
***Raport semestrial
privind activitatea economico-financiara
a S.C. BIOFARM S.A- semestrul I 2013***

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 30.06.2013

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2013 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.06.2013 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 intentia si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce în mod semnificativ activitatea.

1.1. Bilant incheiat la 30.06.2013

	lei	
	30-Jun-13	31-Dec-12
Active imobilizate	73,499,967	73,504,390
Active circulante	135,963,629	125,006,009
TOTAL ACTIVE	209,463,596	198,510,399

DATORII CURENTE	43,309,095	31,328,657
DATORII PE TERMEN LUNG	2,310,800	2,642,484
TOTAL DATORII	45,619,895	33,971,142
ACTIVE NETE	163,843,701	164,539,257
Capital social si rezerve		
Capital social	109,486,150	109,486,150
Ajustari capital social	-	24,983,008
Actiuni proprii	(813)	(813)
Prime legate de emiterea de actiuni	(173,154)	(173,154)
Rezerve din reevaluare	493,677	493,677
Rezerve	23,655,903	17,986,516
Rezultat reportat	16,844,294	(8,138,713)
Rezultat curent	13,537,643	21,036,200
Repartizarea profitului	-	(1,133,614)
TOTAL CAPITALURI	163,843,701	164,539,257

Active imobilizate

La 30.06.2013 societatea are in proprietate :

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

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 2013 au fost efectuate investitii in valoare de 3.187.439 Ron.

Structura activelor imobilizate la data de 30.06.2013 este urmatoarea :

IMOBILIZARI CORPORALE	30.06.2013	31.12.2012
Terenuri si constructii	18,057,298	18,511,090
Instalatii tehnice si masini	22,739,433	23,663,358
Alte instalati, utilaje si mobilier	544,038	587,383
Imobilizari corporale in curs de executie	6,655,244	5,164,002
	47,996,014	47,925,832

Stocuri

La data de 30.06.2013, stocurile de materii prime si materiale au inregistrat o crestere de 9,4% fata de stocurile existente la data de 31.12.2012 datorata in principal diversificarii portofoliului de produse comercializate de SC Biofarm SA.

Structura stocurilor la data de 30.06.2013 este urmatoarea:

Stocuri	30.06.2013	31.12.2012
Materii prime si consumabile	9,620,954	9,348,386
Ajustari	(870,465)	(946,022)
Productia in curs	1,354,270	1,180,467
Ajustari	0	(10,604)
Semifabricate si Produse finite	6,106,671	5,493,026
Ajustari	(107,247)	(233,055)
Marfuri	988,245	787,067
Total	17,092,428	15,619,265

Creante

Structura creantelor la data de 30.06.2013 este urmatoarea:

Creante comerciale si similare	30.06.2013	31.12.2012
Creante comerciale	51,680,338	49,173,405
Ajustari pentru creante comerciale	(1,280,250)	(1,280,250)
Creante intragroup	119,876	-

Salariati	104,454	27,899
Impozit pe profit	37,390	1,044,011
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3,738,932	5,865,286
Debitori diversi si alte creante	273,244	134,002
Ajustari pentru alte creante	(62,896)	(62,896)
Dobanda de incasat	419,807	395,363
Avansuri	649,988	677,582
Cheltuieli in avans	222,805	278,730
Total	55,903,689	56,253,132

Creantele comerciale ale SC Biofarm SA au crescut cu 5% fata de finalul anului 2012 in conditiile cresterii cifrei de afaceri a companiei cu 10,3%.

Datoriile pe termen scurt si lung

Datorii comerciale si similare	30.06.2013	31.12.2012
Datorii comerciale	25,661,876	25,089,368
Furnizori de imobilizari	326,516	1,356,189
Datorii in legatura cu salariatii	520,585	569,200
Impozite si contributii sociale	636,381	899,158
Alte datorii fiscale	52	332,967
Alte datorii	158,622	2,697
Dividende	15,283,817	1,264,590
Avansuri	4,625	3,482
Venituri in avans	7,248	7,248
Total	42,599,722	29,524,899
Imprumuturi	231,155	696,935
Provizioane	478,218	1,106,823
Datorii pe termen scurt	43,309,095	31,328,657
DATORII PE TERMEN LUNG		
Imprumuturi	-	16,409

Impozit amanat	1,845,182	2,160,457
Provizioane	465,618	465,618
DATORII PE TERMEN LUNG	2,310,800	2,642,484

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

1.2. Contul de profit si pierdere

Situatia contului de profit si pierdere la 30 iunie 2013 se prezinta astfel:

lei

	30-Jun-13	30-Jun-12	%
Venituri din vanzari	58,369,282	52,915,297	10%
Alte venituri din exploatare	68,837	58,567	18%
Variatia stocurilor	762,293	1,003,974	-24%
Materii prime si consumabile	16,256,502	14,524,459	12%
Cheltuieli de personal	8,354,557	7,496,118	11%
Amortizare	3,015,301	2,752,791	10%
Alte cheltuieli din exploatare	17,321,131	15,775,388	10%
Profit / (Pierdere) din exploatare	14,252,921	13,429,082	6%
Venituri financiare nete	1,409,341	1,514,743	-7%
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	15,662,262	14,943,825	5%
Cheltuieli cu impozite	2,124,620	2,664,511	-20%
Profit / (Pierdere)	13,537,643	12,279,314	10%

Veniturile financiare nete au inregistrat o scadere fata de perioada similara a anului trecut datorita diminuarii ratei dobanzii la depozitele la termen pentru disponibilitatile banesti ale companiei plasate in institutii bancare din Romania.

La data de 30.06.2013, SC Biofarm SA nu a procedat la reevaluarea portofoliului de actiuni detinute de Biofarm la societati cotate la BVB, portofoliu care este prezentat in tabelul de mai jos:

SIMBOL	DENUMIRE	nr.actiuni la data de 30.06.2013
ARAX	ARMAZ GAZ SA MEDIAS	3,000,000
BRD	BRD	35,000
DAFR	DAFORA SA	120,000
SIF 1	SIF BANAT CRISANA	1,895,100
SIF 2	SIF MOLDOVA	2,550,000
SIF 3	SIF TRANSILVANIA	823,500
SIF 4	SIF MUNTENIA	615,600
SIF 5	SIF OLTENIA	4,100,000
TLV	B.TRANSILVANIA	558,571
TEL	TRANSELECTRICA	13,040

In primul semestru al anului 2013 societatea a vandut 5.765 actiuni detinute la SC Transilvania Constructii SA in echivalent de 184.733 lei.

1.3 Indicatori

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	30 Iunie 2013
Eficienta capitalului disponibil	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,678,808
Capital disponibil (B)	165,688,883
A/B	9.46%
Rata profitului operational	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,678,808
Venituri din exploatare (B)	59,200,412
A/B	26.48%
Rata activelor totale	
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	15,678,808
Total active (B)	209,463,596
A/B	7.49%
Rata datoriei	
Total obligatii (A)	45,619,895
Total active (B)	209,463,596
A/B	21.78%
Rata rapida a lichiditatii	
Active curente	135,963,628
Stocuri	17,092,428
Obligatii curente	43,309,095
(A-B)/C	2.74
Perioada incasarii clientilor	
Creante comerciale (A)	50,400,088
Cifra de afaceri neta (B)	58,369,282

(A/B)*182 zile	157
Perioada imobilizarii stocurilor	
Stocuri (A)	17,092,428
Cifra de afaceri neta(B)	58,369,282
(A/B)*182 zile	53
Perioada achitarii furnizorilor	
Furnizori (A)	25,661,876
Cheltuieli materiale si din afara (B)	41,636,265
(A/B)*182 zile	112

2. Analiza activitatii societatii comerciale

Cu o traditie de peste 90 de ani in industria farmaceutica romaneasca si cu un portofoliu de peste 200 de produse, BIOFARM acopera 61 de arii terapeutice si investeste în mod continuu în campanii media, comerciale si de marketing pentru promovarea propriilor produse.

In primul semestru al anului 2013, s-a inregistrat o cifra de afaceri de 58.369.282 RON, in crestere cu 10 % fata de perioada similara a anului trecut.

La 30.06.2013, societatea inregistreaza un profit net de 13.537.643 RON, in crestere fata de perioada similara a anului 2012, mentinandu-se o rata de profitabilitate de aproximativ 23% si un EBITDA margin de aproximativ 32%.

Vanzarile la export ale S.C. BIOFARM S.A. au inregistrat in perioada ianuarie – iunie 2013 comparativ cu perioada similara din 2012, o crestere de 26% in valoare si vanzarile la export reprezinta 3,3% din cifra de afaceri a companiei.

In primul semestru al anului 2013 comercializarea produselor s-a realizat preponderent cu sase distribuitori aflati intre primii zece distribuitori, conform clasificarii pietei farmaceutice.

3. Capitaluri proprii

In primul semestru al anului 2013 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 25.07.2013 era urmatoarea:

NUME	ACTIUNI	PROCENT
S.I.F. OLTENIA loc. CRAIOVA jud. DOLJ	311,902,671	28.4878
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	233,195,897	21.2991
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. BACAU	143,052,144	13.0657
A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	11,448,753	1.0456
Pers. Juridice	198,676,020	18.1462
Pers. Fizice	196,586,014	17.9553
Total	1,094,861,499	100.0000

La data de 30.06.2013 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
- 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, str.Campul Linistei, 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

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu e cazul

Presedinte Consiliu de Administratie,
Danut Vasile .