
**Raport semestrial
privind activitatea economico-financiara
a S.C. BIOFARM S.A- semestrul I 2017**

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 Premium.

1. Situatiile economico financiare a S.C. Biofarm S.A. la data de 30.06.2017

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2017 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internatinalne de Contabilitate(colectiv numite IFRS-uri) emise se catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2017 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 in viitorul previzibil. Societatea nu are intentia si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce in mod semnificativ activitatea.

1.1. Bilant incheiat la 30.06.2017

Active		
Descriere	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Active imobilizate	111.606.260	104.604.506
Active circulante	138.895.300	134.656.039
TOTAL ACTIVE	250.501.560	239.260.545
Datorii curente	49.058.492	41.694.892
Datorii pe termen lung	419.154	419.154
TOTAL DATORII	49.477.646	42.114.046
ACTIVE NETE	201.023.914	197.146.499

Capital social si reserve

Descriere	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Capital social	98,537,535	98,537,535
Actiuni proprii	(813)	(813)
Prime legate de emiterea/rascumparare actiuni proprii	(173,154)	(173,154)
Rezerve din reevaluare	1,379,344	1,379,344
Rezerve	63,807,910	53,131,107
Rezultat reportat	16,844,295	16,844,295
Rezultat curent	20,628,797	29,477,747
Repartizarea profitului	-	(2,049,562)
TOTAL CAPITALURI	201,023,914	197,146,499

Active imobilizate

La 30.06.2017 societatea are in proprietate :

- terenul situat in strada Iancu de Hunedoara nr. 40-42;
- terenul din strada Drumul Gura Badicului nr. 202-232.

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 primul semestru din anul 2017 au fost efectuate investitii in valoare de 8.440.065 Ron.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30 Iunie 2017 este urmatoarea :

IMOBILIZARI CORPORALE	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Terenuri si constructii	16,949,745	17,585,411
Instalatii tehnice si masini	18,200,665	18,478,453
Alte instalati, utilaje si mobilier	595,356	335,801
Imobilizari corporale in curs de executie	61,579,891	55,997,737
TOTAL	97,325,657	92,397,401

Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.06.2017 este urmatoarea:

Stocuri	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Materii prime si consumabile	12,461,889	12,709,130
Ajustari	(729,835)	(866,425)
Productia in curs si semifabricate	1,151,081	1,573,899
Produse finite	5,742,300	3,802,881
Ajustari	(836,881)	(848,531)
Marfuri	2,052,386	2,633,839
TOTAL	19,840,940	19,004,793

Creante comerciale

Creantele comerciale ale companiei Biofarm SA au crescut la data de 30.06.2017 fata de 31.12.2016, datorita cresterii vanzarilor din primul semestru al anului 2017.

Creante comerciale si similare	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Creante comerciale	95,557,370	87,747,356
Ajustari pentru creante comerciale	(18,630,538)	(15,409,887)
	76,926,832	72,337,469

Datoriile pe termen scurt si lung

	30 Iunie 2017	31 Dec 2016
Datorii curente	49,058,492	41,694,892
Datorii pe termen lung	419,154	419,154
	49,477,646	42,114,046

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

La data de 30.06.2017 Biofarm SA nu datora sume institutiilor de credit.

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 la 30.06.2017

	Pentru perioada incheiata la		
	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016	2017% vs.2016
Venituri din vanzari	82,377,628	69,196,867	19%
Alte venituri din exploatare	241,022	91,092	
Variatia stocurilor	1,225,191	-402,650	
Total cheltuieli de exploatare	59,224,883	50,732,831	17%
Profit/ (Pierdere) din exploatare	24,618,958	18,152,478	36%
Venituri / (costuri) financiare nete	83,195	259,763	
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	24,702,153	18,412,241	34%
Cheltuieli cu impozite	4,073,356	3,199,638	
Profit / (Pierdere)	20,628,797	15,212,603	36%

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

Descriere	Pentru perioada incheiata la		
	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016	%2017 vs.2016
Materii prime si consumabile	19,669,007	18,236,126	8%
Cheltuieli de personal	11,869,254	11,442,494	4%
Amortizare	3,038,134	3,300,229	-8%
Alte cheltuieli din exploatare	24,648,488	17,753,981	39%
	59,224,883	50,732,831	17%

1.3. Fluxul de numerar

Fluxuri de numerar semestrul I anul 2017:

Numerar net din activitati de exploatare	8.979.534
Numerar net din activitati de investitie	(8.207.379)
	(29.320)
Numerar net din activitati de finantare	
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	742.835
Numerar si echivalentele de numerar la 31.12.2016	35.643.669
Numerar si echivalentele de numerar la 30.06.2017	36.386.504

1.4 Indicatori

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

30 Iunie 2017

Eficienta capitalului disponibil

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	24,702,153
Capital disponibil (B)	201,443,068
A/B	12.26%

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)	20,628,797
Capital propriu (B)	201,023,914
A/B	10.26%

Rata profitului operational

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	24,702,153
Venituri din exploatare (B)	83,843,841
A/B	29.46%

Rata profitului net

Profitul net (A)	20,628,797
Venituri totale (B)	83,927,036
A/B	24.58%

Rata activelor totale

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	24,702,153
Total active (B)	250,501,560
A/B	9.86%

SOLVABILITATE

30 Iunie 2017

Rata datoriei

Total obligatii (A)	49,477,646
Total active (B)	250,501,560
A/B	19.75%

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	201,023,914
Total active mai putin datorii curente nete (B)	201,443,068
A/B	99.79%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU		30 Iunie 2017
Rata lichiditatii generale		
Active curente		138,895,300
Obligatii curente		49,058,492
(A/B)		2.83
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente		138,895,300
Stocuri		19,840,939
Obligatii curente		49,058,492
(A-B)/C		2.43
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)		76,926,832
Cifra de afaceri neta (B)		82,377,628
(A/B)*180- zile		168
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)		19,840,939
Cifra de afaceri neta(B)		82,377,628
(A/B)*180- zile		43
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)		23,956,812
Cheltuieli materiale si din afara (B)		52,718,228
(A/B)*180- zile		82

2. Analiza activitatii societatii comerciale

Creșterea cifrei de afaceri și a profitului se bazează pe aplicarea cu consecvență a planurilor manageriale și monitorizarea continuă a direcțiilor strategice stabilite pentru 2017. Cele mai importante acțiuni ale companiei au fost orientate spre analiza atentă în vederea creșterii randamentului și implicit a cifrei de afaceri. Aceste acțiuni au fost posibile având la baza schimbarea strategiei comerciale, de reorganizare a structurii forțelor de vânzare, consolidarea piețelor interne și internaționale, lansarea de produse noi, păstrarea calității și competitivității produselor noastre, realizarea de parteneriate strategice, prin investiții și cooperări, pentru asigurarea premizelor dezvoltării pe termen mediu și lung a companiei.

3. Capital social

In primul semestru al anului 2016 nu s-au inregistrat variatii in capitalul social, valoarea acestuia fiind de 98.537.535 lei cu o valoare nominala pe actiune de 0.1 RON.

Structura actionariatului la 30.06.2017 era urmatoarea:

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL

Actionar	Actiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI SECTOR 4	502.379.066	50,9835 %
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	228.826.055	23.2222 %
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU	134.207.209	13,6199 %
Alti actionari / others	119.963.020	12,1743 %
TOTAL	985.375.350	100 %

La data de 30.06.2017 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. 202-232 , 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.
- Iasi, str. Aurel Vlaicu, nr.78, depozit 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

Presedinte Consiliu de Administratie,
Danut Vasile