

---

**Raport semestrial  
privind activitatea economico-financiara  
a BIOFARM S.A- semestrul I 2019**

BIOFARM S.A. are sediul social in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120 "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 BIOFARM S.A. este Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium.

**1. Situatiile economico-financiare a Biofarm S.A. la data de 30.06.2019**

Situatiile financiare ale Biofarm SA la data de 30.06.2019 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 Europeana.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2019 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 30.06.2019**

***Active***

<b>Descriere</b>	<b>30 Iunie 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Active imobilizate	137.690.602	131.169.955
Active circulante	174.395.097	154.292.186
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>312.085.699</b>	<b>285.462.141</b>
Datorii curente	67.201.839	59.594.662
Datorii pe termen lung	448.964	448.964
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>67.650.803</b>	<b>60.043.626</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>244.434.896</b>	<b>225.418.515</b>

---

**Capital social si rezerve**

Descriere	30 Iunie 2019	31 Dec 2018
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	1.967.642	1.967.642
Rezerve	110.322.192	84.359.176
Rezultat reportat	5.548.864	5.548.864
Rezultat curent	28.232.630	38.424.940
Repartizarea profitului	-	(3.245.675)
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>244.434.896</b>	<b>225.418.515</b>

**Active imobilizate**

La 30.06.2019 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 2019 au fost efectuate investitii in valoare de 10.036.729, conform cash-flow.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30 Iunie 2019 este urmatoarea :

<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>30 Iunie 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Terenuri si constructii	14.154.723	14.581.213
Instalatii tehnice si masini	11.729.663	13.296.400
Alte instalatii utilaje si mobilier	367.914	478.107
Imobilizari corporale in curs de executie	94.752.952	85.787.977
<b>TOTAL</b>	<b>121.005.252</b>	<b>114.143.697</b>

## Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.06.2019 este urmatoarea:

<b>Stocuri</b>	<b>30 Iunie 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Materii prime si consumabile	11.087.099	14.346.563
Ajustari	(1.505.140)	(1.764.941)
Productia in curs si semifabricate	1.514.248	2.132.034
Produse finite	5.008.503	3.817.252
Ajustari	811.092	1.123.389
Marfuri	(789.694)	(820.273)
<b>TOTAL</b>	<b>16.126.108</b>	<b>18.834.024</b>

## Creante comerciale

Creantele comerciale ale companiei Biofarm SA au scazut la data de 30.06.2019 fata de 31.12.2018, in principal datorita imbunatatirii termenului de recuperare al creantelor.

<b>Creante comerciale</b>	<b>30 Iunie 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Creante comerciale	93.773.478	106.120.321
Ajustari pentru creante comerciale	(20.859.531)	(22.369.266)
	<b>72.913.947</b>	<b>83.751.055</b>

## Datoriile pe termen scurt si lung

	<b>30 Iunie 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Datorii curente	67.201.839	59.594.662
Datorii pe termen lung	448.964	448.964
	<b>67.650.803</b>	<b>60.043.626</b>

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

La data de 30.06.2019 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 30.06.2019

	Pentru perioada incheiata la		%2019 vs.2018
	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018	
<b>Venituri din vanzari</b>	97.291.255	83.338.629	17%
Venituri ajustare IFRS 15	(3.586.944)	-	
Alte venituri din exploatare	295.833	398.342	
Variatia stocurilor	567.820	2.880.562	
Total cheltuieli de exploatare	60.009.014	60.461.488	-1%
<b>Profit/ (Pierdere) din exploatare</b>	<b>34.558.950</b>	<b>26.156.045</b>	<b>32%</b>
Venituri / (costuri) financiare nete	658.637	230.619	
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>35.217.587</b>	<b>26.386.664</b>	<b>33%</b>
Cheltuieli cu impozite	6.984.957	4.182.311	
<b>Profit / (Pierdere)*</b>	<b>28.232.630</b>	<b>22.204.353</b>	<b>27%</b>

Compania a aplicat IFRS 15 pentru prima data la intocmirea situatiilor financiare anuale pentru anul 2018 utilizand metoda efectului cumulativ. Impactul din aplicarea acestui standard a reprezentat o diminuare a veniturilor perioadei cu suma de 3.586.944 lei. Adicional, compania a inregistrat venituri in avans in valoare de 21.648.313 lei, suma ce reprezinta datoria de rabat natural pe care compania o va acorda ulterior.

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

Descriere	Pentru perioada incheiata la		%2019 vs.2018
	30 Iunie 2019	30 Iunie 2018	
Materii prime si consumabile	18.293.042	21.296.619	-14%
Cheltuieli de personal	15.090.886	13.331.549	13%
Amortizare	3.308.439	3.194.246	4%
Alte cheltuieli din exploatare	23.316.647	22.639.074	3%
	<b>60.009.014</b>	<b>60.461.488</b>	<b>-1%</b>

### 1.3. Fluxul de numerar

#### *Fluxuri de numerar semestrul I anul 2019:*

Numerar net din activitati de exploatare	43.056.918
Numerar net din activitati de investitie	(9.415.039)
Numerar net din activitati de finantare	(51.185)
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>33.590.694</b>
<b>Numerar si echivalentele de numerar la 31.12.2018</b>	<b>45.632.578</b>
<b>Numerar si echivalentele de numerar la 30.06.2019</b>	<b>79.223.272</b>

### 1.4 Indicatori

#### **PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI**

**30 Iunie 2019**

#### **Eficienta capitalului disponibil**

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	35.217.587
Capital disponibil (B)	244.883.860
<b>A/B</b>	<b>14.38%</b>

#### **Eficienta capitalului propriu**

Profitul net (A)	28.232.630
Capital propriu (B)	244.434.896
<b>A/B</b>	<b>11.55%</b>

#### **Rata profitului operational**

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	35.217.587
Venituri din exploatare (B)	94.567.963
<b>A/B</b>	<b>37.24%</b>

#### **Rata profitului net**

Profitul net (A)	28.232.630
Venituri totale (B)	95.226.601
<b>A/B</b>	<b>29.65%</b>

#### **Rata activelor totale**

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	35.217.587
Total active (B)	312.085.699
<b>A/B</b>	<b>11.28%</b>

#### **SOLVABILITATE**

**30 Iunie 2019**

#### **Rata datoriei**

Total obligatii (A)	67.650.803
Total active (B)	312.085.699
<b>A/B</b>	<b>21.68%</b>

#### **Rata autonomiei financiare**

Capitalul propriu (A)	244.434.896
Total active mai putin datorii curente nete (B)	244.883.860
<b>A/B</b>	<b>99.82%</b>

**LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU****30 Iunie 2019****Rata lichiditatii generale**

Active curente	174.395.097
Obligatii curente	67.201.839
<b>(A/B)</b>	<b>2.60</b>

**Rata rapida a lichiditatii**

Active curente	174.395.097
Stocuri	16.126.108
Obligatii curente	67.201.839
<b>(A-B)/C</b>	<b>2.36</b>

**Perioada incasarii clientilor**

Creante comerciale (A)	72.913.947
Cifra de afaceri neta (B)	97.291.255
<b>(A/B)*180- zile</b>	<b>135</b>

**Perioada imobilizarii stocurilor**

Stocuri produse finite si marfuri (A)	20.845.102
Cifra de afaceri neta(B)	97.291.255
<b>(A/B)*180- zile</b>	<b>39</b>

**Perioada achitarii furnizorilor**

Furnizori (A)	22.284.307
Cheltuieli materiale si din afara (B)	49.515.530
<b>(A/B)*180 zile</b>	<b>81</b>

**2. Analiza activitatii societatii comerciale**

In primul semestru al anului 2019, 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 2019 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 30.06.2019 era urmatoarea:

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	362.096.587	36.7471 %
Alti actionari / others	120.899.697	12.2694 %
<b>TOTAL</b>	<b>985.375.350</b>	<b>100 %</b>

Sursa informatiei: DEPOZITARUL CENTRAL

---

**La data de 30.06.2019 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

In primul semestru al anului 2019, Consiliul de Administratie e decis inchiderea punctelor de lucru din Cluj-Napoca, Craiova, Arad, Constanta si Iasi.

#### **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**

Andrei Hrebenciuc  
**Presedinte C.A.**

