

## ***Raport privind activitatea economico-financiara trimestrul III 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-financiara a Biofarm S.A. la data de 30.09.2019**

Situatiile financiare ale Biofarm SA la data de 30.09.2019 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 Europeană.

Situatiile financiare ale SC Biofarm SA la data de 30.09.2019 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 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 30.09.2019**

<i>Active</i>		
<b>Descriere</b>	<b>30 Sep 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Active imobilizate	140.545.854	131.169.955
Active circulante	179.247.831	154.292.186
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>319.793.685</b>	<b>285.462.141</b>
Datorii curente	62.986.524	59.594.662
Datorii pe termen lung	448.964	448.964
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>63.435.488</b>	<b>60.043.626</b>
<b>ACTIVE NETE</b>	<b>256.358.197</b>	<b>225.418.515</b>

**Capital social si rezerve**

<b>Descriere</b>	<b>30 Sep 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
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	110.322.191	84.359.176
Rezultat reportat	5.548.864	5.548.864
Rezultat curent	40.155.930	38.424.940
Repartizarea profitului	-	(3.245.675)
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>256.358.197</b>	<b>225.418.515</b>

**Active imobilizate**

La 30.09.2019 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 primele trei trimestre ale anului 2019 au fost efectuate investitii in valoare de 14.824.467.

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

<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>30 Sep 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Terenuri si constructii	49.882.262	14.581.213
Instalatii tehnice si masini	10.756.752	13.296.400
Alte instalatii utilaje si mobilier	308.121	478.107
Imobilizari corporale in curs de executie	63.457.078	85.787.977
<b>TOTAL</b>	<b>124.404.213</b>	<b>114.143.697</b>

Imobilizarile corporale in curs de executie au scazut si valoarea cladirilor a crescut datorita receptiei cladirii destinate productiei din stada Drumul Gura Badicului nr. 202-232.

### Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.09.2019 este urmatoarea:

<b>Stocuri</b>	<b>30 Sep 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Materii prime si consumabile	11.585.913	14.346.563
Ajustari	(1.505.139)	(1.764.941)
Productia in curs si semifabricate	1.425.512	2.132.034
Produse finite	7.413.198	3.817.252
Ajustari	1.009.007	1.123.389
Marfuri	(789.694)	(820.273)
<b>TOTAL</b>	<b>19.138.797</b>	<b>18.834.024</b>

### Creante comerciale

Creantele comerciale ale companiei Biofarm SA au scazut la data de 30.09.2019 fata de 31.12.2018, in principal datorita imbunatatirii termenului de recuperare al creantelor.

<b>Creante comerciale</b>	<b>30 Sep 2019</b>	<b>31 Dec 2018</b>
Creante comerciale	82.696.498	106.120.321
Ajustari pentru creante comerciale	(19.115.363)	(22.369.266)
	<b>63.581.135</b>	<b>83.751.055</b>

### Datorii

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

La data de 30.09.2019 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 30.09.2019

	Pentru perioada incheiata la		%2019 vs.2018
	30 Sep 2019	30 Sep 2018	
<b>Venituri din vanzari</b>	140.143.660	130.782.988	7%
Venituri ajustare IFRS 15	(4.627.703)	-	
Alte venituri din exploatare	632.251	470.546	
Variatia stocurilor	2.878.818	752.171	
Total cheltuieli de exploatare	89.715.611	89.605.187	0%
<b>Profit/ (Pierdere) din exploatare</b>	<b>49.311.415</b>	<b>42.400.518</b>	<b>16%</b>
Venituri / (costuri) financiare nete	1.102.754	444.390	
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>50.414.169</b>	<b>42.844.908</b>	<b>18%</b>
Cheltuieli cu impozite	10.258.239	6.747.739	
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>40.155.930</b>	<b>36.097.169</b>	<b>11%</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 4.627.703 lei. Additional, compania a inregistrat venituri in avans in valoare de 22.689.072 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 Sep 2019	30 Sep 2018	
Materii prime si consumabile	27.812.644	29.979.220	-7%
Cheltuieli de personal	22.101.394	20.408.435	8%
Amortizare	4.933.536	4.880.689	1%
Alte cheltuieli din exploatare	34.868.037	34.336.843	2%
	<b>89.715.611</b>	<b>89.605.187</b>	<b>0%</b>



### 1.3. Fluxul de numerar

#### *Fluxuri de numerar 30 Septembrie 2019:*

Numerar net din activitati de exploatare	62.895.223
Numerar net din activitati de investitie	(7.786.183)
Numerar net din activitati de finantare	(9.370.534)
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>45.738.506</b>
<b>Numerar si echivalentele de numerar la 31.12.2018</b>	<b>45.632.578</b>
<b>Numerar si echivalentele de numerar la 30.09.2019</b>	<b>91.371.084</b>

### 1.4 Indicatori

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

**30 Septembrie 2019**

#### **Eficienta capitalului disponibil**

Profit brut (A)	50.414.169
Capital disponibil (B)	256.807.161
<b>A/B</b>	<b>19.63%</b>

#### **Eficienta capitalului propriu**

Profitul net (A)	40.155.930
Capital propriu (B)	256.358.197
<b>A/B</b>	<b>15.66%</b>

#### **Rata profitului operational**

Profit brut (A)	50.414.169
Venituri din exploatare (B)	139.027.026
<b>A/B</b>	<b>36.26%</b>

#### **Rata profitului net**

Profitul net (A)	40.155.930
Venituri totale (B)	140.129.780
<b>A/B</b>	<b>28.66%</b>

#### **Rata activelor totale**

Profit brut (A)	50.414.169
Total active (B)	319.793.685
<b>A/B</b>	<b>15.76%</b>

**SOLVABILITATE**

**30 Septembrie 2019**

**Rata datoriei**

Total obligatii (A)	63.435.488
Total active (B)	319.793.685
<b>A/B</b>	<b>19.84%</b>

**Rata autonomiei financiare**

Capitalul propriu (A)	256.358.197
Total active mai putin datorii curente nete (B)	256.807.161
<b>A/B</b>	<b>99.83%</b>

**LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU**

**30 Septembrie 2019**

**Rata lichiditatii generale**

Active curente	179.247.831
Obligatii curente	62.986.524
<b>(A/B)</b>	<b>2.85</b>

**Rata rapida a lichiditatii**

Active curente	179.247.831
Stocuri	19.138.797
Obligatii curente	62.986.524
<b>(A-B)/C</b>	<b>2.54</b>

**Perioada incasarii clientilor**

Creante comerciale (A)	63.581.135
Cifra de afaceri neta (B)	140.143.660
<b>(A/B)*270 zile</b>	<b>122</b>

**Perioada imobilizarii stocurilor**

Stocuri produse finite si marfuri (A)	30.661.800
Cifra de afaceri neta(B)	140.143.660
<b>(A/B)*270zile</b>	<b>59</b>

**Perioada achitarii furnizorilor**

Furnizori (A)	23.514.858
Cheltuieli materiale si din afara (B)	74.590.010
<b>(A/B)*270 zile</b>	<b>85</b>

**2. Analiza activitatii societatii comerciale**

In primele trei trimestre ale 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 primele trei trimestre ale 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.

**La data de 30.09.2019 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 al doilea trimestru 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.**