
Suma	600,000 EUR
Scadenta	29 Mai 2010
<b>Sold la 31 Decembrie 2009</b>	-
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 2008	31 Decembrie 2009
Maxim 1 an	815,533	1,054,863
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	829,264	892,129
Mai mult de 5 ani	-	
Mai putin costurile financiare viitoare	(125,155)	(136,793)
<b>Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar</b>	<b>1,519,642</b>	<b>1,810,199</b>

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

---

**Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar**

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Maxim 1 an	745,518	959,545
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	417,403	850,654
Mai mult de 5 ani	-	-
<b>Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar</b>	<b>1,162,921</b>	<b>1,810,199</b>

## **NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

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

### **6.1 CONCEPTE DE BAZĂ**

#### ***Contabilitatea de angajament***

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

#### ***Principiul continuitatii activitatii***

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

### **6.2 PRINCIPII CONTABILE**

#### ***Principiul permanentei metodelor***

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

#### ***Principiul prudentei***

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

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

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

***Principiul necompensării***

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

***Principiul prevalentei economicului asupra juridicului***

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

***Principiul pragului de semnificatie***

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

***Utilizarea estimarilor***

Pentru acele elemente a caror valoare este nesigura si care trebuie incluse in situatiile financiare, in contabilitate trebuie facute cele mai bune estimari. In acest scop au fost revizuite valorile elmentelor 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.

### **6.3 POLITICI SI METODE CONTABILE**

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

Situatiile financiare cuprinse in prezentul raport sunt intocmite in conformitate cu prevederile OMFP Nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directivele Europene.

Sumele evidentiate 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 evidentiate in contul profit si pierdere. Activele si datoriile in valuta sunt transformate in lei la cursul oficial de schimb din ultima zi a perioadei de raportare.

#### ***Active imobilizate***

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

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

Acolo unde s-a identificat o depreciere a 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- 2009.

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- 2009, 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 2009, 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 an

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

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile din exploatare in momentul 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, incepand cu anul 2007. Pana la 31.12.2006 s-a utilizat metoda CMP pentru iesirea din gestiune a stocurilor. Metoda FIFO este mai adecvata necesitatilor companiei si trecerea de la CMP la FIFO nu a avut impact in contul de profit si pierdere.

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 datoriiilor 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;

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

---

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 2,9361 LEI, 1 EUR= 4,2282 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 anului. Diferentele de curs din reevaluare au fost inregistrate in contul profit si pierdere.

***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%.

Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 5 ani.

Valoarea provizionului constituit pentru impozitul pe profit in sold la 31.12.2009 este 4,200,117 lei. Din aceasta valoare 3,029,489 lei reprezinta provizion pentru impozit pe profit calculat pentru diferenta 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 31.12.2009 s-a constituit un provizion in valoare de 260,536 lei pentru aceste beneficii.

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

---

**NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2009 era de 109,486,150 LEI, integral privat, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului la 13 Decembrie 2009 era urmatoarea:

	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
S.I.F. OLTENIA S.A.	190,862,827	17.4326
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A.	168,063,951	15.3502
S.I.F. MOLDOVA S.A.	125,493,144	11.4620
A.V.A.S.	11,448,753	1.0457
ALTI ACTIONARI	598,992,824	54.7095
<b>Total actiuni</b>	<b>1,094,861,499</b>	<b>100%</b>

La 31.12.2008, SC Biofarm SA a inregistrat pierdere contabila. In cursul anului 2009, nu au existat repartizari de profit sau majorari de capital social.

**NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

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

Nu s-au acordat credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului financiar 2009.

Numarul mediu de salariatii :

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Muncitori	161	161
TESA	174	182
<b>Total</b>	<b>335</b>	<b>343</b>

Cheltuielile cu personalul efectuate in 2009 : 13,076,265 lei din care:

- salarii 9,629,513 lei;
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala: 2,853,298lei;
- bonuri de masa acordate salariatilor: 593,454 lei.

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

**NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Eficienta capitalului disponibil</b>		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(18,666,909)	22,728,836
Capital disponibil (B)	130,740,249	136,903,516
<b>A/B</b>	<b>-14.28%</b>	<b>16.60%</b>
<b>Eficienta capitalului propriu</b>		
Profitul net (A)	(21,310,153)	19,636,090
Capital propriu (B)	129,713,543	136,052,862
<b>A/B</b>	<b>-16.4%</b>	<b>14.43%</b>
<b>Rata profitului operational</b>		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(18,666,909)	22,728,836
Venituri din exploatare (B)	66,351,673	68,743,229
<b>A/B</b>	<b>-28.13%</b>	<b>33.06%</b>
<b>Rata profitului net</b>		
Profitul net (A)	(21,310,153)	19,636,090
Venituri totale (B)	70,506,360	73,395,985
<b>A/B</b>	<b>-30.22%</b>	<b>26.75%</b>
<b>Rata activelor totale</b>		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(18,666,909)	22,728,836
Total active (B)	146,922,696	154,080,764
<b>A/B</b>	<b>-12.71%</b>	<b>14.75%</b>
<b>SOLVABILITATE</b>		
<b>Rata datoriei</b>		
Total obligatii (A)	15,099,299	13,141,618
Total active (B)	146,912,266	154,080,764
<b>A/B</b>	<b>10.28%</b>	<b>8.53%</b>
<b>Rata autonomiei financiare</b>		
Capitalul propriu (A)	129,713,542	136,052,862
Total active mai putin datorii curente nete (B)	132,819,948	141,789,800
<b>A/B</b>	<b>97.66%</b>	<b>95.95%</b>
<b>Rata acoperirii dobanzii</b>		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(18,666,909)	22,728,835
Dobanda (B)	206,209	142,294
<b>A/B- ori</b>	<b>(91)</b>	<b>160</b>

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

<b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>		
<b>Rata lichiditatii generale</b>		
Active curente	68,218,208	81,286,900
Obligatii curente	14,072,593	12,290,964
<b>(A/B)</b>	<b>4.85</b>	<b>6.61</b>
<b>Rata rapida a lichiditatii</b>		
Active curente	68,218,208	81,286,900
Stocuri	12,668,859	11,283,810
Obligatii curente	14,072,593	12,290,964
<b>(A-B)/C</b>	<b>3.95</b>	<b>5.70</b>
<b>Perioada incasarii clientilor</b>		
Creante comerciale (A)	27,938,453	39,714,517
Cifra de afaceri neta (B)	65,102,889	67,108,836
<b>(A/B)*365- zile</b>	<b>157</b>	<b>216</b>
<b>Perioada imobilizarii stocurilor</b>		
Stocuri (A)	12,668,859	11,283,810
Costul productiei vandute (B)	23,763,591	24,785,058
<b>(A/B)*365- zile</b>	<b>195</b>	<b>166</b>
<b>Perioada achitarii furnizorilor</b>		
Furnizori (A)	10,706,625	9,875,569
Cheltuieli materiale si din afara (B)	39,745,033	41,617,450
<b>(A/B)*365- zile</b>	<b>98</b>	<b>87</b>

In anul 2009 piata farmaceutica romaneasca a fost afectata in special de masurile luate de Ministerul Sanatatii cum ar fi: stabilirea unui curs valutar fix pentru calculul preturilor, noua modalitate de calcul a preturilor pentru medicamentele generice, conform Ordinului 75 / 2009 si prelungirea termenelor de plata pentru medicamentele compensate si gratuite. Neplata la timp a facturilor de catre Casa Nationala de Asigurari de Sanatate a dus la crearea unei crize a lichiditatilor si a unui blocaj la nivelul farmaciilor si al distribuitorilor. Aceasta este cauza principala pentru crestere perioadei de incasare a clientilor.

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

---

**NOTA 10. ALTE INFORMATII**

**Prezentarea Societatii**

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

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

SC Biofarm SA detine o participare de 3.500 euro reprezentand 50% din capitalul social al unei companii din Ucraina. Compania din Ucraina nu a desfasurat activitate economico-financiara pana la data de 31.12.2009

Structura actionariatului la 31.12.2009 este prezentata in Nota 7.

Intr-o piata farmaceutica extrem de dinamica si in care competitia este foarte stransa, S.C. BIOFARM S.A. a reusit sa isi pastreze pozitia prin imbunatatirea si diversificarea continua a gamei de produse, in prezent compania avand 167 de produse in portofoliu. De asemenea, calitatea produselor, ofertele competitive si modalitatile eficiente de promovare plaseaza Biofarm intre primii 10 producatori de medicamente.

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

**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:

<b>Denumire indicatori</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Venituri totale	70,506,360	73,395,985
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	(89,379,479)	(50,809,444)
<b>Rezultat contabil</b>	(18,873,119)	22,586,541
Deduceri	(6,176,471)	(11,209,500)
Cheltuieli nedeductibile	41,501,731	8,321,573
<b>Rezultat fiscal</b>	16,452,141	19,698,606
Impozit pe profit ( Rezultat fiscal x 16%)	2,632,343	3,151,777
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	(195,309)	(201,326)
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>2,437,034</b>	<b>2,950,451</b>

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

---

**Informatii referitoare la cifra de afaceri**

Vanzarea produselor farmaceutice se face prin singurul punct de desfacere din strada Logofatul Tautu, nr.99, Bucuresti. Cifra de afaceri a anului 2009 in valoare de 67,108,836 lei este obtinuta din activitatea de baza, din care suma de 1,595,226 lei reprezinta exporturi in tari precum: Moldova, Azerbadjan, Federatia Rusa, Mongolia.

**Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare**

Auditul finaciar pentru exercitiul financiar 2009 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Onorariul auditorului financiar pentru exercitiul financiar 2009 este in valoare de 55,000 lei. La selectarea auditorului a fost aleasa cea mai competitiva oferta primita. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

**Evenimente ulterioare inchiderii bilantului**

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

**NOTA 11. INVESTITII DETINUTE CA IMOBILIZARI**

La data de 31.12.2009, SC Biofarm SA a procedat la reevaluarea portofoliului care a inregistrat o crestere valorica de la 6,961,576 la data de 31.12.2008 la 13,025,950 lei la data de 31.12.2009, datorita evolutiei bursiere din acest an:

<b>SIMBOL</b>	<b>DENUMIRE</b>	<b>Nr.act.</b>	<b>Pret unitar</b>	<b>Valoare de piata</b>
ARAX	ARMAZ GAZ SA MEDIAS	3,000,000	0.0970	291,000
BRD	BRD	35,000	13.0000	455,000
COTR	TRANSILVANIA C-TII	4,324	37.0000	159,988
DAFR	DAFORA SA	120,000	0.1020	12,240
SIF 1	SIF BANAT CRISANA	1,895,100	1.1300	2,141,463
SIF 2	SIF MOLDOVA	2,550,000	1.1400	2,907,000
SIF 3	SIF TRANSILVANIA	823,500	0.6800	559,980
SIF 4	SIF MUNTENIA	615,600	0.7100	437,076
SIF 5	SIF OLTENIA	4,100,000	1.2700	5,207,000
TLV	B.TRANSILVANIA	318,856	2.1300	679,163
TEL	TRANSELECTRICA	13,040	13.5000	176,040
				<b>13,025,950</b>

In bilantul societatii la data de 31.12.2009 s-a inregistrat un venit din anulara provizionului constituit la 31.12.2008 pentru deprecierea portofoliului de actiuni in valoare de 6,064,376 lei.

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.

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

**NOTA 12. STOCURI**

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

<b>STOCURI</b>	<b>Valoare bruta 31.12.2009</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31.12.2009</b>
<b>Total. din care:</b>	<b>11,670,357</b>	<b>(386,547)</b>	<b>11,283,810</b>
Materii prime	3,873,609		3,873,609
Materiale consumabile	1,000,309	(83,553)	916,756
Ambalaje	1,178,330		1,178,330
Productie in curs	136,962		268,037
Produse aflate la terti	426,345		426,345
Produse finite	4,533,280	(302,994)	4,230,286
Marfuri	335,248		335,248
Avansuri pentru cumparari de stocuri	55,198		55,198

<b>STOCURI</b>	<b>Valoare bruta 31.12.2008</b>	<b>Ajustari</b>	<b>Valoare neta 31.12.2008</b>
<b>Total. din care:</b>	<b>12,894,193</b>	<b>(225,334)</b>	<b>12,668,859</b>
Materii prime	5,830,966	-	5,830,966
Materiale consumabile	2,550,461	(71,434)	2,479,027
Ambalaje	5,165	-	5,165
Productie in curs	279,871	(43,114)	236,757
Produse aflate la terti	504,276	-	504,276
Produse finite	3,054,959	(110,786)	2,944,173
Marfuri	615,356	-	615,356
Avansuri pentru cumparari de stocuri	53,139	-	53,139



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

---

**NOTA 13. CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE**

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2008</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	101,016	173,025
Cheltuieli cu chiriile	282,749	373,044
Cheltuieli cu primele de asigurare	358,379	470,384
Cheltuieli de protocol	410,955	350,176
Cheltuieli de publicitate si promovare	8,982,028	8,764,947
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	40,657	54,215
Cheltuieli cu deplasarile	466,946	294,939
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	334,219	391,147
Cheltuieli cu serviciile bancare	93,421	99,664
Alte cheltuieli	2,638,931	3,427,543
<b>Total</b>	<b>13,709,301</b>	<b>14,399,084</b>

**BIOFARM S.A.**  
**DATE INFORMATIVE (COD 30)**

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

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. Rand</b>	<b>Nr.Unitati</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	19,636,090	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	-	-	
<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. Rand</b>	<b>Total col.2+3</b>	<b>Din care:</b>	
			<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22) din care:	03	-	-	-
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07). din care:	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste un an	07	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total(rd.09 la 13). din care:	08	-	-	-
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contributi de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributi persoanelor asigurate la Fondul de asigurari sociale de sanatate	10	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contributi de la persoane juridice sau fizice care utilizeaza munca salariata si contributi pentru ajutorul de somaj de la salariati	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21).din care:	18	-	-	-
- restante dupa 30 de zile	19	-	-	-
- restante dupa 90 de zile	20	-	-	-
- restante dupa 1 an	21	-	-	-
Dobanzi restante	22	-	-	-
<b>III. Numarul mediu de salariati</b>		<b>Anul precedent</b>	<b>Anul curent</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Numarul mediu de salariati	23	335	343	

**BIOFARM S.A.**  
**DATE INFORMATIVE (COD 30)**

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

<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>
	<b>B</b>	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale uniunii Europene, din care:	24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale uniunii Europene, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-

<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>
	<b>B</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	593,454

<b>VI. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>B</b>		
Cheltuieli de inovare – total (rd. 32 la 34), din care:	31	-	-
Cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	32	-	-
Cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	-	-
Cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34	-	-

<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>B</b>		
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.32+46), din care:	35	-	-
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.37 la 41), din care:	36	-	-
- actiuni cotate	37	-	-
- actiuni necotate	38	-	-
- parti sociale	39	-	-
- obligatiuni	40	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusive de SIF-uri)	41	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd.43+44), din care:	42	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	43	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	44	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume	45	17,572,035	31,464,341

**BIOFARM S.A.**  
**DATE INFORMATIVE (COD 30)**

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

brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)			
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	12,113	7,411
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	1,373,359	1,766,089
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	48	121,548	84,850
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	49	182,773	330,303
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:	50	-	-
- actiuni cotate	51	-	-
- actiuni necotate	52	-	-
- parti sociale	53	-	-
- obligatiuni	54	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusive de SIF )	55	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56	10,411,890	9,350,001
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	6,206	4,074
- în lei (ct. 5311)	58	6,191	4,069
- în valută (ct. 5314)	59	15	5
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	25,691,927	27,965,571
- în lei (ct. 5121)	61	23,284,392	27,245,917
- în valută (ct. 5124)	62	2,407,535	719,654
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	85	85
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	85	85
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65	-	-
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	66	15,057,891	13,141,623
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	67	-	-
- în lei	68	-	-
- în valută	69	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care:	70	-	-
- în lei	71	-	-
- în valută	72	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	73	-	-
- în lei	74	-	-
- în valută	75	-	-
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct.	76	1,205,746	-

**BIOFARM S.A.**  
**DATE INFORMATIVE (COD 30)**

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

1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:			
- în lei	77	1,205,746	-
- în valută	78	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	79	-	-
- în lei	80	-	-
- în valută	81	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	82	-	-
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	83	1,521,444	1,842,153
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	84	1,521,444	1,842,153
- în valută	85	-	-
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	11,239,459	9,878,859
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	399,554	382,371
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	88	691,652	1,035,543
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	36	2,697
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	109,486,150	109,486,150
- actiuni cotate	92	109,486,150	109,486,150
- actiuni necotate	93	-	-
- parti sociale	94	-	-

<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>B</b>	-	-
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	95	316,111	388,403

**BIOFARM S.A.**  
**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (COD 40)**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Date privind activele imobilizate		Valori brute				
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>		-	-	-	X	-
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	1	-	-	-	X	-
Alte imobilizari	2	1,727,159	35,997	-	X	1,763,153
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	643,383	148,261	-	X	791,642
<b>TOTAL (rd.01 la 03)</b>	<b>4</b>	<b>2,370,542</b>	<b>184,258</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>2,554,795</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	5	31,787,160	-	11,753,642	X	20,033,518
Constructii	6	13,965,159	327,952	2,958,555	2,739	11,334,555
Instalatii tehnice si masini	7	45,459,075	1,985,394	367,777	51,744	47,076,692
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	708,065	64,571	11,712	11,712	760,924
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	1,879,447	3,450,616	2,811,402	X	2,518,662
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>93,798,906</b>	<b>5,828,533</b>	<b>17,903,088</b>	<b>66,195</b>	<b>81,724,350</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>11</b>	<b>42,116,562</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>42,116,562</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL(rd.04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>138,286,007</b>	<b>6,012,791</b>	<b>17,903,088</b>	<b>66,195</b>	<b>126,395,707</b>

**BIOFARM S.A.**  
**DATE PRIVIND ACTIVELE IMOBILIZATE (COD 40)**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului
				Total	(col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	1,036,415	270,244	-	1,306,659
<b>TOTAL (rd.13 + 14)</b>	15	<b>1,036,415</b>	<b>270,244</b>	-	<b>1,306,659</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	6,202,708	511,174	4,443,553	2,270,329
Instalatii tehnice si masini	18	17,126,798	3,376,988	-	20,503,786
Alte instalatii . utilaje si mobilier	19	333,079	95,837	-	428,916
<b>TOTAL (rd.16 la 19)</b>	20	<b>23,662,585</b>	<b>3,983,999</b>	<b>4,443,553</b>	<b>23,203,031</b>
<b>AMORTIZARI – TOTAL(rd.15+20)</b>	21	<b>24,699,000</b>	<b>4,254,243</b>	<b>4,443,553</b>	<b>24,509,690</b>

**BIOFARM S.A.**  
**DATE PRIVIND ACTIVELE IMOBILIZATE (COD 40)**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Date privind activele imobilizate		Provizioane pentru depreciere			
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
				Total	(col.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>TOTAL (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	-	-	--	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	13,504	8,453	7,416	14,541
Alte instalatii , utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
<b>TOTAL (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>13,504</b>	<b>8,453</b>	<b>7,416</b>	<b>14,541</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>	35,141,987	-	6,064,375	29,077,612
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE –TOTAL (rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>35,155,494</b>	<b>8,453</b>	<b>6,071,791</b>	<b>29,092,153</b>