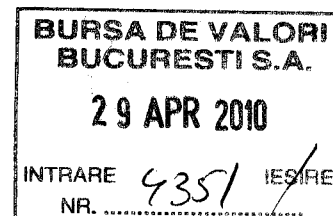


**RAPORT ANUAL**  
**CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2008**

Data raportului 31.12.2009

S.C.CENTROFARM S.A.



**Sediul social:** Calea Plevnei nr. 53, Sector 1, Bucuresti

**Numar de telefon/fax:** 021/315.36.20, 021/311.12.84

**Codul fiscal:** RO1559532

**Numarul si data inregistrarii** la Oficiul Registrului Comertului: J40/3350/1991,

**Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare:**

Bursa de valori Bucuresti- Piata RASDAQ.

**Capitalul social subscris si varsat:** 13.711.706,35

**Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici** ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: numarul total de actiuni este de 6.560.625 la valoarea nominala de 2.09 lei/actiune, cu drept de vot, drept de plata a dividendelor si drepturi de preemtiune.

## **1. ANALIZA ACIVITATII SOCIETATII**

1.1 a) Activitatea principala desfasurata de S.C. CENTROFARM SA este comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice si cosmetice prin farmaciile proprii.

Veniturile realizate din vanzari de marfuri detin o pondere de 98% in totalul cifrei de afaceri. Se mai obtin venituri din chirii si alte venituri in proportie de 2% din cifra de afaceri.

Comparativ cu anul 2008, in 2009 veniturile totale au inregistrat o crestere cu 4%, ele fiind sensibil devansate in crestere de cheltuielile totale, care au crescut cu 5%. Din activitatea de exploatare se constata o crestere a veniturilor din exploatare cu 14%, iar cheltuielile aferente exploatarei cu doar 8 %.

Daca valoarea stocurilor a crescut in anul 2008 cu 12.2 milioane lei fata de inceputul anului, in 2009 cresterea a fost de doar 2,6 milioane lei fata de inceputul anului. Aceasta micșorare a dinamicii se justifica prin incetinirea extinderii rețelei de farmacii si optimizarea stocurilor, iar cresterea de 12% se justifica prin nevoia de stocuri a farmaciilor nou deschise pentru a asigura desfasurarea activitatii intre momentul deschiderii pana la formarea vadului comercial (gama completa de medicamente, cosmetice si parafarmaceutice).

In 2009 recuperarea creantelor a fost marcata de dificultati prin prelungirea intempestiva a termenelor de plata scadente ca urmare a politicii imprevizibile de plati a Caselor de Asigurari de Sanatate. Astfel, creantele comerciale au inregistrat o crestere spectaculoasa, de 288%, cu cca 20 milioane lei, aceasta crestere fiind cauzata de decalajul termenului de plata impus de Casele de Sanatate. Viteza de rotatie a debitelor clienti a crescut de la 32.5 zile la 47.5 zile.

Pierderea din exploatare inregistrata in 2009 de 13 milioane s-a produs in principal ca urmare a lipsei de performanta a celor mai multe din centrele comerciale unde s-au deschis farmacii noi in anii 2008-2009, cauzate atat de scaderea generala a pietei de retail ca urmare a crizei economice, dar si a unor defectiuni de management si promovare a acestor centre, ceea ce a determinat prelungirea peste previziuni a termenului in care o noua farmacie trebuia sa ajunga la break – even. Pana la ajungerea la maturitate, aceste farmacii produc sistematic pierderi, cu toate eforturile de optimizare a cheltuielilor cu chiriile si personalul. Din aceste considerente activitatea a 3 farmacii a fost inchisa.

De asemenea, au scazut in mod substantial discounturile furnizorilor ca urmare a crizei din sistem si a reglementarilor din ce in ce mai restrictive din domeniu.

Datoriile curente ale CENTROFARM S.A. în anul 2009 au crescut cu 63%, fata de anul 2008, in plina criza, un domeniu afectat din plin cum este cel al sanatatii, a inregistrat probeleme majore in privinta cash flow-ului. Astfel, majorarea termenelor de plata de la 90 de zile la 180 zile la care se adauga 30 zile pentru validare, a determinat intarzieri la plata a furnizorilor de medicamente. Deficitul de lichiditati a afectat intregul sistem sanitar si a produs incertitudini majore in relatiile comerciale, ceea ce a afectat desigur performantele economice in perioada si asa dificila de criza

b) Scurt istoric al societatii CENTROFARM SA

In anul 1991 in baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale si Hotararii Guvernului nr. 15/1991 privind infiintarea societatilor comerciale farmaceutice (pe actiuni) se infiinteaza **Societatea Comerciala CENTROFARM – Societate pe actiuni** in domeniul farmaceutic, pe structura fostului Oficiu Farmaceutic Nr. 1.

Conform structurii sintetice a registrului consolidat eliberata de catre Depozitarul Central S.A (Registrul Roman al Actionarilor) la data de 31.12.2009, actionarul majoritar al societatii este S.C. GENERALCOM S.A – cu 5.997.081 actiuni, reprezentand 91,4102% din capitalul social.

c) In cursul exercitiului financiar 2009 S.C. CENTROFARM S.A nu a suferit fenomene de fuziune sau reorganizare semnificativa.

d) In exercitiul financiar 2009 au avut loc intrari de imobilizari corporale si necorporale in valoare de cca 6,6 milioane lei si iesiri de active corporale in suma de aproximativ 12 milioane lei.

e) In anul 2009 s-au realizat urmatoarele obiective:

- a crescut cifra de afaceri cu peste 37 %, ca urmare a deschiderii de noi farmacii dar si datorita cresterii intensive a farmaciilor mature; cresterea este notabila intr-o perioada de criza dar cu pierderi asumate;

- s-au introdus in portofoliu produse importate direct de la producatori internationali de prestigiu;

- s-a continuat cresterea ponderii produselor parafarmaceutice, a cosmeticelor si OTC-urilor in structura portofoliului de produse;
- s-a continuat procesul de extindere farmaciilor CENTROFARM S.A in tara;
- s-a deschis un numar de sase noi farmacii in centre comerciale din Bucuresti, Constanta, Suceava si Ilfov. Deschiderile succesive din anii precedenti precum si cele din anul 2009 au produs pierderi consistente, dar au condus la cresterea cifrei de afaceri si implicit a cotei de piata, obiective strategice pentru Centrofarm. Perioada de criza traversata a afectat negativ proiectele de deschidere de noi farmacii dat fiind ca unele din centrele comerciale noi cu care am contractat nu au confirmat premisele anuntate privind traficul de clienti, ceea ce a determinat acumularea de pierderi importante de catre noile farmacii deschise, in ciuda renegocierii chiriilor.

#### **1.1.1. Elemente de evaluare generala**

a) In anul 2009 CENTROFARM SA a inregistrat o pierdere de 12.524.229 lei. In pierderea inregistrata in anul 2009, cheltuielile cu ajustarea valorii titlurilor de participare detinute de societate, impuse de scaderea cotatei de piata detine 4.5%, in valoare absoluta 570.310 lei.

b) Cifra de afaceri aferenta anului 2009 este de 145.831.364 lei. Se observa o crestere cu 37 % a cifrei de afaceri acest fapt datorandu-se in primul rand optimizarii activitatii din farmaciile existente si deschiderii de noi unitati in tara si in Bucuresti in centre comerciale.

c) Cheltuielile totale in anul 2009 au fost de 169.996.760 lei.

d) Disponibilitati banesti si alte lichiditati, la sfarsitul anului 2009 au fost de 2.297.014 lei.

#### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii CENTROFARM SA**

a) Comercializarea produselor se realizeaza prin farmaciile proprii aflate in Bucuresti, judetul Ilfov si judetele: Alba, Arad, Arges, Bacau, Braila, Brasov, Buzau, Cluj, Constanta, Galati, Iasi, Mures, Pitesti, Prahova, Sibiu, Suceava, Tulcea si Vaslui.

b) Precizam mai jos ponderea veniturilor din vanzarea de marfuri in totalul veniturilor, respectiv in cifra de afaceri in perioada 2006-2009:

Categoria de venit conform bilant	Ponderea in veniturile totale			
	2006	2007	2008	2009
Venituri din vanzare de marfuri	83,24%	79,85%	68.10%	90.43%

Categoria de venit conform bilant	Ponderea in cifra de afaceri			
	2006	2007	2008	2009
Venituri din vanzare de marfuri	94,71%	95,75%	97,00%	97,66%

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala a CENTROFARM SA**

Avand in vedere existenta unei largi categorii de furnizori si producatori de produse farmaceutice si cosmetice din tara si din import, putem afirma ca nu exista o dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur furnizor sau grup de furnizori a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Principalii furnizori de produse farmaceutice si cosmetice:

- A.D.M FARM SRL;
- MEDIPLUS EXIM SRL – Divizii: FARMACTIV, COSMETICS, OZONE, VIVAFARM, ELANTIS, MEDIPLUS, OZONE OTC, PLURIFARM
- EUROPHARM HOLDING SA
- FARMEXIM SA;
- L'OREAL ROMANIA SRL;
- KRUGER PHARM DISTRIBUTION;
- SUPERFOOD COMPANY SRL

Furnizorii cu care colaborez aprovizioneaza farmaciile direct cu livrare la sediul clientului (in functie de comenzile primite) nefiind necesara existenta unui depozit.

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

a) Societatea noastra face in continuare eforturi pentru imbunatatirea si modernizarea spatiilor farmaciilor, perfectionarea si optimizarea activitatii de aprovizionare pentru a face fata concurentei deloc de neglijat din acest domeniu.

S-au organizat cursuri de perfectionare continua a personalului din farmacii.

b) Referitor la concurenta putem spune ca impartim piata cu aceiasi concurenti ai societatii noastre, ca si in anii anteriori, dintre care, lanturile de farmacii ale unor societati ca: SENSIBLU SRL, HELP NET FARMA S.A., REMEDIO FARMACII S.A., CITY PHARMA SA, CATENA COM SRL, S.I.E.P.C.O.F.A.R. S.A

c) Nu exista dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur client sau grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii, dar este de mentionat, totusi, ponderea relativ ridicata a vanzarii pentru care decontarea se face prin Casele de Sanatate.

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

SC CENTROFARM SA dispunea la sfarsitul anului 2009 de un numar de 512 de angajati fata de 533 angajati in anul 2008 si 315 angajati in anul 2007. Numarul de angajati este in consens cu dezvoltarea si extinderea societatii, dar si cu conditiile generate de criza. Angajarile de personal au fost efectuate in conformitate cu prevederile Codului Muncii, pe principiul pregatirii, competentei sau calificarii corespunzatoare avandu-se in vedere si alte cerinte impuse de necesitatea producerii unui salt calitativ al prestatiei acestora cum ar fi: interviu, concurs, recomandari de la locurile de munca anterioare, functii detinute de-a lungul activitatii, motivele pentru care s-au schimbat locurile de munca .

In anul 2009 au crescut cheltuielile cu personalul datorita in principal completarii echipelor de specialisti din farmacii si a echipei manageriale precum si majorarii salariilor individuale si a aplicarii sistemului de bonusare pe obiective indeplinite de natura sa motiveze activitatea acestuia. Pe de alta parte cresterea nivelului de salarizare a personalului trebuie mentinut la nivelul de salarizare din piata farmaceutica datorat numarului redus de specialisti fata de cerere.

Este de mentionat ca gradul de sindicalizare a fortei de munca este zero. Avand in vedere relatia de respect si recunoasterea profesionalismului dintre manager si angajati, apartenenta sindicala nu se impune, iar elementele conflictuale semnificative lipsesc.

#### **1.1.6 Impactul activitatii de baza asupra mediului**

Activitatea desfasurata CENTROFARM SA nu are impact asupra mediului inconjurator si drept urmare nu am fost si nu suntem implicati in niciun litigiu cu privire la incalarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare**

In anul 2009 CENTROFARM SA nu a inregistrat cheltuieli pentru activitatea de cercetare dezvoltare si nici nu sunt anticipate in exercitiile viitoare astfel de cheltuieli.

#### **1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Societatea nu s-a aflat in situatia de blocaj financiar, insa s-au inregistrat unele intarzieri la platile catre buget si catre prestatorii de servicii, datorita decalajului de incasari rezultat din modificarea neprevazuta a termenului de incasare a creantelor de la Casele de Sanatate. Cu toate acestea consideram ca nu exista tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatile societatii comerciale. In sprijinul acestei concluzii vine si faptul ca punctele de lucru ale

societati sunt preponderent in spatii comerciale amplasate in zone comerciale cu vad, preconizandu-se vanzari in continua ascensiune.

#### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

Comparativ cu anii anteriori veniturile societatii sunt in continua crestere.

In anul 2010 va continua procesul de deschidere a unor noi farmacii in tara si in Bucuresti dar intr-un ritm mai ponderat si in functie de oportunitati, datorita reducerii consumului ca efect al crizei dar si ca urmare a anularii majoritatii proiectelor dezvoltatorilor pe segmentul de retail. La sfarsitul acestui an va fi desfiintat criteriul demografic si oportunitatile noilor deschideri se vor concentra in anii viitori pe locatii stradale cu trafic intens.

Concomitent va fi consolidata activitatea farmaciilor ajunse la maturitate si se va pune accent in continuare pe promovarea imaginii si notorietatii in crestere a Centrofarm datorata frecventelor aparitii favorabile din mass-media si a actiunilor de marketing.

Vor fi angajati noi farmacisti pentru a spori forta de vanzare si se va continua perfectionarea si evaluarea personalului de specialitate.

### **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE**

2.1. Activele societatii sunt compuse din trei imobile, dintre care doua comerciale care sunt amplasate in zone cu vad comercial puternic.

2.2. Societatea mai are in proprietate si active corporale si necorporale din grupa mijloacelor de transport, echipamentelor tehnologice, aparatelor si instalatiilor de masura si control, mobilier, birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si corporale.

### **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA**

3.1. Actiunile emise de S.C. CENTROFARM S.A se negociaza la Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea RASDAQ.



3.2. Conform structurii sintetice eliberate de catre Depozitarul Central S.A. (Registrul Roman al Actionarilor), numarul total al actiunilor a fost de 6.560.625, din care, detin:

- S.C. GENERALCOM S.A.	5.997.081 actiuni
- A.V.A.S	9.600 actiuni
- alti actionari persoane fizice sau juridice	553.994 actiuni
TOTAL	6.560.625 actiuni

Capitalul social nu a cunoscut modificari in cursul anului 2008

3.2.

Indicator/an	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Profit	-	1.107.504	-	-	-	-	-
Pierdere	40.035	-	726.312	1.873.518	911.7963	10.134.141	12.524.22

#### 4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. La data de 08.07.2009, in urma Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii, structura Consiliului de Administratie a fost modificata prin Hotararea Nr. 68, dupa cum urmeaza:

1. Bonte Alain Louis Michele Emile - presedinte - desemnat prin Decizia Nr. 1/09.07.2009 a Consiliului de Administratie al S.C. CENTROFARM S.A

2. Diaconescu Adriana

3. Radulescu Catia Niculina

4. Comanescu Marian-Lucian

5. Calin Georgel

a) Functii detinute in cadrul societatii – administratori.

b) Acord intelegere sau legatura de familie – nu este cazul.

c) Tranzactii intre administrator si societatea comerciala – nu este cazul.

d) Participarea administratorilor la capitalul societatii:

- Radulescu Catia Niculina - 111.198 actiuni
- Bonte Alain Louis Michele Emile – 32.440 actiuni

e) Persoane afiliate societatii comerciale – SC GENERALCOM SA.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societatii comerciale:

1. Director General executiv – Catana Dorin – data numirii in functie 21.09.2006, potrivit Deciziei C.A.

2. Manager Financiar – Georgescu Iuliana

3. Contabil Sef – Cocoru Victorita Marilena

4. Director Comercial – Jeba Daniela Adina

5. Director Tehnic – Mateescu Ioana

6. Director coordonare farmacii – Steriu Ianull Mona Sorana

7. Director coordonare farmacii – Constantinescu Victor

8. Director coordonare farmacii – Manailescu Ioana

9. Director coordonare farmacii – Corbu Mihai Robert

10. Director coordonare farmacii – Piros Ovidiu

11. Director resurse umane – Plesa Alina Elena

Termenul pentru care persoanele fac parte din conducerea executiva – nedeterminata

Acord, intelegere sau legaturi de familie – nu este cazul

4.3. Membrii Consiliului de Administratie si cei din conducerea executiva nu au fost implicati in ultimii 5 ani in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora in cadrul societatii CENTROFARM SA si si-au dovedit pe deplin capacitatea de a-si indeplini atributiile in cadrul societatii.

## **5. SITUATIA FINANCIARA CONTABILA**

Prezentam in continuare cateva informatii referitoare la situatia financiar contabila a societatii:

### **a) Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii**

LEI

Denumire post bilant	Sold la 31.12.2007	Sold la 31.12.2008	Sold la 31.12.2009
<b>A. Active imobilizate</b>	<b>52.560.227</b>	<b>31.837.046</b>	<b>23.095.058</b>
I. Imobilizari necorporale	5.135.344	4.905.119	4.807.557
II. Imobilizari corporale	44.827.770	26.393.731	17.154.829
III. Imobilizari financiare	2.597.113	538.196	1.132.672
<b>B. Active circulante</b>	<b>34.563.799</b>	<b>40.546.480</b>	<b>64.288.843</b>
I. Stocuri	9.430.451	21.635.630	24.259.352
II. Creante	5.435.390	13.242.072	36.625.753
III. Investitii pe termen scurt	0	947.360	1.106.724
III. Casa si conturi curente	19.697.958	4.721.398	2.297.014
<b>C. Active circulante nete, respectiv datorii curente nete</b>	<b>-11.605.524</b>	<b>-1.016.031</b>	<b>-3.230.430</b>
<b>D. Total active minus datorii curente</b>	<b>40.954.703</b>	<b>30.821.015</b>	<b>19.864.628</b>
<b>E. Capital si rezerve</b>	<b>14.926.177</b>	<b>43.539.400</b>	<b>43.539.400</b>
I. Capital	13.711.706	13.711.706	13.711.706
- subscris			
- prime de capital			
II. Rezerve	1.214.471	29.827.694	29.827.694
III. Rezultat reportat			
- sold debitor	1.701.041	2.584.244	12.549.474
IV. Rezultatul exercitiului financiar			
- sold debitor	911.763	10.134.141	12.524.229
V. Repartizarea profitului			
<b>F. Capitaluri proprii – total</b>	<b>40.806.785</b>	<b>30.821.015</b>	<b>18.465.697</b>

Dinamica activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, la sfarsitul anului 2009 fata de inceputul anului si de anul 2007, este prezentata in tabelul urmator:

LEI

Denumire post bilant	Sold la 31.12.2007	Sold la 31.12.2008	Dinamica	Sold la 31.12.2009	Dinamica
A. Active imobilizate	52.560.227	31.837.046	- 39.43%	23.095.028	-27.46%
B. Active	34.563.799	40.546.460	+ 17.31%	64.288.843	+58.56%

circulante					
C. Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-11.605.524	-1.016.031	+91.24%	-3.230.430	-217.95%
D. Total active minus datorii curente	40.954.703	30.821.015	-24.74%	19.864.628	-35.55%
E. Capital si rezerve	14.926.177	43.539.400	+191.70%	43.539.400	0%
F. Capitaluri proprii – total	40.806.785	30.821.015	-24.47%	18.465.697	40.09%

Mentionam ca datoriile sunt de natura curenta atat la bugetul statului cat si alte bugete si la terti.

#### **b) Rezultate financiare**

Prezentam in continuare dinamica principalilor indicatori financiari, in anul 2007 comparativ cu 2008, respectiv 2008 comparativ cu anul 2009.

LEI						
Nr. Crt.	Indicatori	La 31.12.2007	La 31.12.2008	Dinamica	La 31.12.2009	Dinamica
1	Venituri din exploatare	66.788.510	138.315.050	+107.09%	157.064.997	13.56%
	din care:					
	vanzari marfuri	59.807.726	102.987.859	+72.19%	142.426.588	+38.30%
	activitati diverse	2.653.681	3.182.404	+19.92%	3.404.776	+6.99%
2	Cheltuieli pentru exploatare	75.403.120	157.982.086	+109.52%	170.068.548	+7.65%
3	Rezultatul din exploatare	-8.614.610	-19.667.036	-128.30%	-13.003.551	+66.12%
4	Venituri financiare	8.111.157	12.918.815	+59.27%	436.201	-96.62%
5	Cheltuieli financiare	408.310	3.385.920	+829.25%	-71.788	-102.12%

6	Rezultatul financiar	7.702.847	9.532.895	+23.76%	507.989	-94.67%
7	Venituri exceptionale	0	0	0		
8	Cheltuieli exceptionale	0	0	0		
9	Rezultate exceptionale	0	0	0		
10	Venituri totale	74.899.667	151.233.865	+101.92%	157.501.198	+4.14%
11	Cheltuieli totale	75.811.430	161.368.006	+113.85%	169.996.760	+5.35%
12	Rezultatul brut al exercitiului	-911.763	-10.134.141	-1011.49%	-12.524.229	-23.58%

Referitor la politica de marketing, nu s-au inregistrat fenomene in vanzari care sa duca la oprirea unui segment de activitate.

#### **c) Cash-flow**

Nivelul numerarului la sfarsitul perioadei fata de inceputul perioadei a scazut de la 19.697.958 lei in 2007, la 4.721.398 lei in 2008 si la 2.297.014 lei in 2009..

#### **d) Analiza activitatii societatii comerciale**

In perioada analizata nu au existat tendinte, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar fi putut afecta lichiditatea societatii comerciale.

Avand in vedere aspectele pozitive privind activitatea economica si masurile luate de Consiliul de Administratie, consideram ca SC CENTROFARM SA, chiar daca a inregistrat pierdere, a desfasurat o activitate eficienta in cursul anului 2009.

DIRECTOR GENERAL,

Dorin Catana



CONTABIL SEF,

Marilena Cocoru



**HOTARAREA nr. 71/15.04.2010**

**A ADUNARII GENERALE ORDINARE A S.C. CENTROFARM S.A.**

cu sediul in Bucuresti, Calea Plevnei, nr.53, et.5, sector 1,  
inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J40/3350/1991, cod unic de inregistrare 1559532, atribut fiscal RO

Legal convocata, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.C CENTROFARM S.A s-a intrunit Bucuresti, str. George Vraca nr.8, et.2, sector 1, in data de 15.04.2010, orele 10.00, la prima convocare, cu respectarea tuturor conditiilor prevazute de lege si actul constitutiv pentru tinerea acesteia.

Cei 5 actionari prezenti la adunare, ce detin 6.150.329 drepturi de vot (93,7460% din nr. total de drepturi de vot) din care 3 actionari persoane fizice in nume propriu (143.648 drepturi de vot) si 2 actionari persoane juridice prin imputernicit cu procura speciala (6.006.681 drepturi de vot), dupa indeplinirea tuturor formalitatilor prevazute de lege si actul constitutiv pentru tinerea adunarii si dupa dezbaterea problemelor de pe ordinea de zi, au hotarat urmatoarele:

1. Cu un numar de 5.997.091 voturi pentru - reprezentand 99,8402% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1598% din voturile exprimate) si fara abtineri, se aproba situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar al anului 2009, cu mentiunea ca, fiind pe pierdere in anul 2009, societatea nu repartizeaza dividende, urmand ca pierderea inregistrata in anul 2009 sa fie recuperata din profitul anilor viitori. In temeiul art.126 din Legea 31/1990 republicata si modificata, actionarii si administratorii Bonte Alain Louis Michel Emile si Radulescu Catia Niculina nu au votat, nefiind luati in considerare la cvorumul de vot.

2. Cu un numar de 5.997.091 voturi pentru - reprezentand 99,8402% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1598% din voturile exprimate) si fara abtineri, se aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar al anului 2009. In temeiul art.126 din Legea 31/1990 republicata si modificata, actionarii si administratorii Bonte Alain Louis Michel Emile si Radulescu Catia Niculina nu au votat, nefiind luati in considerare la cvorumul de vot.

3. Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri se aproba bugetul de venituri si cheltuieli si programul de activitate al societatii pe anul 2010 in forma propusa de Consiliul de Administratie.

4. Cu un numar de 6.140.729 voturi secrete pentru - reprezentand 99,8439% din voturile secrete exprimate, cu 9.600 voturi secrete impotriva (0,1561% din voturile secrete exprimate) si fara abtineri se numeste auditorul financiar al societatii dupa cum urmeaza:

S.C. C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L., societate cu sediul in Bucuresti, Str. Fabrica de Gheata, nr.19, bl.96, et.6, ap.38, sector 2, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/21593/2004, C.U.I. 17067196, reprezentata legal de d-na. Petre Lenuta - administrator, cetăţean roman, născuta la data de 12.03.1953, în Ors. Dragomiresti, jud. Maramures, domiciliata in Bucuresti, str. Fabrica de Gheata, nr.19, bl.96, sc.1, et.6, ap.38, sector 2, titular CI seria RR, nr.349070 eliberata la data de 11.12.2004 de catre SEP, CNP 2530312400588.

Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri se stabileste durata contractului de audit financiar la 4 ani incepand cu data de 15.04.2010.

Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri, se decide mentinerea remuneratiei actuale a auditorului financiar.

5. Cu un numar de 6.140.729 voturi secrete pentru - reprezentand 99,8439% din voturile secrete exprimate, cu 9.600 voturi secrete impotriva (0,1561% din voturile secrete exprimate) si fara abtineri se numeste auditorul intern al societatii dupa cum urmeaza:

S.C. EXPERT ONE TEAM AUDIT S.R.L., persoana juridica romana, cu sediul in cu sediul in Bucuresti, str. Ion Campineanu nr. 20 A, bl. 18A, sc.A, et.6, ap.24, sector 1, inregistrata in registrul comertului sub nr.J40/695/2008, CUI 23085200, reprezentata de dl. Stanescu Sorin Paraschiv, administrator unic, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1954 in Bucuresti, sector 5, domiciliat in Bucuresti, str. Sirenelor nr.90, bl. 117, sc. 1, et.5, ap.22, sector 5, titular CI seria RT nr. 467024 eliberata de SPCEP S 5 biroul nr.1 la data de 13.02.2007, CNP 1540212400337

Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri se stabileste durata contractului de audit intern la 4 ani incepand cu data de 15.04.2010.

6. Cu un numar de 5.997.091 voturi pentru - reprezentand 99,8402% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1598% din voturile exprimate) si fara abtineri, se decide mentinerea remuneratiei lunare actuale a administratorilor pentru exercitiul in curs. In temeiul art.126 din Legea 31/1990 republicata si modificata, actionarii si administratorii Bonte Alain Louis Michel Emile si Radulescu Catia Niculina nu au votat, nefiind luati in considerare la cvorumul de vot. Actionarul si administratorul Bonte Alain Louis Michel Emile declara ca renunta la remuneratia de administrator - Presedinte al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar in curs.



Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri, se decide mentinerea remuneratiei actuale a auditorului intern pentru exercitiul in curs.

Cu un numar de 6.140.729 voturi pentru - reprezentand 99,8439% din voturile exprimate, cu 9.600 voturi impotriva (0,1561% din voturile exprimate) si fara abtineri, se decide mentinerea remuneratiei actuale aprobata de consiliul de administratie pentru directorul general pentru exercitiul in curs.

7. Cu un numar de 6.150.329 voturi pentru - reprezentand 100% din voturile exprimate, fara voturi impotriva si fara abtineri, se aproba data de 4 mai 2010 ca data de inregistrare a actionarilor conform art. 238 alin.1 din Legea nr. 297/2004.

Se imputerniceste Directorul General al societatii sa indeplineasca toate formalitatile necesare depunerii situatiilor financiare ale societatii pe anul 2009 la autoritatile competente, sa reprezinte societatea la Registrul Comertului si sa indeplineasca toate formalitatile necesare pentru aducerea la indeplinire a prezentei hotarari.

Redactata astazi, 15.04.2010, la sediul societatii, in 7 exemplare originale.

**PRESEDINTE**

**BONTE ALAIN LOUIS MICHEL EMILE**



**SECRETAR**

**Tudor Maria Luiza**

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Tudor Maria Luiza".

# **RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

cu privire la rezultatele economico-financiare

realizate la 31.12.2009

S.C. "CENTROFARM" S.A. este înmatriculata la Camera de Comerț și Industrie București - Registrul Comerțului sub nr. J40/3350/1991 și la D.G.F.P. sub nr. 3208/03.07.1991, CUI RO 1559532.

Activitatea principală este comerțul cu amănuntul de produse farmaceutice și parafarmaceutice.

Conducerea și administrarea societății a fost asigurată de către Consiliul de Administrație compus din:

- Ec. Bonte Alain Louis Michel Emile - Președinte
- Ec. Diaconescu Adriana
- Jurist Radulescu Catia Niculina
- Ec. Calin Georgel;
- Jurist Comanescu Marian Lucian ;

Pe parcursul anului 2009 s-au realizat următoarele obiective:

- A crescut cifra de afaceri cu peste 37 %, ca urmare a deschiderii de noi farmacii dar și datorită creșterii intensive a farmaciilor mature; creșterea este notabilă într-o perioadă de criză dar cu pierderi asumate, ce vor fi mai jos prezentate.
- S-au introdus în portofoliu produse importate direct de la producători internaționali de prestigiu;
- S-a continuat creșterea ponderii produselor parafarmaceutice, a cosmeticelor și OTC-urilor în structura portofoliului de produse.
- S-a continuat procesul de extindere farmaciilor CENTROFARM S.A în țară.

În anul 2009 s-au deschis un număr de șase noi farmacii în centre comerciale din București, Constanța, Suceava și Ilfov. Deschiderile succesive din anii precedenți precum și cele din anul 2009 au produs pierderi consistente, dar au condus la creșterea cifrei de afaceri și implicit a cotei de piață, obiective strategice pentru Centrofarm. Perioada de criză traversată a afectat negativ proiectele de deschidere de noi farmacii dat fiind că unele din centrele comerciale noi cu care am contractat nu au confirmat



premisele anuntate privind traficul de clienti, ceea ce a determinat acumularea de pierderi importante de catre noile farmacii deschise, in ciuda renegocierii chiriilor.

- S-a accelerat recrutarea specialistilor, atat farmacisti si asistenti de farmacie cat si specialisti in management si marketing, completandu-se echipa manageriala cu profesioniști pe retail.

Cele mai sus prezentate s-au produs in plina criza, un domeniu afectat din plin fiind si cel al sanatatii. Astfel, in anul 2009 s-au inregistrat probeleme majore in privinta cash flow-ului tuturor jucatorilor din domeniul farmaceutic, atat in retail cat si in distributie si productie, datorita prelungirii intempestive a termenelor de plata pentru medicamentele gratuite si compensate. Astfel, majorarea termenelor de plata de la 90 de zile la 180 zile la care se adauga 30 zile pentru validare, a determinat intarzieri la plata a furnizorilor de medicamente. Deficitul de lichiditati a afectat intregul sistem sanitar si a produs incertitudini majore in relatiile comerciale, ceea ce a afectat desigur performantele economice in perioada si asa dificila de criza.

Raportarea contabila s-a întocmit cu respectarea Normelor Metodologice ale Ministerului Finantelor privind întocmirea, verificarea si centralizarea situatiilor financiare.

Acesta s-a întocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice asigurându-se concordanta dintre datele înregistrate în contabilitate si posturile înscrise în bilant. Mentionam ca operatiunile economico-financiare privind exercitiul incheiat, au fost consemnate în documente legale si contabilizate corect, puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarului. In urma verificarii si analizei economico-financiare a societatii la data de 31.12.2009 rezulta urmatoarele:

- RON -

Nr crt	Denumire indicator	Realizari aferente perioadei de raportare	
		2008	2009
1	Venituri din exploatare – totale	138.315.050	157.064.997
2	Cheltuieli pentru exploatare – totale	157.982.086	170.068.548
3	Rezultate din exploatare – profit/pierdere	-19.667.036	-13.003.551
4	Venituri financiare – totale	12.918.815	436.201
5	Cheltuieli financiare – totale	3.385.920	-71.788
6	Rezultate financiare – profit/pierdere	9.532.895	507.989

7	Venituri totale	151.233.865	157.501.198
8	Cheltuieli totale	161.368.006	169.996.760
9	Rezultatul brut al exercitiului – profit/pierdere	-10.134.141	-12.495.562
10	Impozit pe profit	0	28.667
11	Profit net – pierdere	-10.134.141	-12.524.229

Toate impozitele, taxele si celelalte obligatii ale societatii, au fost corect calculate si varsate la termenul legal.

Din analiza situatiei activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31.12.2009 rezulta în principal urmatoarele aspecte.

1. A scazut valoarea imobilizarilor corporale cu 35%. Valoarea stocurilor a crescut cu 11,91% fata de inceputul anului din cauza cresterii stocurilor in unitatile nou deschise pentru a asigura desfasurarea activitatii intre momentul deschiderii pana la formarea vadului comercial ( gama completa de medicamente , cosmetice si parafarmaceutice ).
2. Creantele comerciale au inregistrat o crestere vertiginoasa, cu 76,59%, aceasta crestere datorandu-se acumularii creantelor fata de Casele de asigurari de sanatate ca efect al dublarii termenelor de plata, asa cum am aratat mai sus, dar si datorita extinderii activitatii si cresterii cifrei de afaceri.
3. Pierderea din exploatare inregistrata in 2009 de 13.003.551 s-a produs in principal ca urmare a lipsei de performanta a celor mai multe din centrele comerciale unde s-au deschis farmacii noi in anii 2008-2009, cauzate atat de scaderea generala a pietei de retail ca urmare a crizei economice dar si a unor defectiuni de management si promovare a acestor centre, ceea ce a determinat prelungirea peste previziuni a termenului in care o noua farmacie trebuia sa ajunga la break – even. Pana la ajungerea la maturitate, aceste farmacii produc sistematic pierderi, cu toate eforturile de optimizare a cheltuielilor cu chiriile si personalul. Din aceste considerente activitatea a 3 farmacii a fost inchisa. De asemenea, au scazut in mod substantial discounturile furnizorilor ca urmare a crizei din sistem si a reglementarilor din ce in ce mai restrictive din domeniu.

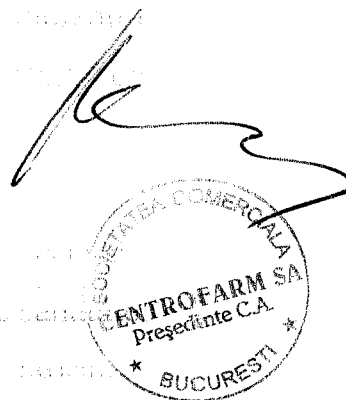


In anul 2010 va continua procesul de deschidere a unor noi farmacii in tara si in Bucuresti dar intr-un ritm mai ponderat si in functie de oportunitati, datorita reducerii consumului ca efect al crizei dar si ca urmare a anularii majoritatii proiectelor dezvoltatorilor pe segmentul de retail. La sfarsitul acestui an va fi desfiintat criteriul demografic si oportunitatile noilor deschideri se vor concentra in anii viitori pe locatii stradale cu trafic intens.

Concomitent va fi consolidata activitatea farmaciilor ajunse la maturitate si se va pune accent in continuare pe promovarea imaginii si notorietatii in crestere a Centrofarm datorata frecventelor aparitii favorabile din mass-media si a actiunilor de marketing.

CONSILIUL  
DE ADMINISTRATIE AL  
CENTROFARM S.A.

Presedinte: Alain Louis Michele Emile Bonte



## DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2009 pentru :

Entitate: CENTROFARM SA

Judetul: 40-MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. CALEA PLEVNEI, nr. 53

Numar din registrul comertului: J40/3350/1991

Forma de proprietate: 23--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (stat<50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 4773--Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate

Cod unic de inregistrare: 1559532

---

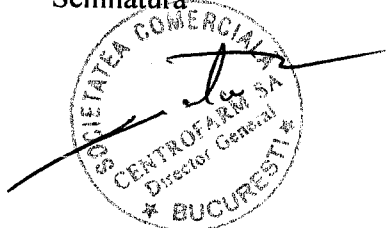
Subsemnatul CATANA DORIN isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2009 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata, cu exceptia valorii imobilizarilor corporale (terenuri si cladiri) care nu au fost reevaluate la finele exercitiului financiar, deoarece in conditiile unei pietei imobiliare convulsive, insasi reevaluarea imobilelor si terenurilor ar fi afectat imaginea reala a patrimoniului, datorita fluctuatiilor puternice de valoare in timp foarte scurt.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura



Bifati numai daca este cazul : ☒ Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti  
☐ Sucursala

Tip situatie financiara : BL

Entitatea	CENTROFARM SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Bucuresti	Sector I	Bucuresti				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	Calea Plevnei	53				0213153620	
Numar din registrul comertului	j40/3350/1991		Cod unic de inregistrare	1559532			

Forma de proprietate 23--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (capital de stat sub 50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4773 Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate

## BILANT

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	493.580	396.018
4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	04	4.411.539	4.411.539
5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	05		
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>4.905.119</b>	<b>4.807.557</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	18.464.902	13.617.174
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	1.563.330	1.180.945
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	2.662.482	2.086.478
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	3.703.017	270.232
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>26.393.731</b>	<b>17.154.829</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	191.362	213.875
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	8.750	8.750
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963)	16		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	338.084	910.047
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>538.196</b>	<b>1.132.672</b>

			F10 - pag. 2
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	31.837.046	23.095.058
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	154.542	97.310
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	21.473.873	24.155.004
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	7.215	7.038
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	21.635.630	24.259.352
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale <sup>26)</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	10.754.273	30.946.317
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	2.487.799	5.679.436
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	13.242.072	36.625.753
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	947.360	1.106.724
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	947.360	1.106.724
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	4.721.398	2.297.014
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	40.546.460	64.288.843
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	2.027.233	1.700.562
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		5.441.599
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	7.966	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	40.575.406	55.604.249
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41	199.196	2.558.390
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42		2.166.193
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43		

			F10 - pag. 3
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	1.794.244	3.449.404
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	42.576.812	69.219.835
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	-1.016.031	-3.230.430
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	30.821.015	19.864.628
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 <sup>27)</sup> + 1514 + 1518)	59		1.398.931
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		1.398.931
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	1.012.912	
TOTAL (rd. 61 + 62)	63	1.012.912	
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	13.711.706	13.711.706
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66		
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	13.711.706	13.711.706
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	8.681.172	1.729.569

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	121.531	121.531
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	19.932.051	26.883.654
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	1.092.940	1.092.940
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	21.146.522	28.098.125
Acțiuni proprii (ct. 109)	75		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	78		
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	79	2.584.244	12.549.474
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	80		0
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	81	10.134.141	12.524.229
Repartizarea profitului (ct. 129)	82		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	30.821.015	18.465.697
Patrimoniul public (ct. 1016)	84		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)	85	30.821.015	18.465.697

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Suma de control F10: 1050980137 / 4262869452

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele și prenumele

CATANA DORIN

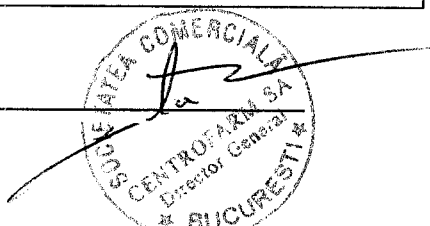
Numele și prenumele

COCORU VICTORITA MARILENA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



Calitatea

12--CONTABIL SEF

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



# **CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 31.12.2009

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	106.170.263	145.831.364
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	3.182.404	3.404.776
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	102.987.859	142.426.588
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05		
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)			
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	08		
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	09	32.144.787	11.233.633
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	138.315.050	157.064.997
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	988.949	828.216
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	1.199.162	716.083
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	803.713	1.152.989
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	83.866.969	99.675.937
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	18.924.977	24.685.134
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	15.013.949	19.469.498
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	3.911.028	5.215.636
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	5.287.810	4.469.938
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	5.287.810	4.469.938
a.2) Venituri (ct.7813)	20		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	479.237	-596
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	479.237	-546
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23		50
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	46.431.269	37.141.916
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	17.127.102	25.212.418
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	719.658	385.294
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	28.584.509	11.544.204
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666)	28		
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29		1.398.931

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30		1.398.931
- Venituri (ct.7812)	31		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	157.982.086	170.068.548
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	0	0
- Pierdere (rd. 32-10)	34	19.667.036	13.003.551
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38		
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	517.762	122.805
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	12.401.053	313.396
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	12.918.815	436.201
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	2.708.741	-789.076
- Cheltuieli (ct.686)	44	2.708.741	570.310
- Venituri (ct.786)	45		1.359.386
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	266.511	418.870
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	410.668	298.418
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)	49	3.385.920	-71.788
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 42-49)	50	9.532.895	507.989
- Pierdere (rd. 49-42)	51	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	0	0
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	10.134.141	12.495.562
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	151.233.865	157.501.198
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	161.368.006	169.996.760

			F20 - pag. 3
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 58-59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59-58)	61	10.134.141	12.495.562
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62		28.667
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	63		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 60-61-62-63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	10.134.141	12.524.229

Suma de control F20 : 2426416181 / 4262869452

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele si prenumele

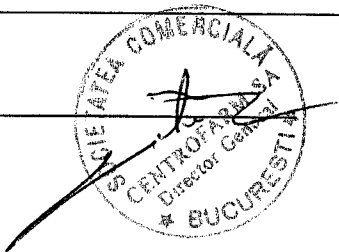
CATANA DORIN

Numele si prenumele

COCORU VICTORITA MARILENA

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

# DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 31.12.2009

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01	0		0
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1		12.524.229
II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	9.975.861	9.975.861	
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	8.547.405	8.547.405	
- peste 30 de zile	05	6.106.232	6.106.232	
- peste 90 de zile	06	2.441.173	2.441.173	
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08	1.209.392	1.209.392	
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	1.018.127	1.018.127	
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	167.994	167.994	
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	23.271	23.271	
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	15.693	15.693	
Obligatii restante fata de alti creditor	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	203.371	203.371	
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			
III. Numar mediu de salariati	Nr. rd.	31.12.2008		31.12.2009
A	B	1		2
Numar mediu de salariati	23	458		495

IV. Plati de dobanzi si redevente		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Venituri brute din dobânzi 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		
V. Tichete de masa		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor		30	988.252	
VI. Cheltuieli de inovare **)		Nr. rd.	31.12.2008	31.12. 2009
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare **) – total (rd. 32 la 34), din care:		31		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei		32		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		33		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei		34		
VII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2008	31.12. 2009
A		B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:		35	2.048.078	2.620.041
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 37 la 41), din care:		36	1.709.994	1.709.994
- acțiuni cotate		37	1.709.994	1.709.994
- acțiuni necotate		38		
- părți sociale		39		
- obligațiuni		40		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)		41		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care:		42	338.084	910.047
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)		43	269.508	276.301
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)		44	68.576	633.746
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)		45	10.754.273	30.946.317
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)		46	5.139	17.559
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)		47	2.476.756	384.075
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)		48	2.031.342	6.976.342
Dobânzi de încasat (ct. 5187)		49	1.796	2.022
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:		50	2.137.470	1.648.478

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1	2
- acțiuni cotate	51	1.048.588	792.520
- acțiuni necotate	52		
- părți sociale	53		
- obligațiuni	54		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55	1.088.882	855.958
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	56		
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	437.062	348.514
- în lei (ct. 5311)	58	436.995	348.442
- în valută (ct. 5314)	59	67	72
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	4.089.884	1.882.852
- în lei (ct. 5121)	61	4.032.312	1.863.788
- în valută (ct. 5124)	62	57.572	19.064
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	109.528	64.662
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	109.528	64.662
- 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	42.493.257	69.291.423
- 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		5.542.599
- în lei	71		
- în valută	72		5.542.599
- 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. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:	76		
- în lei	77		
- 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		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84		
- în valută	85		

	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	40.782.568	58.162.639
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	711.067	775.348
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	949.765	2.590.792
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	49.857	2.220.045
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	13.711.706	13.711.706
- acțiuni cotate	92	13.711.706	13.711.706
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	37.820	194.194

Suma de control F30: 446158148 / 4262869452

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

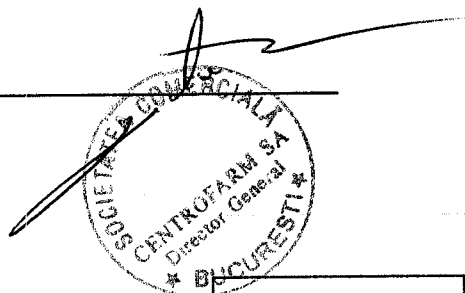
**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

CATANA DORIN

Semnatura

Stampila unitatii



**Formular  
VALIDAT**

Numele si prenumele

COCORU VICTORITA MARILENA

Semnatura

Calitatea

12—CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

# SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

Formular 40 (pag.1-2)

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		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>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	5.467.801	343.874		X	5.811.675
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	5.467.801	343.874		X	5.811.675
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	6.492.700	180.145	6.358.700	X	314.145
Constructii	06	13.055.385	4.402.638	1.178.287		16.279.736
Instalatii tehnice si masini	07	2.985.283	340.024	10.407		3.314.900
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	5.127.571	754.274			5.881.845
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.703.017	884.062	4.316.847	X	270.232
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	31.363.956	6.561.143	11.864.241		26.060.858
<b>Imobilizari financiare</b>	11	2.056.827	643.860	71.897	X	2.628.790
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	38.888.584	7.548.877	11.936.138		34.501.323

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	562.682	441.436		1.004.118
TOTAL (rd.13 +14)	15	562.682	441.436		1.004.118
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16				
Constructii	17	1.083.183	1.980.150	86.627	2.976.706
Instalatii tehnice si masini	18	1.421.953	718.073	6.071	2.133.955
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	2.465.089	1.330.279		3.795.368
TOTAL (rd.16 la 19)	20	4.970.225	4.028.502	92.698	8.906.029
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	5.532.907	4.469.938	92.698	9.910.147



## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
<b>Imobilizari financiare</b>	32	1.518.631		22.513	1.496.118
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)</b>	33	1.518.631		22.513	1.496.118

Suma de control F40 : 339314986 / 4262869452

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

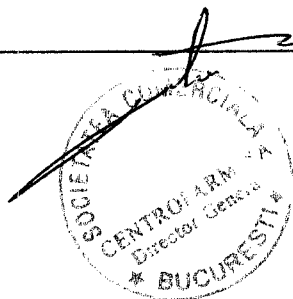
CATANA DORIN

Numele si prenumele

COCORU VICTORITA MARILENA

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

Vers.1.02

**SC CENTROFARM SA**

**Situatii financiare incheiate la 31 decembrie 2009**

**Situatia fluxurilor de trezorerie  
la data de 31.12.2009**

**RON**

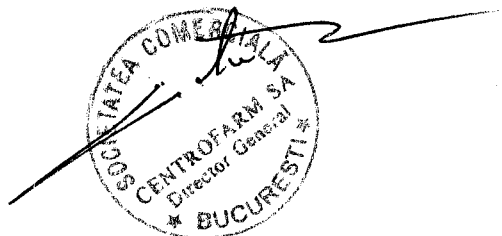
<b>Metoda indirecta</b>	<b>Suma</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>	
Rezultat net	-12,524,229
Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	-12,057,130
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse in activitatile de investitii	5,767,047
<b>Numerar net din activitati de exploatare(A)</b>	<b>-16,424,224</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>	
Plati pt.achizitii mij. fixe	-18,939,595
Vanzari active	27,686,931
Incasarile in numerar din dividende, dobanzi si asimilate	
<b>Numerar net din activitati de investitii (B)</b>	<b>8,747,336</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>	
Credite bancare	958,947
Rambursari credite	-8,258,619
Imprumuturi	
Rambursari imprumuturi	
<b>Numerar net din activitati de finantare (C)</b>	<b>-7,299,672</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)</b>	<b>-14,976,560</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>19,697,958</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>4,721,398</b>
<b>Cresterea/descrerea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)</b>	<b>-14,976,560</b>

Director general,,

Catana Dorin

Intocmit,

*Cocoru*  
Cocoru Victorita Marilena



SC CENTROFARM SA

Situatii financiare incheiate la 31 decembrie 2009

Situatia modificarilor capitalului propriu  
la 31 decembrie 2009

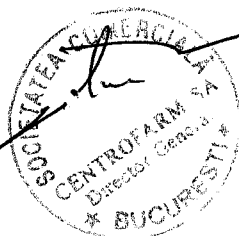
Nr. Crt.	Elemente ale capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 dec.
			Total din care	Prin transf er	Total din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
1.	Capital subscris varsat	13.711.706					13.711.706
2.	Prime de capital	0					0
3.	Rezerve din reevaluare	8.681.172			6.951.603		1.729.569
4.	Rezerve legale	121.531					121.531
5.	Rezerve reprez. surplusul din rezerve din reevaluare	19.932.051	6.951.603				26.883.654
6.	Rezerve statutare sau contractuale	0					0
7.	Alte rezerve	1.092.940					1.092.940
8.	Rezerve din conversie	0					0
9.	Rezultat reportat Profit nerepartizat	0					0
10.	Rezultat reportat Pierdere neacoperita	2.584.244	9.991.436		26.206		12.549.474
11.	Rezultatul exercitiului Sold creditor	0					0
12.	Rezultatul exercitiului Sold debitor	10.134.141	12.524.229		10.134.141	10.134.141	12.524.229
13.	Repartizare profit						
Total capitaluri proprii		30.821.015	-15.564.062	0	-3.208.744	-10.134.141	18.465.697

Director general ,

Catana Dorin

Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena



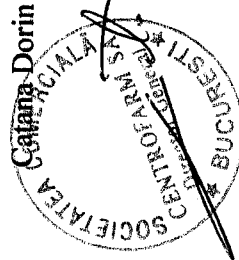
## SC CENTROFARM SA

## NOTA 1 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009

Denumirea elementului de imobilizare	ACTIVE IMOBILIZATE					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Valoarea bruta					Sold la inceputul exercitiului	Ajustari inregistrate in cursul	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului
	Sold la inceputul exercitiului	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	4=1+2-3				
0	1	2	3			5	6	7	8=5+6-7
Fond comercial	4 411 539			4 411 539					
Licente	884 602	192 919		1 077 521		374 388	376 342		750 730
Alte imobilizari necorporale	171 660	150 955		322 615		188 294	65 095		253 389
Terenuri	6 492 700	180 145	6 358 700	314 145		0			0
Cladiri proprietate	4 732 798	570 842	896 602	4 407 038		92183	89 128	44 374	136 937
Amenaj.constructii spatii inchiriate	8 322 587	3 831 795	281 685	11 872 697		991 000	1 891 022	42 253	2 839 769
Aparate,instalatii	771 544	134 913		906 457		343 953	180 268		524 221
Calculatoare	972 349	67 327		1 039 676		661 279	222 674		883 953
Autoturisme	1 241 390	137 784	10 407	1 368 767		416 721	315 131	6 071	725 781
Mobilier	5 127 571	754 275		5 881 846		2 465 089	1 330 278		3 795 367
<b>TOTAL</b>	<b>33 128 740</b>	<b>6 020 955</b>	<b>7 547 394</b>	<b>31 602 301</b>		<b>5 532 907</b>	<b>4 469 938</b>	<b>92 698</b>	<b>9 910 147</b>

Director general,

Catalina Dorin



Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena

**CENTROFARM SA****NOTA 2 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009****Situatia provizioanelor si ajustarilor**

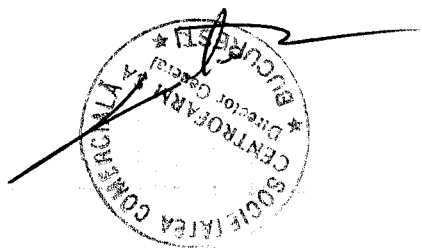
Nr. Crt.	Natura provizionului	Sold la 1 ianuarie 2009	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2009 (2+3-4)
			in cont	din cont	
0	1	2	3	4	5
1.	Provizioane pentru risc si cheltuieli				
2.	Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare	1.518.631		22.513	1.496.118
3.	Ajustari pentru deprecierea investitiilor financiare pe termen scurt	1.190.110	570.310	1.218.666	541.754
4.	Provizioane pentru deprecierea materialelor si marfurilor				
5.	Provizioane pentru litigii		942.384		942.384
6.	Alte provizioane		456.547		456.547
7.	Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	122.056		122.056	0
Total		2.830.797	1.969.241	1.363.235	3.436.803

Director general,

Catana Dorin

Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena



A handwritten signature in black ink, likely belonging to Cocoru Victorita Marilena.

**SC CENTROFARM SA**

**NOTA 3 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009**

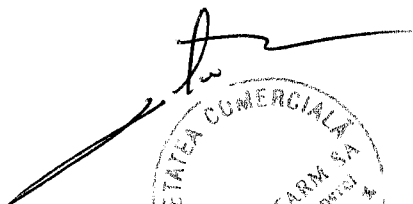
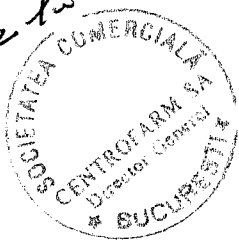
---

**Repartizarea Profitului**

Nu este cazul pentru anul 2009 deoarece societatea a inregistrat pierdere.

Director general,

Catana Dorin

Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena



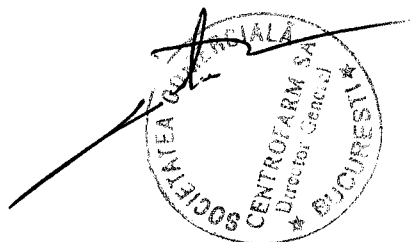
## NOTA 4 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009

## Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul		Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0		1	2
1	Cifra de afaceri neta	106 170 263	145 831 364
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	126 951 048	158 698 752
3	Cheltuielile activitatii de baza	121 201 013	145 991 840
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	5 750 035	12 706 912
5	Cheltuielile indirecte de productie	0	0
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-20 780 785	-12 867 388
7	Cheltuielile de desfacere	0	0
8	Cheltuieli generale de administratie	31 031 038	11 369 796
9	Alte venituri din exploatare	32 144 787	11 233 633
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-19 667 036	-13 003 551

Director general,

Catana Dorin



Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Cocoru".

## NOTA 5 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009

## Situatia creantelor si datoriilor

- RON -

Nr. crt.	Creante	Sold la 31.12.2009 (col. 3+4)	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	4
1	Impozit pe profit	141	141	
2	TVA de recuperat	0	0	
3	Furnizori debitori (4092)	621 548	621 548	
4	Cienti	30 311 263	30 311 263	
5	Cienti facturi de intocmit	13 506	13 506	
6	Creante personal si asigurari sociale	383 934	201 644	182 290
7	Dobanzi de incasat	2 022	2 022	
8	Debitori diversi	5 275 780	5 275 780	
9	Alte creante	17 559	17 559	
	<b>Total creante</b>	<b>36 625 753</b>	<b>36 443 463</b>	<b>182 290</b>

-RON -

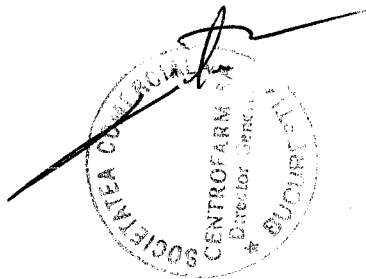
Nr. crt.	Datorii	Sold la 31 decembrie (col. 3+4+5)	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4	5
	Datorii financiare	5 415 607	5 415 607		
	Furnizori	56 818 980	56 818 980		
	Cienti debitori	0	0		
	Datorii cu personalul si asigurarile sociale	3 129 930	3 129 930		
	Impozit pe profit	0	0		
	TVA neexigibila	11 697	11 697		
	Dobanzi de platit	25 992	25 992		
	Dividende	44 470	44 470		
	Decontari cu grupul si asociatii	2 166 193	2 166 193		
	Creditori diversi-leasing,garantii, efecte	2 821 696	2 821 696		
	Furnizori imobilizari	621 302	621 302		
	Furnizori -fact nesosite	-1 836 032	-1 836 032		
	<b>Total datorii</b>	<b>69 219 835</b>	<b>69 219 835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Director general,

Intocmit,

Catana Dorin

Cocoru Victorita Marilena



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Cocoru".



**NOTA 6 la Situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2009**

---

**Principii, politici și metode contabile**

Situațiile financiare la data de 31.12.2009 au fost întocmite pe baza Ordinului nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, cu modificările ulterioare.

La elaborarea politicilor contabile s-au respectat *contabilitatea de angajamente*, principiul continuității activității, principiul permanenței metodelor, principiul prudenței, principiul independenței exercițiului, principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv, principiul intangibilității, principiul necompensării.

S.C. CENTROFARM S.A. își continuă în mod normal funcționarea, într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității, respectându-se astfel *principiul continuității activității*.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite situațiile financiare anuale la 31.12.2009 sunt efectuate în lei având la bază *principiul costului istoric*.

Activele și pasivele în monedă străină sunt înregistrate în lei la rata de schimb valabilă la data întocmirii bilanțului contabil, respectiv 31.12.2009. Tranzacțiile în monede străine sunt transformate în lei la rata de schimb din data tranzacției. Diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierderi. Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în monedă națională, cât și în monedă străină.

S-au luat în considerare toate veniturile și cheltuielile societății corespunzătoare exercițiului financiar 2009, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților, respectându-se *principiul independenței exercițiului* și *principiul contabilității de angajamente*.

În vederea stabilirii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-au determinat separat valorile aferente fiecărui element de activ și de pasiv, respectându-se principiul *evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv*.

Conform *principiului intangibilității*, bilanțul de deschidere al exercițiului financiar 2009, corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent 2008.

Conform principiului necompensării, valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile ce reprezintă pasive, cu excepția compensărilor între active și pasive permise de reglementări, societatea respectând acest principiu, necompensând valori de activ cu valori de pasiv.

Conform *principiului permanentei metodelor*, societatea a asigurat continuitatea aplicării acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurind comparabilitatea in timp a informatiilor contabile, cu exceptia modului de inregistrare a discount-urilor comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate.

Astfel, în anul 2008 discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate au fost reflectate în evidența contabilă și în situațiile financiare, ca venituri financiare, astfel că nu este asigurată comparabilitatea informațiilor privind costurile din exploatare și a veniturilor financiare din anul curent cu cele privind anul precedent. Ca urmare a acestei situații costurile de exploatare și veniturile financiare raportate pentru 2008 au fost majorate artificial cu 11,910,112 lei, fără ca profitul net să fie afectat de această modalitate de reflectare (În loc să se diminueze costul mărfurilor au fost majorate veniturile financiare cu aceeași sumă).

În anul 2009, s-a corectat această situație, iar discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate au fost reflectate corect în evidența contabilă și în Situațiile Financiare Anuale pe anul 2009 în costul mărfurilor, prin diminuarea costului mărfurilor achiziționate cu discounturile primite de la furnizori, conform Ghidului elaborat de Ministerul Finantelor privind aplicarea legislației în vigoare.

Conform *principiului prudenței* s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor, indiferent dacă rezultatul financiar este profit sau pierdere.

Imobilizarile corporale achiziționate sunt capitalizate. Costul cuprinde costul de achiziție și costurile determinate de punerea în funcțiune a activului respectiv. Costul lucrărilor prin care crește durata de viață economică a imobilizărilor corporale sau capacitatea lor de a genera venituri se capitalizează. Costurile cu întreținerea și reparațiile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor, iar veniturile obținute din vânzarea diverselor bunuri sunt înregistrate în momentul în care riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate sunt transferate cumpărătorului. Amortizarea imobilizărilor corporale se face prin

metoda liniara, iar duratele de folosinta stabilite nu diferă de duratele de funcționare stabilite prin reglementările legale în vederea determinării amortizării fiscale. Imobilizarile corporale casate sau disponibilizate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea corespunzatoare.

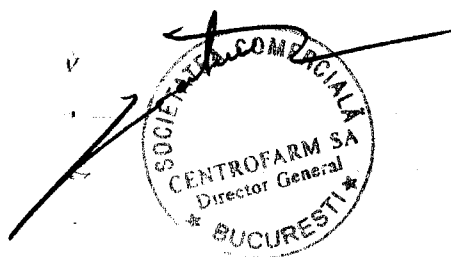
Stocurile sunt evaluate la valoarea de achizitie sau la costul efectiv.

Cienti si alte conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea recuperabila.

Funizorii si celelalte datorii sunt inregistrate la nivelul costului.

Director-general,  
Catana Dorin

Intocmit,  
Cocoru Victorita Marilena



SC CENTROFARM SA

**NOTA 7 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009**

Actiuni si obligatiuni

- RON -

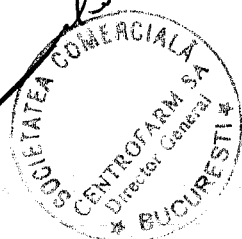
	1 ianuarie 2009	31 decembrie 2009
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	13.711.706	13.711.706
CAPITAL SOCIAL VARSAT	13.711.706	13.711.706
NUMAR ACTIUNI	6.560.625	6.560.625
VALOARE PE ACTIUNI	2,09	2,09
TIPUL DE ACTIUNI	NOMINATIVE	NOMINATIVE

Director general,

Catana Dorin

Intocmit,

Cocoru Victorita Marilena



## SC CENTROFARM SA

### NOTA 8 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009

#### Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

##### a) Salarizarea conducerii

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor.

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, alesi o data la 4 ani.

In anul 2009 cheltuielile salariale privind conducerea se prezinta astfel :

Conducere	Salarii brute	Datorii societate	Total cheltuieli
Directori	1 226 357	340 109	1 566 466
Cons.Admin.	151 586	40 726	192 312
TOTAL	1 377 943	380 835	1 758 778

Cheltuielile cu salariile conducerii reprezinta 7,46% din totalul cheltuielilor cu salariile personalului.

Nu au fost acordate avansuri si credite administratorilor societatii în timpul exercitiului financiar 2009.

Nu s-au asumat garanții în numele administratorilor societății.

##### b) Salariati

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului 2009 este de 495 persoane.

In anul 2009 structura personalului angajat, respectiv 512 de angajati, se prezinta astfel:

- Conducere, directori departamente: 19 persoane, respectiv 3,71% din totalul salariatilor;
- Personal operativ (inspectori economici, specialisti IT si specialisti comerciali): 35 persoane, respectiv 6,84% din totalul salariatilor;
- Personal de specialitate (Farmacisti diriginti, farmacisti, asistenti farmacisti, lucratori comerciali): 391 persoane, respectiv 76,37% din totalul salariatilor;
- Personal administrativ: 67 persoane, respectiv 13,08% din totalul salariatilor.

Salariile brute platite de societate in anul 2009 au insumat 18.481.246 lei.

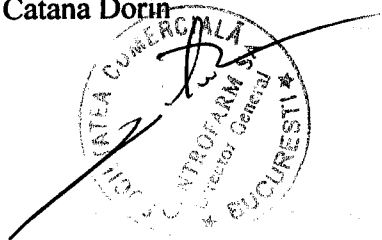
Cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala suportate de societate in anul 2009 au fost in suma de 5.215.636 lei.

Director general,

Intocmit,

Catana Dorin

Cocoru Victorita Marilena



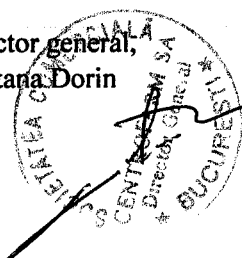
A handwritten signature in cursive script, corresponding to the name Cocoru Victorita Marilena.

## NOTA 9 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI	2008	2009
<b>INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>		
1. <i>Rata rentabilitatii capitalului angajat</i>	(32.88)	(62.90)
<u>Profit inainte de impozitare si de plata dobanzii</u>	(10 134 141)	(12 495 562)
Capitalul angajat	30 821 015	19 864 628
2. <i>Rata rentabilitatii veniturilor din exploatare</i>	(18.52)	(8.92)
<u>Profit brut din exploatare</u>	(19 667 036)	(13 003 551)
Cifra de afaceri	106 170 263	145 831 364
3. <i>Marja bruta din vanzari</i>	21.01	22.29
<u>Profit brut din vanzari</u>	22 303 294	32 500 392
Cifra de afaceri	106 170 263	145 831 364
<b>INDICATORI DE ACTIVITATE</b>		
1. <i>Viteza de rotatie a debitelor -clienti</i>	32.56	47.45
<u>Sold mediu clienti</u> *365 zile	9 469 965	18 958 651
Cifra de afaceri	106 170 263	145 831 364
2. <i>Viteza de rotatie a creditelor -furnizori</i>	120.42	89.10
<u>Sold mediu furnizori</u> *365 zile	29 842 576	29 842 576
Achizitie de bunuri	90 452 913	122 246 194
3. <i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>	3.33	6.31
<u>Cifra de afaceri</u>	106 170 263	145 831 364
Active imobilizate	31 837 046	23 095 058
4. <i>Viteza de rotatie a activelor totale</i>	1.43	1.64
<u>Cifra de afaceri</u>	106 170 263	145 831 364
Total active	74 410 739	89 084 463
<b>INDICATORI DE RISC</b>		
1. <i>Gradul de indatorare</i>	-	-
<u>Capital imprumutat</u>	-	-
Capitaluri proprii	30 821 015	18 465 697
<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>		
1. <i>Lichiditate curenta</i>	0.98	0.93
<u>Active curente</u>	42 573 693	65 989 405
Datorii curente	43 589 724	70 618 766
2. <i>Lichiditatea imediata</i>	0.48	0.59
<u>Active curente - stocuri</u>	20 938 063	41 730 053
Datorii curente	43 589 724	70 618 766

Director general,  
Catana Dorin

Intocmit,  
Cocoru Victorita Marilena



*[Handwritten signature]*

**NOTA 10 la Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009**

---

**Alte informatii**

S.C. CENTROFARM SA, societate pe actiuni deschisa, este persoana juridica romana, cu capital de stat si privat autohton (stat mai putin de 50%).

Sediul societatii este in Romania, Bucuresti, sector 1, Cal. Plevnei nr.53, cu nr. de inregistrare la Registrul Comertului J40/3350/199, CUI 1559532.

S.C. CENTROFARM SA nu are deschise sucursale sau filiale. Societatea are 61 entitati fara personalitate juridica (puncte de lucru), 36 in Bucuresti si Ilfov si 25 in alte judete.

Capitalul social subscris si varsat este de 13.711.706,25 lei, reprezentand 6.560.625 actiuni cu valoare nominala de 2.09 lei.

Singurul actionar care detine un procent mai mare sau egal cu 10 este GENERALCOM SA cu 91.4102%.

Avand in vedere procentul detinut, Situatiile financiare anuale vor fi incluse in consolidarea societatii mama, GENERALCOM SA.

Obiectul principal de activitate al activitatii este comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate.

Informatii privind relatiile intreprinderii cu alte intreprinderi la care detin titluri de participare: nu este cazul .

Pentru evaluarea disponibilitatilor, a creantelor si datoriilor in valuta s-a utilizat cursul de schimb comunicat de BNR , valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 4,2282 lei/EUR, 2,9361lei/USD.

Informatii referitoare la impozitul pe profit: nu este cazul. Societatea a inregistrat pierdere.

Cifra de afaceri pe anul 2009 este de 145.831.364 lei, din care 97,66% provine din activitatea de baza a societatii si anume comercializarea medicamentelor.

Evenimentele importante ulterioare datei bilantului nu au existat.

Cheltuielile in avans in suma de 1.700.562 lei sunt in principal chirii, utilitati si servicii aferente primului trimestru din anul 2010, facturate de proprietarii spatiilor



inchiriate, conform contractelor, precum si din asigurari de bunuri aferente anului 2010.

Venituri in avans nu s-au inregistrat.

In anulul 2009 societatea nu a inregistrat, venituri sau cheltuieli extraordinare.

Societatea are in derulare la finele anului 2009 un contract de leasing (leasing financiar) prin care s-a achizitionat 1 autoturism. Ratele de achitat la 31.12.2009 sunt in suma de 29.415 lei, dobanda de platit aferenta perioadelor viitoare este de 537 lei. Contractul de leasing va fi achitat integral in anul 2010.

Onorarii platite auditorilor pe anul 2009 sunt: onorariu pentru auditorul financiar in suma de 17.864 lei fara TVA, iar onorariul pentru auditorul intern a fost de 9.900 lei fara TVA.

Dobanzile platite de societate in anul 2009 totalizeaza suma de 418.870 lei.

Garantiile constituite de societate in suma de 910.047,45 lei reprezinta scrisori de garantie bancara pentru spatiile inchiriate. In acelasi scop, pentru a nu imobiliza disponibil ca si cash colateral a fost mentinuta ipoteca pentru cladirea din Splaiul Independentei nr. 1 si nr. 3, bl. 16 si bl. 17, sector 4, in suma de 2.000.000 EUR.


În cursul anului 2009 societatea a inregistrat o scadere a activelor corporale. Din vânzarea activelor s-au obținut valori mai mari decât valoarea rămasă neamortizată de recuperat.

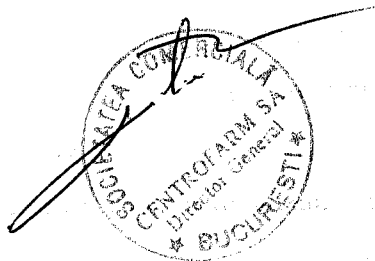
Ca urmare a scaderii valorii de piata, pentru titlurile de participare detinute de societate s-au inregistrat ajustari in suma de 570.310 lei.

Director general,

Catana Dorin

Intocmit,

  
Cocoru Victorita Marilena



**S.C. CENTROFARM S.A.**

***RAPORT DE AUDIT FINANCIAR***  
**- 2009-**

Auditor Financiar  
C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.

**CUPRINS**

Pagina

3-4 Raportul auditorului independent

5 Bilanț

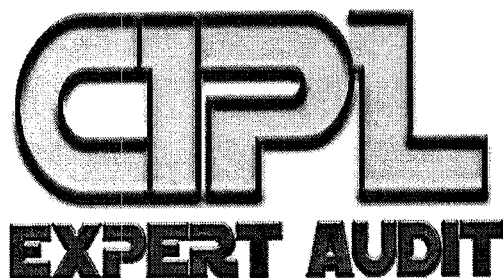
6 Contul de profit și pierderi

7 Situația fluxurilor de trezorerie

8 Situația modificărilor de capital

9-18 Note la Situațiile Financiare Anuale

ANEXA A INDICATORI FINANCIARI



Activități de contabilitate și revizie contabilă ,  
Audit financiar,  
Consultanță în domeniul financiar - contabil  
Capital social 200 RON,  
C.I.F. 17067196, Nr. Reg. Comerțului J40/21593/2004  
Aut. CAFR 559 / 2004, Aut. CECCAR 002867 / 2005  
Cont RO51 BTRL 0450 1202 D261 68XX  
Banca: TRANSILVANIA AG. GARA DE NORD  
Sediul social: Str. Fabrica de Gheață nr. 19, bl. 96 et. 6, ap. 38,  
sector 2, București, Tel/Fax: 240 4266;  
Birouri: Str. Decebal nr. 11, Bl. S14, sc. 4, etaj 3, sector 3; București;  
Tel: 021 323 3228/021 323 3229; fax: 0318179609  
tel. mobil: 0749 010021  
e-mail: [office@cipl.ro](mailto:office@cipl.ro); web site: [www.cipl.ro](http://www.cipl.ro)

Nr.10023/25 martie 2010

Către,  
Acționarii și Consiliul de Administrație  
S.C. CENTROFARM S.A.

### RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Noi am auditat Situațiile Financiare ale S.C. CENTROFARM S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2009, întocmite conform reglementărilor românești armonizate cu Directivele Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate, care se referă la:

- Cifra de afaceri	145.831.364 lei
- Profit net/Pierdere	12.524.229 lei
- Capitaluri proprii	18.465.697 lei

Responsabilitatea pentru întocmirea acestor situații financiare revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima, pe baza auditului, o opinie asupra acestor conturi anuale.

2. Noi am auditat Situațiile Financiare amintite în paragraful 1 în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem toate informațiile și explicațiile pe care le considerăm necesare pentru a obține o asigurare satisfăcătoare că situațiile financiare nu conțin erori materiale. Un audit include examinarea, pe bază de teste, a documentelor suport ale sumelor prezentate în situațiile financiare. Un audit include, de asemenea, atât evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, cât și a prezentării generale a situațiilor financiare. Considerăm că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă pentru opinia noastră.
3. Fără a constitui o rezervă la opinia noastră, menționăm că, astfel cum se explică în notele 4 și 6, datorită faptului că în anul 2008 discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate au fost reflectate în evidența contabilă și în situațiile financiare ca venituri financiare în loc de a reduce costul mărfurilor cu valoarea acestora, iar în anul 2009 evidențierea acestora s-a efectuat corect, prin diminuarea costului marfurilor achiziționate, nu este asigurată comparabilitatea informațiilor privind costurile din exploatare și veniturile financiare raportate prin situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2009.

4. În opinia noastră, situațiile financiare menționate în primul paragraf reflectă în mod fidel patrimoniul, situația financiară și performanțele financiare ale societății la 31 decembrie 2009 în conformitate cu normele românești de contabilitate conforme cu directivele europene.
5. În conformitate cu OMFP 2374/2007, privind modificarea și completarea OMFP 1752/2005 pentru aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene am examinat informațiile furnizate în cadrul Raportului Administratorilor societății comerciale CENTROFARM S.A. și a gradului de conformitate a acestuia cu situațiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2009. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Informațiile financiare prezentate în raportul administratorilor sunt în concordanță cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.
6. Acest raport a fost întocmit pentru informarea și uzul propriu al Consiliului de Administrație și acționarilor societății comerciale CENTROFARM S.A. și pentru depunerea situațiilor financiare la Oficiul Registrului Comerțului.

București 25 martie 2010,

**AUDITOR FINANCIAR**  
**C.I.P.L. EXPERT AUDIT S.R.L.**

**LENUTA PETRE**



**BILANT**  
**la 31.12.2009**

	Note	31/12/08 RON	%	31/12/09 RON	%	Modificari fata de inceputul anului	
						RON	in %
<b>Active fixe</b>							
Imobilizari necorporale	1.1.	4,905,119	6.6%	4,807,557	5.4%	(97,562)	-2.0%
Imobilizari corporale	1.2.	26,393,731	35.5%	17,154,829	19.3%	(9,238,902)	-35.0%
Imobilizari financiare	1.3.	538,196	0.7%	1,132,672	1.3%	594,476	110.5%
<b>Total active fixe</b>		<b>31,837,046</b>	<b>42.8%</b>	<b>23,095,058</b>	<b>25.9%</b>	<b>(8,741,988)</b>	<b>-27.5%</b>
<b>Active circulante</b>							
Stocuri		21,635,630	29.1%	24,259,352	27.2%	2,623,722	12.1%
Creante comerciale	5	10,754,273	14.5%	30,946,317	34.7%	20,192,044	187.8%
Alte creante	5	2,487,799	3.3%	5,679,436	6.4%	3,191,637	128.3%
Investitii pe termen scurt		947,360	1.3%	1,106,724	1.2%	159,364	16.8%
Disponibilitati banesti si echivalente in lei		4,721,398	6.3%	2,297,014	2.6%	(2,424,384)	-51.3%
<b>Total active circulante</b>		<b>40,546,460</b>	<b>54.5%</b>	<b>64,288,843</b>	<b>72.2%</b>	<b>23,742,383</b>	<b>58.6%</b>
Plati si cheltuieli in avans		2,027,233	2.7%	1,700,562	1.9%	(326,671)	-16.1%
<b>Total active curente</b>		<b>42,573,693</b>	<b>57.2%</b>	<b>65,989,405</b>	<b>74.1%</b>	<b>23,415,712</b>	<b>55.0%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>		<b>74,410,739</b>	<b>100.0%</b>	<b>89,084,463</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,673,724</b>	<b>19.7%</b>
<b>Obligatii</b>							
Furnizori	5	40,774,602	54.8%	60,328,832	67.7%	19,554,230	48.0%
Credite bancare	5	-	0.0%	5,441,599	6.1%	5,441,599	
Clienti creditor	5	7,966	0.0%	-	0.0%	(7,966)	-100.0%
Alte obligatii de plata	5	1,794,244	2.4%	3,449,404	3.9%	1,655,160	92.2%
<b>Total obligatii de plata</b>		<b>42,576,812</b>	<b>57.2%</b>	<b>69,219,835</b>	<b>77.7%</b>	<b>26,643,023</b>	<b>62.6%</b>
Venituri inreg.in avans		1,012,912	1.4%	-	0.0%	(1,012,912)	-100.0%
Provizioane		-	0.0%	1,398,931	1.6%	1,398,931	
<b>Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-</b>	
Active curente nete		(1,016,031)	-1.4%	(3,230,430)	-3.6%	(2,214,399)	217.9%
Total active mai putin pasive curente		30,821,015	41.4%	19,864,628	22.3%	(10,956,387)	-35.5%
<b>Patrimoniu net</b>		<b>30,821,015</b>	<b>41.4%</b>	<b>18,465,697</b>	<b>20.7%</b>	<b>(12,355,318)</b>	<b>-40.1%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>							
Capital social	7	13,711,706	18.4%	13,711,706	15.4%	-	0.0%
Rezerve legale		121,531	0.2%	121,531	0.1%	-	0.0%
Rezerve din reevaluare		8,681,172	11.7%	1,729,569	1.9%	(6,951,603)	-80.1%
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		19,932,051	26.8%	26,883,654	30.2%	6,951,603	34.9%
Alte rezerve		1,092,940	1.5%	1,092,940	1.2%	-	0.0%
Rezultat/Pierdere reportata		(2,584,244)	-3.5%	(12,549,474)	-14.1%	(9,965,230)	385.6%
Profit sau pierderi an curent		(10,134,141)	-13.6%	(12,524,229)	-14.1%	(2,390,088)	23.6%
Repartizarea profitului		-	0.0%	-	0.0%	-	
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>30,821,015</b>	<b>41.4%</b>	<b>18,465,697</b>	<b>20.7%</b>	<b>(12,355,318)</b>	<b>-40.1%</b>

**S.C. CENTROFARM S.A.****CONTUL DE REZULTATE  
LA 31.12.2009**

	Note	2,008		2,009		Modificari fata de inceputul anului	
		RON	%	RON	%	RON	In %
Cifra de afaceri		106,170,263	100.0%	145,831,364	100.0%	39,661,101	37%
Costuri de exploatare	4,6	(157,982,086)	-148.8%	(170,068,548)	-116.6%	(12,086,462)	8%
Profit brut	4,6	(51,811,823)	-48.8%	(24,237,184)	-16.6%	27,574,639	-53%
Alte venituri din exploatare		32,144,787	30.3%	11,233,633	7.7%	(20,911,154)	-65%
Profit din exploatare	4,6	(19,667,036)	-18.5%	(13,003,551)	-8.9%	6,663,485	-34%
Venituri financiare	6	12,918,815	12.2%	436,201	0.3%	(12,482,614)	-97%
Cheltuieli financiare		(3,385,920)	-3.2%	71,788	0.0%	3,457,708	-102%
Rezultat financiar	6	9,532,895	9.0%	507,989	0.3%	(9,024,906)	-95%
Profit inainte de impozitare		(10,134,141)	-9.5%	(12,495,562)	-8.6%	(2,361,421)	23%
Impozit pe profit		-	0.0%	(28,667)	0.0%	(28,667)	
<b>PROFIT/PIERDERE</b>							
NETA		(10,134,141)	-9.5%	(12,524,229)	-8.6%	(2,390,088)	24%

**Situatia fluxurilor de trezorerie  
la data de 31.12.2009**

RON

<b>Metoda indirecta</b>	<b>Suma</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>	
Rezultat net	-12,524,229
Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant	-7,133,059
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse in activitatile de investitii	5,868,273
<b>Numerar net din activitati de exploatare(A)</b>	<b>-13,789,015</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>	
Plati pt.achizitii mij. fixe	-2,244,296
Vanzari active	7,889,747
Incasarile in numerar din dividende, dobanzi si asimilate	303,574
<b>Numerar net din activitati de investitii (B)</b>	<b>5,949,025</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>	
Credite bancare	7,753,544
Rambursari credite	-2,337,938
Imprumuturi	
Rambursari imprumuturi	
<b>Numerar net din activitati de finantare (C)</b>	<b>5,415,606</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)</b>	<b>-2,424,384</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>4,721,398</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>2,297,014</b>
<b>Cresterea/descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar (A+B+C)</b>	<b>-2,424,384</b>



**S.C. CENTROFARM S.A.**

**Situatia modificarilor capitalului propriu  
la data de 31.12.2009**

**RON**

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2009
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris varsat	13,711,706					13,711,706
Prime de capital	0					0
Rezerve din reevaluare	8,681,173			6,951,603		1,729,570
Rezerve legale	121,531					121,531
Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare	19,932,050	6,951,603				26,883,653
Rezerve statutare sau contractuale	0					0
Alte rezerve	1,092,940					1,092,940
Rezerve din conversie	0					0
Rezultatul reportat	0					0
Sold creditor	0					0
Sold debitor	2,584,244	9,991,436		26,206		12,549,474
Rezultatul exercitiului financiar	0					0
Sold creditor	0					0
Sold debitor	10,134,141	12,524,229		10,134,141	10,134,141	12,524,229
Sold debitor ct. 129, profit repartizat	0					0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>30,821,015</b>	<b>-15,564,062</b>	<b>0</b>	<b>-3,208,744</b>	<b>-10,134,141</b>	<b>18,465,697</b>

INDICATORI FINANCIARI LA  
31.12.2009

	<b>Bratul levierului</b>	<b>=</b>	<b>Datorii totale</b>	<b>:</b>	<b>Finantare proprie</b>	
31/12/2008	1.41		43,589,724		30,821,015	
31/12/2009	3.82		70,618,766		18,465,697	
Diferente	2.41					

	<b>Rata curenta</b>	<b>=</b>	<b>Active curente</b>	<b>:</b>	<b>Pasive curente</b>	
31/12/2008	0.98		42,573,693		43,589,724	
31/12/2009	0.93		65,989,405		70,618,766	
Diferente	-0.04					

	<b>Rata rapida</b>	<b>=</b>	<b>(Active curente - Stocuri)</b>	<b>:</b>	<b>Pasive curente</b>	
31/12/2008	0.48		42,573,693		21,635,630	43,589,724
31/12/2009	0.59		65,989,405		24,259,352	70,618,766
Diferente	0.11					

	<b>Rata profitului din exploatare</b>	<b>=</b>	<b>Profit net sau pierdere din exploatare</b>	<b>:</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>X</b>	<b>100</b>
31/12/2008	-19%		(19,667,036)		106,170,263		
31/12/2009	-9%		(13,003,551)		145,831,364		
Diferente	10%						

	<b>Rata profitului</b>	<b>=</b>	<b>Profit net sau pierdere</b>	<b>:</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>X</b>	<b>100</b>
31/12/2008	-10%		(10,134,141)		106,170,263		
31/12/2009	-9%		(12,524,229)		145,831,364		
Diferente	1%						

	<b>Rata de recuperare a activelor</b>	<b>=</b>	<b>Profit inainte de impozitare si dobanzi si chelt similare.</b>	<b>:</b>	<b>Total activ</b>	<b>X</b>	<b>100</b>
31/12/2008	-14%		(10,134,141)		74,410,739		
31/12/2009	-14%		(12,495,562)		89,084,463		
Diferente	0%						

	<b>Termen de incasare de la clienti</b>	<b>=</b>	<b>Clienti</b>	<b>:</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>X</b>	<b>Nr.zile</b>
31/12/2008	36.5		10,754,273		106,170,263		360
31/12/2009	76.4		30,946,317		145,831,364		360
Diferente	39.93						
	<b>Termen de plata furnizori</b>	<b>=</b>	<b>Furnizori</b>	<b>:</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>X</b>	<b>Nr.zile</b>
31/12/2008	138.3		40,774,602		106,170,263		360
31/12/2009	148.9		60,328,832		145,831,364		360
Diferente	10.7						

INDICATORI FINANCIARI LA  
31.12.2009

	<b>Rotatia stocurilor</b>	=	<b>Stocuri</b>	:	<b>Cifra de afaceri</b>	X	<b>Nr.zile</b>
31/12/2008	73.4		21,635,630		106,170,263		360
31/12/2009	59.9		24,259,352		145,831,364		360
Diff.	-13.5						
	<b>Solvabilitatea patrimoniala</b>	=	<b>Capitaluri proprii</b>	:	<b>Total pasiv</b>	X	<b>100</b>
31/12/2008	41%		30,821,015		74,410,739		
31/12/2009	21%		18,465,697		89,084,463		
Diff.	-21%						
	<b>Rata de indatorare</b>	=	<b>Datorii totale</b>	:	<b>Total pasiv</b>	X	<b>100</b>
31/12/2008	59%		43,589,724		74,410,739		
31/12/2009	79%		70,618,766		89,084,463		
Diff.	21%						
	<b>Nevoia de fond de rulment</b>	=	<b>Stocuri</b>	+	<b>Creante</b>	-	<b>Obligatii nefinanciare</b>
31/12/2008	(5,737,429)		21,635,630		16,216,665		43,589,724
31/12/2009	(1,484,776)		24,259,352		39,433,039		65,177,167
Diff.	4,252,653						
	<b>Capital de lucru</b>	=	<b>Capitaluri permanente</b>	-	<b>Active imobilizate</b>		
31/12/2008	(1,016,031)		30,821,015		31,837,046		
31/12/2009	(4,629,361)		18,465,697		23,095,058		
Diff.	(3,613,330)						
	<b>Trezorerie</b>	=	<b>Capital de lucru</b>	-	<b>Nevoia de fond de rulment</b>		
31/12/2008	4,721,398		(1,016,031)		(5,737,429)		
31/12/2009	(3,144,585)		(4,629,361)		(1,484,776)		
Diff.	(7,865,983)						

**S.C. CENTRFARM S.A.****Note la Situațiile financiare anuale****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009***(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***1. ACTIVE IMOBILIZATE****1.1 Imobilizări necorporale****a. Valoarea brută**

	<b>Sold la 01.01.2009</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2009</b>
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0			0
Alte imobilizări	5,467,801	343,874		5,811,675
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0			0
<b>TOTAL imobilizări necorporale</b>	<b>5,467,801</b>	<b>343,874</b>		<b>5,811,675</b>

**b. Amortizare**

	<b>Sold la 01.01.2009</b>	<b>Amortizare înregistrată în cursul exercițiului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2009</b>
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0			0
Alte imobilizări	562,682	441,436		1,004,118
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0			0
<b>TOTAL amortizare</b>	<b>562,682</b>	<b>441,436</b>	<b>0</b>	<b>1,004,118</b>

**c. Valoarea rămasă (valoarea netă)****4,905,119****x****x****4,807,557****1.2 Imobilizări corporale****a. COST (valoarea brută)**

	<b>Sold la 01.01.2009</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2009</b>
Terenuri	6,492,700	180,145	6,358,700	314,145
Construcții	13,055,385	4,402,638	1,178,287	16,279,736
Instalații tehnice și mașini	2,985,283	340,024	10,407	3,314,900
Mobilier și alte mijloace fixe	5,127,571	754,274		5,881,845
Avansuri și imobilizări corporale în curs	3,703,017	884,062	4,316,847	270,232
<b>TOTAL imobilizări corporale</b>	<b>31,363,956</b>	<b>6,561,143</b>	<b>4,316,847</b>	<b>26,060,858</b>

**b. Amortizare**

	<b>Sold la 01.01.2009</b>	<b>Amortizare înregistrată în cursul exercițiului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2009</b>
Terenuri	0	0	0	0
Construcții	1,083,183	1,980,150	86,627	2,976,706
Instalații tehnice și mașini	1,421,953	718,073	6,071	2,133,955
Mobilier și alte mijloace fixe	2,465,089	1,330,279	0	3,795,368
Imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
<b>TOTAL amortizare</b>	<b>4,970,225</b>	<b>4,028,502</b>	<b>92,698</b>	<b>8,906,029</b>

**Ajustarea valorilor pentru depreciere****0****0****0****0****c. Valoarea rămasă (valoarea netă)****26,393,731****X****X****17,154,829**

**S.C. CENTRFARM S.A.****Note la Situațiile financiare anuale****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009***(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***1.3 Imobilizări financiare**

	<b>Sold la 01.01.2009</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31.12.2009</b>
Titluri de participare	1,718,743	0	0	1,718,743
Alte creante imobilizate	338,084	643,860	71,897	910,047
Ajustarea valorilor pentru depreciere	-1,518,631	0	22,513	-1,496,118
<b>TOTAL imobilizări financiare</b>	<b>538,196</b>	<b>643,860</b>	<b>71,897</b>	<b>1,132,672</b>

Duratele de viață estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de societate, sunt în conformitate cu HG 2139/2004. Societatea nu a stabilit durate de funcționare diferite de cele stabilite prin reglementările fiscale.

Societatea utilizează metoda amortizării liniare.

**2. Ajustari si Provizioane****2.1 Provizioane**

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 01/01/2009	Transferuri		Sold la 31/12/2009
		In cont	din cont	
Proviz pt. litigii	0	942,384	0	942,384
Alte provizioane	0	456,546		456,546
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1,398,930</b>	<b>0</b>	<b>1,398,930</b>

**2.2. Ajustări**

- lei -

Ajustari pentru;	Sold la 01/01/2009	Transferuri		Sold la 31/12/2009
		In cont	din cont	
Deprecierea imobilizarilor financiare	1,518,631		22,513	1,496,118
Deprecieri investitii financiare pe termen scurt	1,190,110	570,310	1,218,666	541,754
Deprecierea creantelor	122,056		122,056	0
<b>Total</b>	<b>2,830,797</b>	<b>570,310</b>	<b>1,363,235</b>	<b>2,037,872</b>

Ajustările aferente investițiilor pe termen scurt în acțiuni existente în sold la finele anului 2009 constituite în timpul anului 2008 și înregistrate pe cheltuieli deductibile fiscal, au fost reluate la venituri din ajustări impozabile pe anul 2009 și s-au constituit ajustări pentru deprecierea acestora recalculate pentru anul 2009, acestea fiind nedeductibile fiscal. Având în vedere ca societatea raportează pierderi fiscale din anii precedenți, această operațiune nu afectează calculul impozitului pe profit pe anul 2009, datorat la nivelul impozitului minimal, conform reglementărilor legale.

**S.C. CENTRFARM S.A.****Note la Situațiile financiare anuale****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009***(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***3. Repartizarea profitului**

În anul 2009 societatea a înregistrat o pierdere de lei de 12,524,229 lei

**4. Analiza rezultatului din exploatare**

	2,008		2,009		Modificari fata de inceputul anului	
	RON	%	RON	%	RON	in %
Cifra de afaceri	106,170,263	100.0%	145,831,364	100.0%	39,661,101	37%
Costuri de exploatare	(157,982,086)	148.8%	(170,068,548)	-116.6%	(12,086,462)	8%
Corectie costuri cu discounturi comerciale	11,910,112	11.2%		0.0%	(11,910,112)	-100%
Costuri de exploatare corectate	(146,071,974)	137.6%	(170,068,548)	-116.6%	(23,996,574)	16%
Profit brut	(39,901,711)	-37.6%	(24,237,184)	-16.6%	15,664,527	-39%
Alte venituri din exploatare	32,144,787	30.3%	11,233,633	7.7%	(20,911,154)	-65%
Profit din exploatare	(7,756,924)	-7.3%	(13,003,551)	-8.9%	(5,246,627)	68%

Cifra de afaceri a crescut cu 37% față de anul precedent, costurile din exploatare au crescut cu 16%, societatea înregistrând o pierdere din exploatare de 13,003,551 lei.

Pierderile realizate din exploatare se datorează programului de investiții pe societatea îl realizează în farmacii, care determină cheltuieli operaționale în farmaciile modernizate mai mari la început în raport cu veniturile obținute.

Costurile din exploatare raportate în anul 2008 au fost corectate cu discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate, reflectate eronat în anul 2008 ca venituri financiare.

**5. Situația creanțelor și datoriilor**

Creanțele comerciale ale societății la 31.12.2009 sunt în sumă de 30,946,317 lei, durata medie de încasare a creanțelor crescând de la 36 zile în anul 2008 la 76 zile în anul 2009.

## **S.C. CENTRFARM S.A.**

### **Note la Situațiile financiare anuale**

#### **pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009**

*(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

---

Datoriile comerciale înregistrate de societate la 31.12.2009 sunt în sumă de 60,328,83202 lei, durata medie de plată a furnizorilor crescând de la 138 de zile în anul 2008 la 149 zile în anul 2009.

## **6. Principalele politici și metode contabile**

### **A. Principii**

#### **1. Principiul continuității activității**

S.C. CENTROFARM S.A. își continuă în mod normal funcționarea, într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității, respectându-se astfel *principiul continuității activității*.

#### **2. Principiul permanenței metodelor**

Societatea are continuitate în aplicarea aceluiași reguli și norme privind evaluarea, respectiv în baza reglementărilor contabile și hotărârilor de guvern, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și pasiv și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile, cu excepția modului de înregistrare a discount-urilor comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate.

Astfel, în anul 2008 discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate au fost reflectate în evidența contabilă și în situațiile financiare, ca venituri financiare, astfel că nu este asigurată comparabilitatea informațiilor privind costurile din exploatare și a veniturilor financiare din anul curent cu cele privind anul precedent. Ca urmare a acestei situații costurile de exploatare și veniturile financiare raportate pentru 2008 au fost majorate artificial cu 11,910,112 lei, fără ca profitul net să fie afectat de această modalitate de reflectare (În loc să se diminueze costul mărfurilor au fost majorate veniturile financiare cu aceeași sumă).

În anul 2009, s-a corectat această situație, iar discount-urile comerciale acordate de furnizori pentru mărfurile achiziționate au fost reflectate corect în evidența contabilă și în Situațiile Financiare Anuale pe anul 2009 în costul mărfurilor, prin diminuarea costului mărfurilor achiziționate cu discounturile primite de la furnizori, conform Ghidului elaborat de Ministerul Finantelor privind aplicarea legislației în vigoare.

### **3. Principiul prudenței**

- S-au luat în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar, respectiv 31.12.2009;
- S-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat, chiar dacă aceste obligații sau pierderi au apărut între data exercițiului și data întocmirii bilanțului;

### **4. Principiul independenței exercițiului**

Au fost înregistrate toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar încheiat la 31.12.2009 fără a se ține seama de data încasării sau plății acestora.

### **5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv**

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare a unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

### **6. Principiul intangibilității**

Bilanțul de deschidere la 01.01.2009 corespunde cu bilanțul de închidere de la 31.12.2008 întocmit de societate și înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

### **7. Principiul necompensării**

Nu au fost compensate elementele ce reprezintă active cu elemente ce reprezintă pasive, respectiv veniturile și cheltuielile. S-au făcut compensări între furnizori și clienți în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

## **B. Principalele politici și metode contabile**

### **a) Baza de contabilitate și raportare**

Bilanțul a fost întocmit în baza costului istoric.

Moneda de raportare a societății este leul românesc nou („RON”).

### **b) Utilizarea estimărilor**



Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1752/2005 cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează valoarea activelor și a datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și dacă se impune modificarea lor, ele sunt înregistrate în perioadele în care acestea devin cunoscute.

#### c). Imobilizări corporale

Duratele de viață estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de societate, sunt în conformitate cu HG 2139/2004 și ar putea fi diferite de duratele de viață estimate potrivit Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Costurile ulterioare sunt amortizate pe durata utilă de viață rămasă a activului.

Pentru terenuri nu se calculează amortizare.

#### d) Deprecierea mijloacelor fixe

Ori de câte ori evenimente sau anumite modificări indică faptul că valoarea contabilă a unui mijloc fix sau a unei imobilizări necorporale ar putea fi nerecuperabilă, este efectuat un test de depreciere a valorii activelor imobilizate. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă, pierderea înregistrată din depreciere se regăsește în contul de profit și pierdere pentru activele înregistrate la cost și se tratează ca o scădere a surplusului din reevaluare în cazul activelor reevaluate, în măsura în care pierderea rezultată nu depășește surplusul de reevaluare pentru același reper. Valoarea recuperabilă a activului este maximul dintre prețul de vânzare al activului și valoarea sa de utilitate. Prețul de vânzare net este suma obținută din vânzarea dintr-o tranzacție la valoarea de piață, în timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizată a fluxurilor nete de numerar ce se estimează a fi obținute din folosirea continuă a unui activ și din casarea acestuia la expirarea duratei utile de viață. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar dacă acest lucru nu este posibil, pentru active grupate în unități generatoare de numerar.

Reversarea pierderilor din deprecierea activelor, recunoscute în anii anteriori se înregistrează atunci când există un indiciu că pierderile recunoscute pentru un activ nu mai există ori s-au diminuat.

**e) Creanțe**

Creanțele sunt prezentate la valoarea justă a prestației și sunt înregistrate la costul amortizat, după înregistrarea provizionului pentru depreciere, estimat pe baza factorilor relevanți pentru colectabilitate.

Pierderile reale pot fi diferite față de estimările curente.

**f) Disponibilități și elemente asimilate**

Disponibilitățile includ numerarul din casă și conturile curente din bănci. Elementele asimilate reprezintă investiții pe termen scurt cu grad mare de lichiditate ce pot fi convertite în orice moment în disponibilități, cu scadența inițială de trei luni sau mai puțin și care comportă un risc minim de a-și schimba valoarea.

**g) Imobilizări financiare**

Investițiile reprezintă participațiile și acțiunile deținute pe termen lung de către Societate în societățile afiliate și alte investiții.

Investițiile în care Societatea are un procent de participare substanțială sau în care Societatea exercită o influență semnificativă însă fără a exercita controlul decizional sunt tratate, dacă a fost posibil, conform metodei punerii în echivalență. Conform acestei metode, valoarea investițiilor poate crește sau scădește cu partea Societății din profitul sau pierderea participației după distribuirea de dividende.

Societatea nu mai aplică metoda punerii în echivalență de la data de la care a încetat a mai avea influența semnificativă într-o societate dar își menține, fie în întregime sau parțial, investiția sa. Valoarea contabilă a investiției la acea dată este costul la care va fi evidențiată ulterior. Asemenea investiții ținute pentru a fi vândute sunt evidențiate la cost și sunt supuse testului de diminuare a valorii.

Acțiunile deținute pentru a fi revândute au fost prezentate ca active curente. Restul investițiilor au fost prezentate ca alte active pe termen lung.

În cazul în care valoarea contabilă a investițiilor pe termen lung scade din alte motive decât reducerea temporară de valoare se înregistrează un provizion.

**h) Leasing**

Leasingul financiar, ca formă de finanțare, asigură transformarea majorității riscurilor și avantajelor aferente dreptului de proprietate asupra utilizatorului, dar titlul de proprietate se poate transfera sau nu la sfârșitul perioadei contabile.

Leasingul irevocabil se poate revoca numai atunci când intervine un eveniment contingent care nu este prevăzut sau când dorește utilizatorul.

**S.C. CENTRFARM S.A.****Note la Situațiile financiare anuale****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009***(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Leasingul operațional are ca scop principal cesiunea temporară a dreptului de folosință.

Costurile utilizatorului sunt recunoscute în mod liniar, pe durata leasingului.

Veniturile din leasing operațional sunt recunoscute în mod liniar pe durata leasingului, ca reducere a venitului obținut. Costurile directe inițiale suportate pentru obținerea venitului dintr-un leasing operațional, sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

**i) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit se calculează în conformitate cu reglementările fiscale române și se bazează pe rezultatele raportate în declarația de impozit a Societății, elaborată în conformitate cu SRC și ajustată pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare. Rata impozitului pe profit este aplicată profitului statutar, ajustat pentru anumite elemente în conformitate cu legislația fiscală, și este de 16 %.

În cazul în care societatea nu înregistrează profit sau impozitul pe profit este mai mic decât impozitul minimal determinat conform reglementărilor legale, societatea este obligată la plata impozitului minimal.

Cu toate că a raportat pierderi din anii precedenți, societatea a calculat și virat impozitul minimal conform reglementărilor din Codul Fiscal.

**7. Capitalul social**

Capitalul social al societății este de 13.711.706 Lei divizat în 6.560.625 acțiuni cu o valoare nominală de 2.09 Lei/acțiune .

Structura acționarilor care dețin o participare semnificativă la capitalul social se prezintă astfel:

		LEI
- GENERAL COM S.A.	5,997,081	91.4102%
- ALTI ACTIONARI	553,944	8.4435%
- AVAS	9,600	0.1463%
TOTAL	6,560,625	100.00%

**8. Informații privind salariații, administratorii și directorii****a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

Salariile brute acordate directorilor au fost în sumă de 1,226,357 lei, contribuțiile sociale aferente suportate de societate fiind în suma de 340,109 lei.

Indemnizațiile brute acordate membrilor Consiliului de Administrație au fost în sumă de 151,586 lei, contribuțiile sociale aferente suportate de societate fiind de 40,726 lei.

**S.C. CENTRFARM S.A.**

**Note la Situațiile financiare anuale**

**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009**

*(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

---

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului financiar 2009

Nu s-au asumat garanții în numele directorilor și administratorilor.

**b) Salariați**

- În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea a avut un număr mediu de 495 de salariați.

- Salariile plătite aferente exercițiului financiar 2009 au fost în sumă de 19,469,498 lei.

- cheltuielile cu asigurările sociale pe anul 2008 au fost în sumă de 5,215,636 lei.

**S.C. CENTRFARM S.A.****Note la Situațiile financiare anuale****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009***(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***9. SITUAȚIA FINANCIARA A FIRMEI**

Principalele mase financiare ale firmei prezintă următoarea variație la 31.12.2009 fata de 31.12.2008:

• Capital de lucru	- 3,613,330 lei
• Necesar de fond de rulment	+ 4,252,653 lei
• Trezoreria	- 7,865,983 lei

Capitalul de lucru a scăzut de la – 1.016.031 lei în 2008 la – 4,629,361 lei în 2009, în principal, ca urmare pierderilor înregistrate de societate la finele exercițiului financiar 2009.

Situația financiară a firmei pe piață reiese din rațiunile următoare:

Indicatori	31.12.2008	31.12.2008	Remarci
<u>Rațiouri de finanțare</u>			
Lichiditate curentă	0.98	0.93	Trend nefavorabil
Rata rapidă	0.48	0.59	Trend favorabil
Rata de îndatorare (%)	59	79	Trend nefavorabil
Rata profitului din exploatare (%)	-19	-9	Trend favorabil
Rata profitului (%)	-10	-9	Trend nefavorabil
Rata de recuperare a activelor(%)	-14	-14	Se menține la același nivel

Principalii indicatori economico-financiarți sunt prezentați în anexa A.

**10. ALTE INFORMATII**

S.C. CENTROFARM S.A.,cu sediul în București, Calea Plevnei nr.53, etaj 1, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr.J40/3350/1991 având forma juridică de societate pe acțiuni.

Obiectul principal de activitate îl constituie “comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate” – cod CAEN 4773.