
***Raport semestrial
privind activitatea economico-financiara
a S.C. BIOFARM S.A- semestrul I 2014***

S.C. BIOFARM S.A. are sediul social in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr.99, sect.3 si are ca obiect principal de activitate fabricarea preparatelor farmaceutice.

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului este RO 341563 si numarul de ordine in Registrul Comertului J40/199/1991.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de S.C. BIOFARM S.A. este Bursa de Valori Bucuresti, categoria I de tranzactionare.

1. Situatiile economico financiare a S.C. Biofarm S.A. la data de 30.06.2014

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2014 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2014 nu sunt auditate.

Situatiile financiare sunt elaborate conform contabilitatii de angajament. Astfel efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

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

1.1. Bilant incheiat la 30.06.2014

| Descriere | 31 Iunie 2014 | 31 Decembrie 2013 |
|------------------------|--------------------|----------------------|
| Active imobilizate | 75,957,133 | 79,426,983 |
| Active circulante | 143,019,240 | 131,199,736 |
| TOTAL ACTIVE | 218,976,373 | 210,626,719 |
| Datorii curente | 26,738,371 | 32,594,608 |
| Datorii pe termen lung | 1,882,728 | 2,144,975 |
| TOTAL DATORII | 28,621,099 | 34,739,583 |
| ACTIVE NETE | 190,355,274 | 175,887,136 |

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social | 109,486,150 | 109,486,150 |
| Actiuni proprii | (813) | (813) |
| Prime legate de emiterea de actiuni | (441,300) | (173,154) |
| Rezerve din reevaluare | 493,677 | 493,677 |
| Rezerve | 49,236,982 | 25,053,842 |
| Rezultat reportat | 16,844,294 | 16,844,294 |
| Rezultat curent | 14,736,284 | 25,581,079 |
| Reaprtizarea profitului | 0 | -1,397,939 |
| TOTAL CAPITALURI | 190,355,274 | 175,887,136 |

Active imobilizate

La 30.06.2014 societatea are in proprietate :

- terenul situat in strada Iancu de Hunedoara nr. 40-42;
- terenul din strada Gura Badicului si nu a obtinut titlu de proprietate asupra terenului aflat in folosinta in str. Logofat Tautu nr. 99.

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

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

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

In primul semestru din 2014 au fost efectuate investitii in valoare de 7.763.976 Ron.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30.06.2014 este urmatoarea :

| IMOBILIZARI CORPORALE | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|---|-------------------|-------------------|
| Terenuri si constructii | 19,491,546 | 20,102,995 |
| Instalatii tehnice si masini | 24,549,882 | 24,423,800 |
| Alte instalati, utilaje si mobilier | 635,468 | 717,805 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 10,776,115 | 5,689,286 |
| TOTAL | 55,453,011 | 50,933,886 |

Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.06.2014 este urmatoarea:

| Stocuri | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materii prime si consumabile | 11,449,088 | 10,689,399 |
| Ajustari | (886,584) | (1,025,697) |
| Productia in curs | 1,133,399 | 847,978 |
| Ajustari | - | - |
| Semifabricate si Produse finite | 7,569,513 | 6,408,850 |
| Ajustari | (183,279) | (453,962) |
| Marfuri | 1,083,213 | 524,456 |
| TOTAL | 20,165,350 | 16,991,025 |

Creante comerciale

Creantele comerciale ale SC Biofarm SA au scazut la data de 30.06.2014 fata de 31.12.2013, datorita reducerii termenului de incasare a clientilor cu 30 de zile.

| Creante comerciale | 30-Jun-14 | 31-Dec-13 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale | 41,142,464 | 58,607,405 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (1,280,250) | (1,280,250) |
| | 39,862,214 | 57,327,155 |

Datoriile pe termen scurt si lung

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii curente | 26,738,371 | 32,594,608 |
| Datorii pe termen lung | 1,882,728 | 2,144,975 |
| TOTAL DATORII | 28,621,099 | 34,739,583 |

Obligatiile fata de bugetul statului si bugetele locale respectiv impozite, fonduri speciale, si taxe au fost varsate la termenele scadente.

Sume datorate institutiilor de credit la data de 30.06.2014:

| | |
|----------|--|
| Obiectiv | Linie de credit atasata card de credit |
| Suma | 20.000 lei |
| Scadenta | 04.09.2014 |
| Garantii | Garantie reala mobiliara fara deposedare a soldurilor conturilor curente |

SC Biofarm SA nu a depus garantii si nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert.

1.2. Contul de profit si pierdere

Situatia contului de profit si pierdere la 30 iunie 2014 se prezinta astfel:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | | % 2014 vs.2013 |
|---|-------------------------|-------------------|----------------|
| | 30-Jun-14 | 30-Jun-13 | |
| Venituri din vanzari | 61,100,048 | 58,369,282 | 5% |
| Alte venituri din exploatare | 87,569 | 68,837 | 27% |
| Variatia stocurilor | 1,664,512 | 762,293 | |
| Total cheltuieli din exploatare | 47,458,654 | 44,947,491 | 6% |
| Profit / (Pierdere) din exploatare | 15,393,475 | 14,252,921 | 8% |
| Venituri / (costuri) financiare nete | 77,045 | 1,409,341 | |
| Profit inainte de impozitare | 15,470,520 | 15,662,262 | -1% |
| Cheltuieli cu impozite | 734,236 | 2,124,620 | |
| Profit | 14,736,284 | 13,537,642 | 9% |

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

| Posturi de cheltuieli de exploatare | 30.06.2014 | 30.06.2013 | % |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Materii prime si consumabile | 16,943,750 | 16,256,502 | 4.2% |
| Cheltuieli de personal | 8,695,794 | 8,354,557 | 4.1% |
| Amortizare | 3,278,333 | 3,015,301 | 8.7% |
| Alte cheltuieli din exploatare | 18,540,777 | 17,321,131 | 7.0% |
| Cheltuieli din exploatare | 47,458,654 | 44,947,491 | 5.6% |

In conditiile cresterii cifrei de afaceri cu aproximativ 5% la data de 30 iunie 2014 fata de perioada similara a anului trecut, rezultatul din activitatea de exploatare este cu 8% mai mare decat cel obtinut la data de 30 iunie 2013.

In semestrul 1 al anului 2014, rezultatul financiar a fost impactat negativ de scaderea veniturilor din dobanzile obtinute la depozitele societatii la banci din Romania (750.111 lei in semestrul 1/2014 fata de 1.401.502 lei in semestrul 1/2013) si din vanzarea partiala a portofoliului de actiuni detinut de Biofarm la societati cotate la BVB, categoria I de tranzactionare:

| SIMBOL | DENUMIRE | Numar actiuni detinute | Valoare achizitie | Val vanzare actiuni S1 2014 | Pierdere din vanzarea de actiuni S1 2014 | Anulare provizion actiuni constituit la 31.12.2013 | Pierdere neta vanzarea actiuni S1 2014 |
|--------|---------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|--|--|--|
| ARAX | ARMAZ GAZ SA MEDIAS | 30,000 | 1,109,944 | 168,142.7 | -941,801 | 944,794 | 2,993 |
| BRD | BRD | 35,000 | 877,873 | 297,500.0 | -580,373 | 562,873 | -17,500 |
| DAFR | DAFORA SA | 120,000 | 62,200 | 3,540.0 | -58,660 | 58,600 | -60 |
| TLV | B.TRANSILVANIA | 647,738 | 1,961,736 | 1,075,245.1 | -886,491 | 892,968 | 6,477 |
| TEL | TRANSELECTRICA | 13,040 | 487,576 | 202,128.7 | -285,447 | 281,674 | -3,773 |
| SIF 1 | SIF BANAT CRISANA | 1,895,100 | 6,606,977 | 2,236,218 | -4,370,759 | 4,158,508 | 212,251 |
| SIF 2 | SIF MOLDOVA | 2,550,000 | 8,735,615 | 3,289,500 | -5,446,115 | 4,987,007 | 459,108 |
| | | | 19,841,920 | 7,272,274 | -12,569,645 | 11,886,423 | -683,222 |

Impozitul pe profit la data de 30.06.2014 a fost influentat si el de operatiunea de vanzare a actiunilor prezentata mai sus.La calcului impozitului pe profit, venitul provenit din anularea provizionului de actiuni, in valoare de 11.886.423 lei, este considerat venit neimpozabil, provenit din anularea unei cheltuieli pentru care nu s-a acordat deducere.

Rezultatul net la data de 30.06.2014 este in crestere cu aproximativ 9% fata de perioada similara a aului trecut.

1.3. Fluxul de numerar

Fluxuri de numerar semestrul I anul 2014:

| | |
|---|-------------|
| Numerar net din activitati de exploatare | 25,525,643 |
| Numerar net din activitati de investitie | -11,900,665 |
| Numerar net din activitati de finantare | -127,804 |
| Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | 13,497,174 |
| Numerar si echivalente de numerar la 31.12.2012 | 49,530,635 |
| Numerar si echivalentele de numerar la 30.06.2013 | 63,027,809 |

1.4 Indicatori

SOLVABILITATE

30 Iunie 2014

Rata datoriei

Total obligatii (A) 28,621,099

Total active (B) 218,976,373

A/B 13.07%

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A) 190,355,274

Total active mai putin datorii curente nete (B) 192,238,002

A/B 99.02%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE

LUCRU

30 Iunie 2014

Rata lichiditatii generale

Active curente 143,019,240

Obligatii curente 26,738,371

(A/B) 5.35

Rata rapida a lichiditatii

Active curente 143,019,240

Stocuri 20,165,350

Obligatii curente 26,738,371

(A-B)/C 4.59

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A) 48,594,685

Cifra de afaceri neta (B) 61,100,048

(A/B)*181- zile 144

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A) 20,165,350

Cifra de afaceri neta(B) 61,100,048

(A/B)*181- zile 60

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A) 21,236,362

Cheltuieli materiale si din afara (B) 44,000,813

(A/B)*181- zile 87

2. Analiza activitatii societatii comerciale

In cursul primului semestru al anului 2013, Biofarm s-a mentinut in trendul pietei si si-a pastrat pozitia intre primii 10 producatori romani din punct de vedere al vanzarilor in unitati comerciale. Valoarea veniturilor din vanzari nete realizate in primul semestru al anului 2014 a fost de 61.100.048 lei in crestere cu 5% fata de anul primul semestru al anului 2013.

La 30.06.2014, societatea inregistreaza un profit net de 14.736.284 RON, in crestere cu 9% fata de perioada similara a anului 2013.

3.Capitaluri proprii

In primul semestru al anului 2014 nu s-au inregistrat variatii in capitalul social, valoarea acestuia fiind de 109.486.150 lei cu o valoare nominala pe actiune de 0.1 RON.

Structura actionariatului la 30.06.2014 era urmatoarea:

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL

| Actionar | Actiuni | Procent |
|---|---------------|----------|
| S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 3 | 566.374.434 | 51,7302% |
| S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD | 233.195.897 | 21,2991% |
| SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU | 151.303.144 | 13,8194% |
| alti actionari / others | 132.539.271 | 12,1056% |
| A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1 | 11.448.753 | 1,0457% |
| Total | 1.094.861.499 | 100 |

La data de 30.06.2014 societatea are urmatoarele puncte de lucru:

- Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr.42-44,sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268
- Bucuresti, str. Gura Badicului , nr. 202-226 , depozit de distributie produse finite, cod inregistrare fiscala 30037915
- Cluj-Napoca, str.Traian Vuia, nr.206, cod inregistrare fiscala 26585871, depozit de distributie produse finite.
- Craiova, Bulevardul Decebal,nr.120, A, depozit de distributie produse finite.
- Arad, Campul Linistii,nr.1, depozit de distributie produse finite.
- Constanta, str.Interioara,nr.1, depozit de distributie produse finite.

4. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

4.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu e cazul

4.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu e cazul

5. Tranzacții semnificative

In primul semestru al anului 2014 a fost vanduta o parte importanta din portofoliul de actiuni detinut de catre SC Biofarm SA la societati cotate la BVB, categoria I de tranzactionare. Detalii despre aceasta operatiune se gasesc la punctul 1.2 din prezentul raport.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Danut Vasile

