



binele
de a trăi
mai

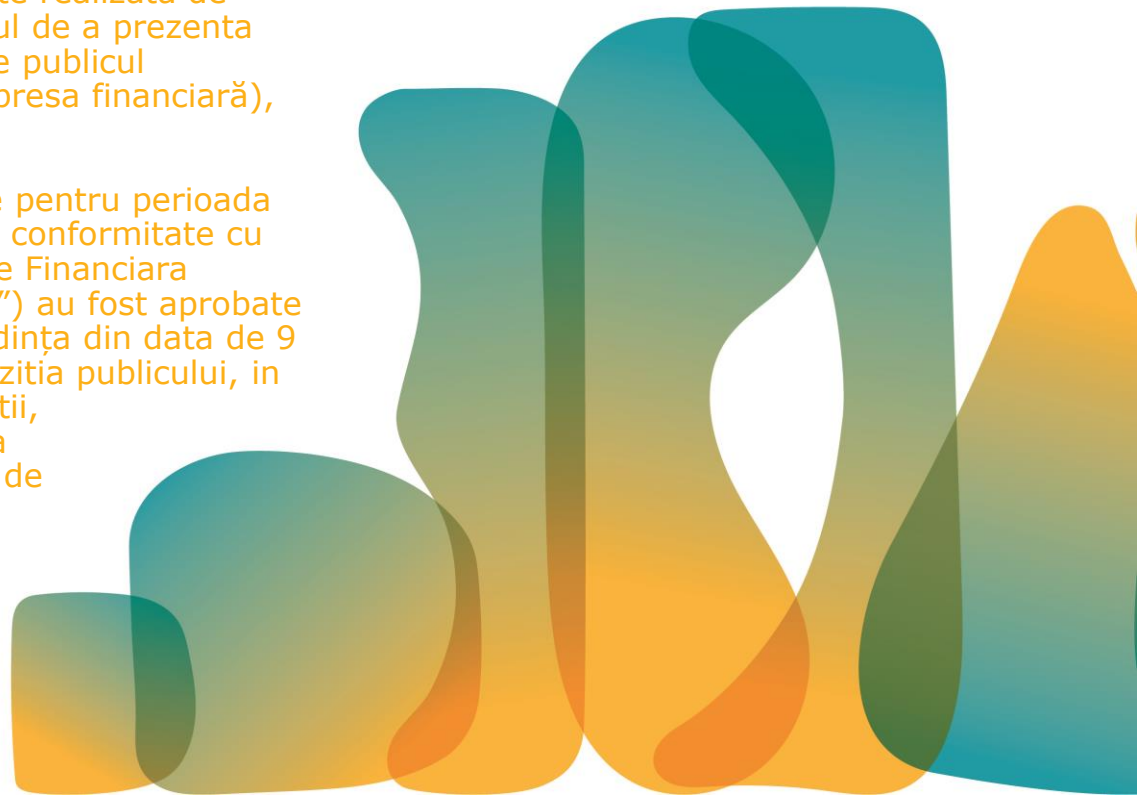
BINE

Sănătatea și starea de bine sunt strâns legate. Preocuparea noastră este să îți oferim doar acele produse care încorporează inovația, performanța și experiența noastră de zeci de ani.

Prezentare rezultate financiare 30.09.2020

Această Prezentare a rezultatelor financiare pentru perioada Ianuarie -Septembrie 2020 este realizată de BIOFARM S.A. ("BIOFARM") și are scopul de a prezenta rezultatele financiare ale BIOFARM către publicul investitor (acționari, creditorii, analiști, presa financiară), având astfel un caracter pur informativ.

Situațiile financiare detaliate neauditate pentru perioada Ianuarie-Septembrie 2020, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) au fost aprobate de către Consiliul de Administrare în ședința din data de 9 Noiembrie 2020 și au fost puse la dispoziția publicului, în format electronic, pe website-ul societății, www.biofarm.ro, la rubrica "Guvernanta Corporativa/Situații financiare" în data de 13 Noiembrie 2020.



PROFILUL COMPANIEI

Biofarm este o companie romaneasca construita prin expertiza, inovatie si performanta

Misiunea noastră

Misiunea Biofarm® este de a face bine celor din jurul nostru prin perfecționare continuă, cu respect pentru experiența acumulată până acum și cu standarde aflate la cel mai înalt nivel.

Viziunea noastră

Viziunea noastră este ca produsele Biofarm® să fie prima alegere pentru cei care își doresc starea de bine și sunt preocupați de sănătatea lor, pentru că noi, la Biofarm®, lucrăm permanent pentru binele oamenilor și vom păstra performanța și inovația la cel mai înalt nivel.

Despre Noi

- Top 5 producatori de medicamente pe piata competitive din Romania.
- Cel mai important producator din Romania de capsule gelatinoase moi.
- Top 3 producatori romani de solutii si suspensii pentru administrare orala.
- Unul dintre cei mai mari producatori de comprimate si drajeuri din Romania.



ISTORIC SI REPERE

Biofarm este unul dintre cei mai importanti producatori din Romania cu o expertiza si performanta istorica de aproape 100 de ani

Anul extinderii

Biofarm deschide prima fabrica din tara unde sunt produse extracte din plante, tincture, substante pure si produse de uz veterinar: "Fabrica de Medicamente Galenica".

1956



Anul lansarii pe bursa

Biofarm incepe sa fie tranzactionata pe piata RASDAQ sub simbolul BIOF

1996

Anul certificarii liniilor

Toate liniile de productie primesc certificate conform cerintelor "Ghidului privind buna practica de fabricatie" GMP, standardul de calitate care stabileste normele de fabricatie a medicamentelor la nivel european

2004



Anul certificarii ISO si OHSAS

Doua certificari importante: "Certificat pentru sistemul de management de mediu" "Certificat pentru sistemul de management de sanatate si securitate ocupationala"

2013



100 ani de Biofarm

2021

1921

Anul nasterii

Mai multe firme producatoare din domeniul medicamentelor fuzioneaza. Biofarm devine unul dintre cei mai importanti producatori romani din economia tarii. Așa incepe povestea noastră

1969

Anul brandului Biofarm

Fabricile de medicamente Galenica si Biofarm se unesc in "Intreprinderea de Medicamente Biofarm".

1997

Anul privatizarii

Societatea este 100% privatizata.



2005

Anul Bursei

In luna Octombrie, actiunile emise de Biofarm S.A. sunt inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti S.A. - sectorul valorilor mobiliare emise de persoanele juridice romane - Categoria I



2015

Categoria Premium

Incepand cu luna Ianuarie, actiunile Biofarm sunt incadrate la categoria Premium



BIOFARM LA NIVEL MONDIAL

Biofarm are operatiuni in **Romania** si exporta in alte 12 tari

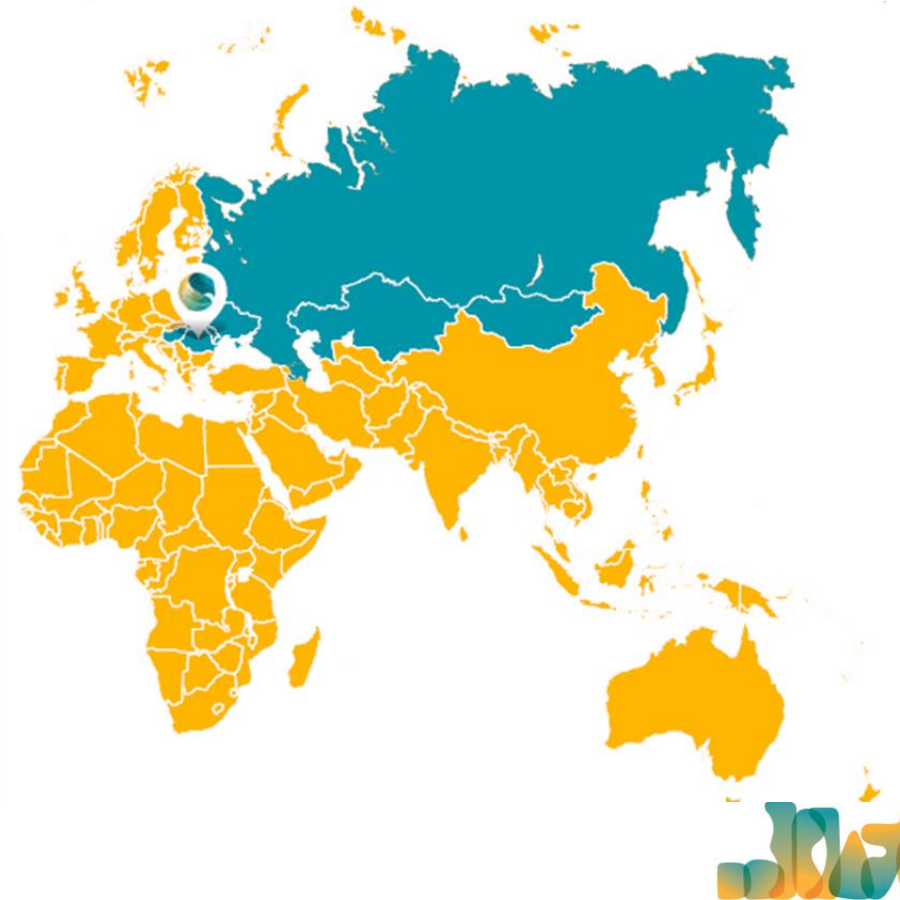
PIATA DE BAZA - ROMANIA

PIETE DE EXPORT

Azerbaidjan, Cehia, Cipru, Georgia, Irak, Lituania, Malta, **Moldova**, Rusia, Ungaria, Ucraina si Kîrgîzstan.

Obiectivele pe termen lung în ceea ce privește piețele externe sunt

- Vanzarile de export sa ajunga la cel putin 10% din totalul unitatilor vandute de companie
- Înregistrarea de noi dosare de produse
- Deschiderea de noi reprezentanțe
- Pătrunderea pe noi piețe de desfacere



BRANDURI BIOFARM

Portofoliul Biofarm este reprezentat de peste 200 de produse ce acopera peste 60 de arii terapeutice

3 CATEGORII DE BAZA



Digestiv & Metabolic



Respirator & ORL



Cardiovascular & Circulator

 **BIOFARM**[®]



Colebil[®]



Anghirol[®]



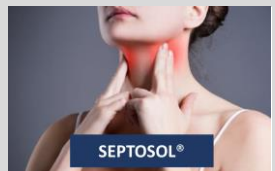
Triferment[®]



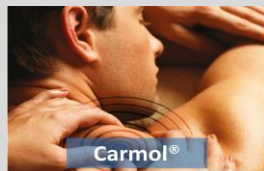
Hepatoprotect[®]



Bixtonim[®]



SEPTOSOL[®]



Carmol[®]



BIOFLU[®]



SennaLax[®]



Carbocit[®]



**anti
spasmi**



Protecardin[®]



DEVARICID[®]



**Extravalerianic
Biofarm Cardio**



NERVOCALMIN[®]



NERVOCALMIN[®]



MAGNEFORT[®] B6



Cavit[®]



Cavit[®]



BIOLAND[®]



Sumar executiv 30.09.2020

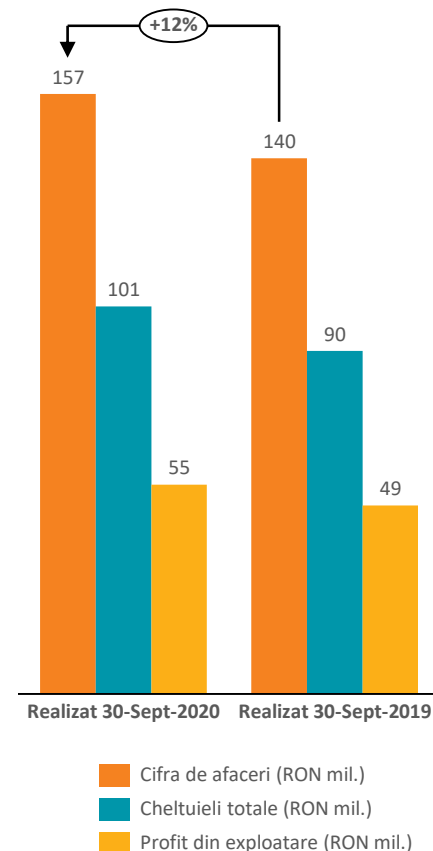
➤ **Cifra de afaceri aferenta Q3 2020** (fara impact IFRS 15) este cu 12% mai mare comparativ cu 2019

➤ **Cheltuielile totale** sunt cu 13% mai mari comparativ cu 2019

➤ **Profitul din exploatare** este de aprox. RON 54.7 Mil. in crestere cu 11% fata de Q3 2019

➤ **Profitul net** este de RON 45.5 Mil. in crestere cu aprox. 13% fata de Q3 2019

➤ **Numarul de angajati** a ramas constant la aprox. 368



Agenda

- Situatia Rezultatului Global
 - Situatia Pozitiei Financiare
 - Indicatori financiari & Fluxuri de numerar
-

Situatia Rezultatului Global la 30.09.2020

- RON-

Situatia veniturilor si a cheltuielilor	Realizat 30-Sept -2020	Realizat 30-Sept-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Venituri din vanzari	156.923.978	140.143.660	16.780.318	12%
Ajustari IFRS 15	-3.132.342	-4.627.703		
Alte venituri din exploatare	168.192	632.251	-464.059	-73%
Variatia stocurilor	2.113.021	2.878.818	-765.797	-27%
Materii prime si consumabile	29.556.296	27.812.644	1.743.652	6%
Cheltuieli de personal	26.609.167	22.101.394	4.507.773	20%
Amortizare	8.160.135	4.933.536	3.226.599	65%
Alte cheltuieli din exploatare	37.024.284	34.868.037	2.156.247	6%
Profit/ (Pierdere) din exploatare	54.722.967	49.311.415	5.411.553	11%
Venituri / (costuri) financiare nete	1.005.282	1.102.754	-97.473	-9%
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	55.728.249	50.414.169	5.314.080	11%
Cheltuieli cu impozite	10.176.326	10.258.239	-81.913	-1%
Profit / (Pierdere)	45.551.923	40.155.930	5.395.993	13%



Situatia Rezultatului Global

Venituri din vanzari	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Vanzari de produse finite	191.844.976	166.783.967	25.061.009	15%
Vanzari de marfuri	751.841	1.703.546	(951.705)	-56%
Venituri ajustare IFRS 15	(3.132.342)	(4.627.703)	1.495.361	-32%
Venituri din vanzare deseuri	8.084	10.536	(2.452)	-23%
Reduceri comerciale	(35.680.923)	(28.354.389)	(7.326.534)	26%
TOTAL	153.791.636	135.515.957	18.275.679	13%

Alte venituri din exploatare	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Vanzari de servicii	-	57.097	(57.097)	-100%
Venituri din chirii	22.400	4.050	18.350	453%
Venituri din reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	-	0%
Diferente de curs valutar	49.879	162.193	(112.314)	-69%
Alte venituri din exploatare	95.914	408.911	(312.997)	-77%
TOTAL	168.193	632.251	(464.058)	-73%

Materii prime si consumabile	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Materii prime	19.646.480	17.997.219	1.649.261	9%
Materiale auxiliare	8.720.972	8.679.394	41.578	0%
Marfuri	529.288	929.315	(400.027)	-43%
Obiecte de inventar	375.176	87.462	287.714	329%
Alte consumabile	284.380	119.254	165.126	138%
TOTAL	29.556.296	27.812.644	1.743.652	6%

Cheltuieli de personal	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Salarii	22.282.376	18.177.189	4.105.187	23%
Contracte civile	4.555.541	3.781.498	774.043	20%
Taxe si contributii sociale	1.123.316	873.499	249.817	29%
Alte beneficii	(1.352.066)	(730.792)	(621.274)	85%
TOTAL	26.609.167	22.101.394	4.507.773	20%

Amortizare	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Cheltuieli cu amortizarea	8.160.135	4.933.536	3.226.599	65%
TOTAL	8.160.135	4.933.536	3.226.599	65%

▪ Creșterea cu 12% a veniturilor (fara impact IFRS15)/13% a veniturilor (dupa includerea impactului IFRS15) comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 se datorează în principal creșterii vânzării produselor finite (15%). Ponderea, în valoare (RON), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm (suplimente alimentare, medicamente eliberate fără prescripție medicală și medicamente eliberate cu prescripție medicală) este următoarea: medicamentele eliberate fără prescripție medicală (OTC) au o pondere de 57.5%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 40% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe bază de prescripție medicală (RX) este de 2.5%.

▪ Costul materiilor prime a crescut cu doar 9% față de aceeași perioadă a anului 2019, în principal datorită reanalizării principalilor furnizori de materii prime și ambalaje pentru a se asigura o cât mai bună valoare adăugată pentru companie.

▪ Cheltuielile salariale totale au crescut cu aprox. RON 4.5 Mil (20% mai mult față de 2019) datorită creșterilor salariale realizate pe parcursul anului 2020.



Situatia Rezultatului Global

Alte cheltuieli din exploatare	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Utilitati	3.154.254	3.455.401	(301.147)	-9%
Reparatii	1.121.716	999.215	122.501	12%
Chirie	-	85.356	(85.356)	-100%
Asigurari	571.114	1.010.078	(438.964)	-43%
Comisioane bancare	28.646	44.582	(15.936)	-36%
Publicitate si promovare produse	22.636.767	22.100.102	536.665	2%
Deplasari si transport	317.656	654.796	(337.140)	-51%
Posta si telecomunicatii	355.010	427.757	(72.747)	-17%
Alte servicii prestate de terti	5.410.332	4.510.742	899.590	20%
Alte impozite si taxe	1.761.513	2.622.505	(860.992)	-33%
Protocol	549.453	762.498	(213.045)	-28%
Cheltuieli din cedarea activelor	-	17.970	(17.970)	0%
Pierderi si ajustari creante incerte	568.622	(3.253.903)	3.822.525	-117%
Ajustari stocuri	(1.805.009)	(290.382)	(1.514.627)	522%
Donatii si subventii	1.515.462	571.109	944.353	165%
Alte cheltuieli de exploatare	838.748	1.150.211	(311.463)	-27%
TOTAL	37.024.284	34.868.037	2.156.247	6%

(2.156.247)

Venituri / (costuri) financiare nete	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Venituri din dobanzi	1.005.286	1.102.763	(97.477)	-9%
Costuri cu dobanzile	(4)	(9)	5	-53%
TOTAL	1.005.282	1.102.754	(97.472)	-9%

Cheltuieli cu impozite	30-Sep-20	30-Sep-19	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Cheltuiala impozit pe profit curent	10.037.959	9.817.670	220.289	2%
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	138.367	440.569	(302.202)	-69%
TOTAL	10.176.326	10.258.239	(81.913)	-1%

- Biofarm SA este cel mai important producător român de capsule gelatinoase moi, între primii 3 producători români de soluții și suspensii pentru administrare orală și unul dintre cei mai mari fabricanți de comprimate și drajeuri din România. Pentru a-și păstra această poziție și pentru a reuși să progreseze, compania angajează cheltuieli pentru a se certifica și recertifica periodic la cel mai înalt standard internațional pentru toate sistemele, liniile de producție și orice alt aspect care ține de promisiunea sa – cea mai bună calitate a produselor.
- Biofarm are peste 150 de produse în portofoliu și acoperă peste 60 de arii terapeutice. Pe 9 dintre acestea, Biofarm este lider de piață, o evidență care onorează compania și o obligă la mai mult.
- Impozitul pe profit de plată a fost calculat ținând cont de influențele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilităților fiscale precum și a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit.

Agenda



- Situatia Rezultatului Global
 - Situatia Pozitiei Financiare
 - Indicatori financiari & Fluxuri de numerar
-

Situatia pozitiei financiare

Active	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Imobilizari corporale	132.502.118	126.454.307	6.047.810	5%
Imobilizari imobiliare	11.533.330	11.533.330	-	0%
Imobilizari necorporale	547.190	839.771	(292.581)	-35%
Alte active imobilizate	9.095	7.095	2.000	28%
Impozit amanat	4.853.036	4.991.403	(138.367)	-3%
Active imobilizate	149.444.769	143.825.906	5.618.863	4%
Stocuri	37.648.510	18.289.407	19.359.103	106%
Creante comerciale si similare	80.208.884	93.372.718	(13.163.834)	-14%
Numerar si echivalente numerar	83.893.540	91.128.639	(7.235.099)	-8%
Active circulante	201.750.934	202.790.764	(1.039.830)	-1%
TOTAL ACTIVE	351.195.703	346.616.670	4.579.032	1%
Datorii				
Datorii comerciale si similare	31.319.267	54.542.504	(23.223.237)	-43%
Datorii privind impozitul pe profit	4.188.016	2.436.362	1.751.654	72%
Venituri in avans IFRS 15	28.627.507	25.495.165	3.132.342	0%
Provizioane	3.615.040	6.305.310	(2.690.270)	-43%
Datorii curente	67.749.831	88.779.341	(21.029.511)	-24%
Provizioane	606.998	606.998	-	0%
Datorii pe termen lung	606.998	606.998	-	0%
TOTAL DATORII	68.356.829	89.386.339	(21.029.511)	-24%
ACTIVE NETE	282.838.874	257.230.331	25.608.543	10%
Capital social si rezerve				
Capital social	98.537.535	98.537.535	-	0%
Actiuni proprii	(813)	(813)	-	0%
Prime legate de emiterea/rascumparare actiuni proprii	(173.154)	(173.154)	-	0%
Rezerve din reevaluare	1.967.642	1.967.642	-	0%
Rezerve	23.350.438	101.914.398	(78.563.960)	-77%
Rezultat reportat	113.605.303	5.548.864	108.056.439	1947%
Rezultat curent	45.551.923	50.881.819	(5.329.896)	-10%
Repartizarea profitului	-	(1.445.960)	1.445.960	-100%
TOTAL CAPITALURI	282.838.874	257.230.331	25.608.543	10%



Situatia pozitiei financiare

Imobilizari corporale	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Terenuri si constructii	57.047.705	55.517.011	1.530.694	3%
Instalatii tehnice si masini	37.747.144	39.087.509	(1.340.365)	-3%
Alte instalati, utilaje si mobilier	300.521	262.767	37.754	14%
Imobilizari corporale in curs de executie	37.406.748	31.587.020	5.819.728	18%
TOTAL	132.502.118	126.454.307	6.047.811	5%

Stocuri	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Materii prime si consumabile	27.509.003	11.543.155	15.965.848	138%
Ajustari materii prime si consumabile	(495.662)	(1.953.042)	1.457.380	-75%
Productia in curs si semifabricate	1.727.199	2.082.698	(355.499)	-17%
Produce finite	8.998.494	6.527.309	2.471.185	38%
Marfuri	265.952	793.393	(527.441)	-66%
Ajustari produse finite si marfuri	(356.476)	(704.106)	347.630	-49%
TOTAL	37.648.510	18.289.407	19.359.103	106%

Creante comerciale si similare	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Creante comerciale	91.768.189	102.728.069	(10.959.880)	-11%
Ajustari pentru creante comerciale	(18.202.739)	(17.634.117)	(568.622)	3%
Salariati	(5.467)	(2.886)	(2.581)	89%
Alte creante fata de Bugetul de Stat	4.748.897	5.992.995	(1.244.098)	-21%
Debitori diversi si alte creante	764.987	421.091	343.897	82%
Ajustari pentru alte creante	(211.757)	(211.757)	-	0%
Dobanda de incasat	16.401	207.792	(191.391)	-92%
Avansuri	530.721	807.271	(276.549)	-34%
Cheltuieli in avans	799.652	1.064.261	(264.609)	-25%
TOTAL	80.208.884	93.372.718	(13.163.834)	-14%

- În primele 9 luni ale anului 2020, valoarea achizițiilor de imobilizări corporale a fost de RON 14 mil, datorita investitiilor aditionale pentru inceperea activitatii la fabrica noua din str. Gura Badicului nr. 202-232.

- Stocurile au crescut fata de 2019 in principal din cauza securizarii necesarului de stocuri de materii prime și materiale de ambalat în contextul pandemiei de SARS-CoV-2 (COVID-19), comenzile fiind lansate ținând cont de durata de aprovizionare pentru fiecare articol.

- Creantele comerciale au scazut datorita mentinerii termenului de incasare a acestora la o medie de 120 de zile. Urmare a unor reclasificari de creante care nu vor mai fi incasate, ajustarile de creante comerciale au crescut.

Situatia pozitiei financiare

Numerar si echivalente numerar	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Disponibil in banca	39.091.061	12.249.251	26.841.810	219%
Numerar si echivalente numerar	9.881	4.769	5.112	107%
Depozite	44.792.598	78.874.619	(34.082.022)	-43%
TOTAL	83.893.540	91.128.639	(7.235.099)	-8%

Datorii comerciale si similare	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Datorii comerciale	20.111.944	36.706.704	(16.594.761)	-45%
Furnizori de imobilizari	1.552.876	695.943	856.932	123%
Datorii in legatura cu salariatii	709.636	862.997	(153.361)	-18%
Impozite si contributiile sociale	2.980.462	1.589.025	1.391.436	88%
Alte datorii fiscale	147.113	248.779	(101.666)	-41%
Alte datorii	1.461.575	1.597.565	(135.990)	-9%
Dividende	3.921.184	12.856.523	(8.935.339)	-70%
Avansuri	434.477	(15.032)	449.510	-2990%
Venituri in avans			-	0%
TOTAL	31.319.267	54.542.504	(23.223.238)	-43%

Venituri in avans IFRS 15	28.627.507	25.495.165	3.132.342	-
---------------------------	------------	------------	-----------	---

Rezerve	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Rezerve reevaluare mijloace fixe	1.967.642	1.967.642	-	0%
Rezerve legale	19.707.507	19.707.507	-	0%
Alte rezerve	3.642.931	82.206.891	(78.563.960)	-96%
TOTAL	25.318.080	103.882.040	(78.563.960)	-76%

Provizioane	30-Sep-2020	31-Dec-2019	Realizat 2020/ 2019	Realizat 2020/ 2019
Alte creante	-	1.338.203	(1.338.203)	0%
Provizioane drepturi salariale pe termen scurt	3.615.040	4.967.107	(1.352.067)	-27%
Provizioane drepturi salariale pe termen lung	606.998	606.998	-	0%
TOTAL	4.222.038	6.912.308	(2.690.270)	-39%

- Numerarul a scazut comparativ cu finalul anului 2019 datorita platilor de dividende in in valoare de RON 29 mil. Luând în considerare achizițiile externe de materii prime și echipamente, pentru a diminua impactul fluctuației cursului de schimb, managementul companiei a decis ca o parte din disponibilitățile în RON să fie convertite în alte valute.

- Urmare a faptului ca politica Biofarm SA este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când acestea devin scadente, datoriile comerciale au scazut. Societatea nu are obligații neplătite la scadenta către bugetul de stat.

- Conform AGOA din 28.04.2020 s-a decis reclasificarea sumei de RON 78.6 mil. din categoria "Alte rezerve" în categoria " Rezultat reportat" pentru o prezentare mai fidela a componentei structurii capitalului Biofarm SA.

- Suma constituită ca și provizion pentru drepturi salariale la 30.09.2020, reprezintă bonusuri salariale care se vor plăti salariaților companiei, echipei de marketing vânzări precum și echipei de management, conducerii executive a Biofarm SA pentru activitatea desfășurată în anul 2020.



Agenda



- Situatia Rezultatului Global
 - Situatia Pozitiei Financiare
 - Indicatori financiari & Fluxuri de numerar
-

Indicatori financiari

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	30-Sep-20	31-Dec-19	LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	30-Sep-20	31-Dec-19
Eficienta capitalului disponibil			Rata lichiditatii generale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	55.728.249	62.468.452	Active curente	201.750.934	202.790.764
Capital disponibil (B)	283.445.872	257.837.329	Obligatii curente	67.749.831	88.779.341
A/B	19.66%	24.23%	(A/B)	2.98	2.28
Eficienta capitalului propriu			Rata rapida a lichiditatii		
Profitul net (A)	45.551.923	50.881.819	Active curente	201.750.934	202.790.764
Capital propriu (B)	282.838.874	257.230.331	Stocuri	37.648.510	18.289.407
A/B	16.11%	19.78%	Obligatii curente	67.749.831	88.779.341
Rata profitului operational			(A-B)/C	2.42	2.08
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	55.728.249	62.468.452	Perioada incasarii clientilor		
Venituri din exploatare (B)	156.072.850	200.005.067	Creante comerciale (A)	73.565.450	85.093.952
A/B	35.71%	31.23%	Cifra de afaceri neta (B)	156.923.978	202.755.811
Rata profitului net			(A/B)*270 zile	127	153
Profitul net (A)	45.551.923	50.881.819	Perioada imobilizarii stocurilor		
Venituri totale (B)	157.078.131	201.581.510	Stocuri produse finite si marfuri (A)	37.398.010	26.902.629
A/B	29.00%	25.24%	Cifra de afaceri neta(B)	156.923.978	202.755.811
Rata activelor totale			(A/B)*270 zile	64	48
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	55.728.249	62.468.452	Perioada achitarii furnizorilor		
Total active (B)	351.195.703	346.616.670	Furnizori (A)	20.111.944	36.706.704
A/B	15.87%	18.02%	Cheltuieli materiale si din afara (B)	79.230.891	121.771.349
SOLVABILITATE	30-Sep-20	31-Dec-19	(A/B)*270 zile	69	110
Rata datoriei					
Total obligatii (A)	68.356.829	89.386.339			
Total active (B)	351.195.703	346.616.670			
A/B	19.46%	25.79%			
Rata autonomiei financiare					
Capitalul propriu (A)	282.838.874	257.230.331			
Total active mai putin datorii curente nete (B)	283.445.872	257.837.329			
A/B	99.79%	99.76%			



Fluxuri de numerar

- RON-

	30-Sept-2020	31-Dec-2019
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	55.728.249	62.468.452
Ajustari pentru:		
Ajustari create	568.622	(4.625.149)
Ajustari stocuri	(1.805.009)	71.933
Amortizari si provizioane	8.160.136	8.095.349
Modificarea valorii investitiilor imobiliare	-	(195.521)
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(94.671)	(210.738)
(Scaderea) / cresterea altor provizioane	(2.690.261)	1.940.090
Alte Venituri financiare-dobanzi	(1.005.286)	(1.576.452)
Costuri financiare	4	10
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	58.861.784	65.967.974
Scaderea / (cresterea) creantelor	12.537.347	1.119.533
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(17.554.097)	472.686
Crestere / (scaderea) datoriilor	(11.231.655)	17.051.189
Numerar din activitati de exploatare	42.613.379	84.611.382
Impozit pe profit platit	(8.286.305)	(11.651.653)
Fluxuri nete din activitati de exploatare	<u>34.327.074</u>	<u>72.959.729</u>
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(13.974.802)	(19.795.610)
Incasari din vanzarea de imobilizari	94.671	228.710
Dobanda incasata	1.196.677	1.542.476
Fluxuri nete din activitati de investitii	<u>(12.683.454)</u>	<u>(18.024.424)</u>
Fluxuri din activitati de finantare		
Dividende platite	(28.878.719)	(9.439.244)
Fluxuri nete din activitati de finantare	<u>(28.878.719)</u>	<u>(9.439.244)</u>
Crestere / (scadere) neta de numerar	(7.235.099)	45.496.061
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	91.128.639	45.632.578
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	83.893.540	91.128.639



Muğumim!

