

**RAPORT SEMESTRIAL
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006
LA 30 Iunie 2011**

S.C.CENTROFARM S.A.

Sediul social: Sos. Pipera nr. 42, Nusco Tower, birourile 10-16, Sector 2, Bucuresti

Numar de telefon/fax: 021/315.36.20, 021/311.12.84

Codul fiscal: RO1559532

Numarul si data inregistrării la Oficiul Registrului Comertului: J40/3350/1991,

Capitalul social subscris si varsat: 18.857.767

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare:

Bursa de valori Bucuresti- Piata RASDAQ.

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea situației economico-financiare actuale comparativ cu inceputul anului curent.

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

a) Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Denumire post bilant	Sold 01.01.2011	Sold 30.06.2011
A.Active imobilizate	22.831.730	21.969.544
I.Imobilizari necorporale	4.574.973	5.553.200
II.Imobilizari corporale	14.062.928	13.042.847
III.Imobilizari financiare	4.193.829	4.373.497
B.Active circulante	74.417.176	77.200.704
I.Stocuri	22.009.109	22.266.699
II.Creante	49.320.437	52.522.824
III.Investitii pe termen scurt	609.548	609.548
IV.Casa si conturi curente	2.478.082	1.801.633
C.Cheltuieli in avans	4.220.545	2.418.461
D.Datorii	75.341.827	75.213.256
E.Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	3.295.894	4.405.909
F.Total active minus datorii curente	26.127.624	26.375.453
Provizioane	1.020.672	1.020.672

Venituri în avans	0	131.410
G.Capital și rezerve		
I.Capital	18.857.767	18.857.767
-subscris	18.857.767	18.857.767
II.Rezerve	31.372.886	31.372.886
III.Rezultatul reportat		
-sold debtor	25.391.194	25.021.521
IV.Rezultatul exercitiului financiar		
-sold creditor	267.493	14.239
V.Repartizarea profitului		
H.Capitaluri proprii - total	25.106.952	25.223.371

Dinamica activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30-06-2011 față de începutul anului, este prezentat în tabelul următor:

Denumire post bilant	Sold 01.01.2011	Sold 30.06.2011	Dinamica
Active imobilizate	22.831.730	21.969.544	-3.78%
Active circulante	74.417.176	77.200.704	+3.74%
Datorii	75.341.827	75.213.256	-0.17%
Total active minus datorii curente	26.127.624	26.375.453	+0.95%
Capitaluri proprii - total	25.106.952	25.223.371	+0.46%

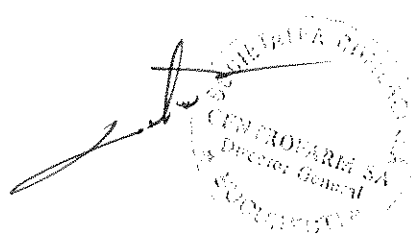
Activele circulante nete au crescut datorită creșterii creanțelor societății în perioada de raportare, creanțe ce reprezintă sume de încasat de la clienți (Casele de Sanatate).

Datoriile societății ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an sunt reprezentate de datoriile către furnizori, datoriile societății la bugetul de stat și parte din împrumuturile pe termen scurt.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute;

provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli – reprezintă provizioane constituite pentru litigii referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni(**nu este cazul**);

dividendele declarate și plătite – **nu este cazul**;



Prezentam in continuare dinamica principalilor indicatori financiari, in anul 2011 comparativ cu anul 2010:

Nr. Crt	INDICATORI	La 30.06.2010	La 30.06.2011	Dinamica
1.	Venituri din exploatare	85.385.278	76.745.090	-10.12%
	Din care:			
	vanzari marfuri	82.178.510	72.979.057	-11.19%
	activitati diverse	3.206.768	3.766.033	+17.44%
2.	Cheltuieli pt. exploatare	87.366.875	76.435.869	-12.51%
3.	Rezultatul din exploatare	-1.981.597	+309.221	+115.60%
4.	Venituri financiare	593.139	405.209	-31.68%
5.	Cheltuieli financiare	774.289	700.191	-9.57%
6.	Rezultatul financiar	-181.150	-294.982	-62.83%
7.	Venituri exceptionale	0		
8.	Cheltuieli exceptionale	0		
9.	Rezultate exceptionale	0		
10.	Venituri totale	85.978.417	77.150.299	-10.27%
11.	Cheltuieli totale	88.141.164	77.136.060	-12.49%
12.	Cheltuieli impozit profit forfet	21.500		-
12	Rezultatul brut al exercitiului	-2.184.247	+14.239	+100.65%

c) Cash-flow

Nivelul numerarului la sfarsitul perioadei fata de inceputul perioadei a scazut de la 2.478.082 lei la 1.801.633 lei. De asemenea a crescut valoarea si vechimea creantelor de recuperat de la Casele de Asigurari de Sanatate, ceea ce conduce la o mai atenta gestionare a cash-flow-lui.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

Pe baza analizei datelor prezentate se constata ca in anul 2011, fata de anul trecut, s-a inregistrat o scadere a veniturilor din exploatare de 10,12%, insotita de o scadere a cheltuielilor de 12,51%, ceea ce a permis ca rezultatul activitatii in semestrul I 2011 sa fie usor pozitiv.

Nu s-au inregistrat fenomene in vanzari care sa duca la oprirea vreunui segment de activitate, desi a crescut gradul de impredictibilitate a politicii din sistemul de sanatate.

DIRECTOR GENERAL

Dorin Catana

CONTABIL SEF,

Marilena Cocoru