
***Raport semestrial
privind activitatea economico-financiara
a S.C. BIOFARM S.A- semestrul I 2018***

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. Situatiia economico financiara a S.C. Biofarm S.A. la data de 30.06.2018**

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2018 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite IFRS-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2018 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 30.06.2018

Active

Descriere	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
Active imobilizate	129,170,008	119,309,734
Active circulante	139,358,655	143,070,908
TOTAL ACTIVE	268,528,663	262,380,642
Datorii curente	48,211,674	45,545,874
Datorii pe termen lung	411,927	411,927
TOTAL DATORII	48,623,601	45,957,801
ACTIVE NETE	219,905,062	216,422,841

Capital social si rezerve

Descriere	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
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	81,113,502	66,537,026
Rezultat reportat	16,844,295	16,844,295
Rezultat curent	22,204,353	36,027,723
Repartizarea profitului	-	(2,729,115)
TOTAL CAPITALURI*	219,905,062	216,422,841

* pentru pastrarea comparabilitatii datelor, impactul aplicarii standardului IFRS 15 nu este inclus, acesta fiind prezentat in notele explicative.

Active imobilizate

La 30.06.2018 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 2018 au fost efectuate investitii in valoare de 12.229.297.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30 Iunie 2018 este urmatoarea :

IMOBILIZARI CORPORALE	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
Terenuri si constructii	17,331,935	16,323,756
Instalatii tehnice si masini	18,116,412	16,808,837
Alte instalati, utilaje si mobilier	447,531	512,389
Imobilizari corporale in curs de executie	76,763,737	70,530,457
TOTAL	112,659,615	104,175,439

Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.06.2018 este urmatoarea:

Stocuri	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
Materii prime si consumabile	14,464,596	14,089,680
Ajustari	(873,571)	(1,156,344)
Productia in curs si semifabricate	1,552,192	1,714,608
Produse finite	7,052,226	3,903,265
Ajustari	(657,265)	(1,227,254)
Marfuri	1,324,415	1,949,847
TOTAL	22,862,593	19,273,802

Creante comerciale

Creantele comerciale ale companiei Biofarm SA au scazut la data de 30.06.2018 fata de 31.12.2017, in principal datorita imbunatatirii termenului de recuperare al creantelor.

Creante comerciale *	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
Creante comerciale	83,220,813	100,027,554
Ajustari pentru creante comerciale	(18,846,141)	(19,900,201)
	64,374,672	80,127,353

* pentru pastrarea comparabilitatii datelor, impactul aplicarii standardului IFRS 15 nu este inclus, acesta fiind prezentat in notele explicative.

<u>Datoriile pe termen scurt si lung</u>	30 Iunie 2018	31 Dec 2017
Datorii curente	48,211,674	45,545,874
Datorii pe termen lung	411,927	411,927
	48,623,601	45,957,801

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

La data de 30.06.2018 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 30.06.2018

	Pentru perioada incheiata la		%2018
	30 Iunie 2018	30 Iunie 2017	vs.2017
Venituri din vanzari	83,338,629	82,377,628	1%
Alte venituri din exploatare	398,342	241,022	
Variatia stocurilor	2,880,562	1,225,191	
Total cheltuieli de exploatare	60,461,488	59,224,883	2%
Profit/ (Pierdere) din exploatare	26,156,045	24,618,958	6%
Venituri / (costuri) financiare nete	230,619	83,195	
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	26,386,664	24,702,153	7%
Cheltuieli cu impozite	4,182,311	4,073,356	
Profit / (Pierdere)*	22,204,353	20,628,797	8%

* pentru pastrarea comparabilitatii datelor, impactul aplicarii standardului IFRS 15 nu este inclus, acesta fiind prezentat in notele explicative.

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

Descriere	Pentru perioada incheiata la		%2018
	30 Iunie 2018	30 Iunie 2017	vs.2017
Materii prime si consumabile	21,296,619	19,669,007	8%
Cheltuieli de personal	13,331,549	11,869,254	12%
Amortizare	3,194,246	3,038,134	5%
Alte cheltuieli din exploatare	22,639,074	24,648,488	-8%
	60,461,488	59,224,883	2%

1.3. Fluxul de numerar

Fluxuri de numerar semestrul I anul 2018:

Numerar net din activitati de exploatare	21.301.608
Numerar net din activitati de investitie	(11.801.195)
	(53.329)
Numerar net din activitati de finantare	
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	9.447.084
Numerar si echivalentele de numerar la 31.12.2017	37.389.727
Numerar si echivalentele de numerar la 30.06.2018	46.836.811

1.4 Indicatori

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

30 Iunie 2018

Eficienta capitalului disponibil

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	26,386,664
Capital disponibil (B)	220,316,989
A/B	11.98%

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)	22,204,353
Capital propriu (B)	219,905,062
A/B	10.10%

Rata profitului operational

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	26,386,664
Venituri din exploatare (B)	86,617,534
A/B	30.46%

Rata profitului net

Profitul net (A)	22,204,353
Venituri totale (B)	86,848,152
A/B	25.57%

Rata activelor totale

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	26,386,664
Total active (B)	268,528,663
A/B	9.83%

SOLVABILITATE

30 Iunie 2018

Rata datoriei

Total obligatii (A)	48,623,601
Total active (B)	268,528,663
A/B	18.11%

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	219,905,062
Total active mai putin datorii curente nete (B)	220,316,989
A/B	99.81%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU**30 Iunie 2018****Rata lichiditatii generale**

Active curente	139,358,655
Obligatii curente	48,211,674
(A/B)	2.89

Rata rapida a lichiditatii

Active curente	139,358,655
Stocuri	22,862,593
Obligatii curente	48,211,674
(A-B)/C	2.42

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A)	64,374,672
Cifra de afaceri neta (B)	83,338,629
(A/B)*180- zile	139

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	22,862,593
Cifra de afaceri neta(B)	83,338,629
(A/B)*180- zile	49

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	19,155,698
Cheltuieli materiale si din afara (B)	52,283,475
(A/B)*180 zile	66

2. Analiza activitatii societatii comerciale

In primul semestru al anului 2018, Biofarm a continuat aplicarea consecventa a planurilor manageriale si a directiilor strategice agreate. Cele mai importante actiuni ale companiei au fost orientate spre analiza costurilor in vederea cresterii randamentului. Aceste actiuni au fost posibile avand la baza continuarea investitiilor din anii anterior, imbunatatirea strategiilor companiei, consolidarea pietelor interne, pastrarea calitatii si competitivitatii produselor din portofoliu.

3.Capital social

In primul semestru al anului 2018 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 30.06.2018 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	133.777.508	13.5763 %
Alti actionari / others	120.392.721	12.2180 %
TOTAL	985.375.350	100 %

La data de 30.06.2018 societatea are urmatoarele puncte de lucru aditionale celui de la adresa sediului social din str. Logofatul Tautu nr.99 :

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

Nu e cazul

**Presedinte Consiliu de Administratie,
Daniela Traiana Comsa**
