

Raport trimestrul I



Cuprins

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR.....	5
1. Analiza activitatii societatii comerciale.....	5
1.1. Elemente de evaluare generala:.....	6
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale	8
1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	9
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.....	9
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	11
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator 15	
1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	17
1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	18
1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale	19
2. Activele corporale ale societatii comerciale.....	21
2.1.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.....	21
2.1.2. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.....	22
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.....	23
Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni	23
In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.....	23
In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.	23
4. Conducerea societății comerciale	23
5. Situatia financiar-contabila	28
5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.....	28
5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor.....	29
6. Raport Trimestrial Privind Guvernanta Corporativa	30
6.1. Structurile de Guvernanta Corporativa.....	30
6.1.1. Adunarile Generale ale Actionarilor	30
6.1.2. Consiliul de Administratie	30
6.2. Drepturile actionarilor	36
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE.....	38
Situatia Rezultatului Global	39
Situatia Pozitiei Financiare	40
Situatia Fluxurilor de Numerar.....	42
Situatia Modificarilor in Capitalurile Proprii.....	43
Note explicative la Situatiile Financiare:	44
1. Informatii Generale.....	44
1.1. Prezentarea Societatii	44
1.2. Structurile de Guvernanta Corporativa	44
2. Politici Contabile.....	45



2.1. Bazele evaluarii.....	46
2.2. Moneda functionala si de prezentare.....	46
2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative.....	46
2.4. Prezentarea situatiilor financiare.....	47
2.5. Continuitatea activitatii.....	47
2.6. Imobilizări necorporale.....	48
2.7. Imobilizări corporale.....	49
2.8. Investiții imobiliare – IAS 40.....	52
2.9. Stocuri.....	53
2.10. Creanțe.....	53
2.11. Datorii financiare.....	54
2.12. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor.....	54
2.12.1.1. Recunoasterea veniturilor.....	54
2.12.1.2. Recunoasterea cheltuielilor.....	55
2.13. Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor".....	55
2.14. Provizioane – IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente".....	55
2.15. Beneficiile angajatilor – IAS 19 Beneficiile Angajaților.....	56
2.16. Impozit amânat-IAS 12.....	57
2.17. Dividende.....	57
2.18. Capital si rezerve.....	57
2.19. Costurile de finantare.....	58
2.20. Rezultatul pe actiune.....	58
2.21. Raportarea pe segmente.....	58
2.22. Parti afiliate.....	58
2.23. Modificări aduse politicilor contabile.....	59
3. Instrumente Financiare si Gestionarea Riscurilor.....	60
4. Venituri din Contractele cu Clientii.....	63
5. Materii Prime si Materiale Consumabile.....	63
6. Cheltuieli cu Personalul.....	64
7. Alte Cheltuieli din Exploatare.....	64
8. Venituri Financiare Nete.....	65
9. Cheltuieli cu Impozitul Pe Profit.....	65
10. Rezultat pe Actiune.....	66
11. Imobilizari Corporale.....	68
12. Investitii Imobiliare.....	70
13. Imobilizari Necorporale.....	71
14. Stocuri.....	71
15. Creante Comerciale si de Alta Natura.....	71
16. Numerar si Echivalente Numerar.....	72
17. Datorii Comerciale si de Alta Natura.....	73
18. Impozit pe Profit Amanat.....	73
19. Datorii pe termen lung.....	74
20. Capital Social.....	75
21. Informatii Referitoare la Rascumpararea Propriilor Actiuni.....	75



22.	Rezerve.....	75
23.	Rezultatul Reportat	76
24.	Repartizare Profit Curent pentru Anul 2021.....	77
25.	Datorii Contingente	77
26.	Angajamente.....	77
27.	Informatii Referitoare la Auditarea Situatiilor Financiare	77
28.	Raportarea pe segmente.....	77
29.	Partile Afiliate	77
30.	Evenimente Ulterioare.....	78



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
BIOFARM SA pentru trimestrul I 2021
Raportul conform: Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 - Anexa 15

Pentru exercitiul financiar: **2021**

Data raportului: **31.03.2021**

Denumirea societatii comerciale: **Biofarm S.A.**

Sediul social: **Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sect. 3**

Numarul de telefon/fax: **021.301.06.21 / 021.301.06.24**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 341563**

Numar de ordine in Registrul Comertului : **J40/199/1991 din 05.02.1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **BVB**

Capitalul social subscris si varsat: **98.537.535 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: **actiuni nominative dematerializate**

1. Analiza activitatii societatii comerciale

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

BIOFARM SA 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".

Biofarm SA are Certificatul privind conformitatea cu buna practică de fabricație emis de Ministerul Sănătății - Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale pentru:

- ✓ produsele nesterile – capsule moi, lichide pentru uz extern, lichide pentru uz intern, comprimate, alte forme solide dozate: drajeuri, comprimate filmate;
- ✓ produse din plante;
- ✓ teste pentru controlul calității (microbiologice - fără testele de sterilitate și fizico-chimice).

Sistemul de management al calității din companie este certificat în conformitate cu cerințele standardului ISO 9001 și ale Ghidului privind buna practică de fabricație (GMP) pentru toate liniile de producție. Recertificarea din punct de vedere al Ghidului privind buna practică de fabricație a fost facuta in Februarie 2020.

Totodată, din anul 2013 compania Biofarm este certificată pentru sistemul de management de mediu și sănătate și securitate ocupațională conform ISO 14001.



Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2021 este de 98.537.535 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.03.2021 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 4	508.231.323	51,5774
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	362.096.587	36,7470
Pers.Fizice	97.960.913	9,9414
Pers.Juridice	17.086.527	1,7342
Total	985.375.350	100,0000

Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale;

BIOFARM S.A. a fost infiintata prin HG 1224 din 23.11.1990.

Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar;

La data de 31.03.2021 societatea are urmatoarele puncte de lucru:

- Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr. 42-44, sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268
- Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232, sector 3, depozit de distributie produse finite, cod inregistrare fiscala 30037915

1.1. Elemente de evaluare generala:

Cota de piata detinuta:

Biofarm este unul dintre cei mai importanti producatori de medicamente si suplimente alimentare din Romania.

Biofarm este prezent de 100 de ani pe piata din România și își păstrează motivația de a crește calitatea vieții oamenilor, fiind o companie orientată întotdeauna către inovație și către facilitarea accesului la soluții moderne de tratament.

Experienta acumulata de-a lungul anilor a invatat Biofarm o multime de lucruri: responsabilitate, performanta, inovatie, grija si, mai presus de orice, faptul ca aceste valori au sens doar daca sunt puse in slujba oamenilor. De aceea, Biofarm lucreaza zi de zi, ora de ora, pentru oameni. Pentru sanatatea si starea lor de bine.

Biofarm este cel mai important producator roman de capsule gelatinoase moi, intre primii 3 producatori romani de solutii si suspensii pentru administrare orala si unul dintre cei mai mari fabricanti de comprimate si drajeuri din Romania. Pentru a-si pastra aceasta pozitie si pentru a reusi sa progreseze, compania se certifica si recertifica periodic la cel mai inalt standard international pentru toate sistemele, liniile de productie si orice alt aspect care tine de promisiunea sa – cea mai buna calitate a produselor.



Biofarm are peste 200 de produse in portofoliu si acopera peste 60 de arii terapeutice. Pe 9 dintre cele 60 de arii terapeutice, Biofarm este lider de piata, o evidenta care onoreaza compania si o obliga la mai mult.

In primul trimestru al anului 2021, Biofarm S.A. a continuat consolidarea cotei de piață pe segmentul Consumer Healthcare (CHC), astfel, la 31 Martie 2021, Biofarm S.A. a mai urcat o poziție în topul companiilor din industria farmaceutică locală, raportat la prețul de achiziție al farmaciilor, și încheie primul trimestru al anului 2021 pe locul 3¹.

Rezultatul se datorează eforturilor susținute ale companiei de a menține investițiile la un nivel competitiv pe tot parcursul primului trimestru al anului 2021, dar și de a îmbunătăți constant, la nivel de imagine și comunicare eficientă, brandurile din portofoliu.

De asemenea, cota de piață Biofarm a crescut constant, pe primul trimestru al anului 2021. Nu mai puțin de 7 branduri din categoria digestive & metabolism, răceală & gripă și suplimente alimentare și-au menținut poziția de lideri de piața, în termeni de unitati vandute, iar 5 dintre acestea au asigurat consolidarea pozitiei de lider și la nivel valoric în segmentul CHC.

Veniturile nete din vanzari realizate in primul trimestru al anului 2021 au fost de 62.366.171 lei in scadere cu 3% fata de primul trimestru al anului 2020.

Strategia companiei este de a continua creșterea susținută atât pe piața din România, prin consolidarea brandurilor existente si prin dezvoltarea de noi branduri, cât și pe piețele externe.

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

Cheltuieli de exploatare	Pentru perioada incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Materii prime si consumabile	10.334.072	9.653.796
Cheltuieli de personalC	9.864.627	8.752.799
Amortizare	3.419.288	2.682.373
Alte cheltuieli din exploatare	12.964.909	17.262.182
Total	36.582.896	38.351.150

Rezultatul net din exploatare la data de 31.03.2021 este in crestere cu aproximativ 11% fata de perioada similara a anului trecut in timp ce profitul net al societatii a inregistrat o crestere de aproximativ 21%.

Impozitul pe profit in primul trimestru al anului 2021 este in valoare de 5.247.421 lei fata de 6.157.765 lei inregistrat in aceesi perioada a anului 2020.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Martie 2021, rata lichiditatii generale este de 2,98 puncte, in crestere fata de anul anterior in principal din cauza scaderea datoriilor.

Disponibilitatile banesti la 31.03.2021, conform bilant, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania.

¹ Conform datelor Cegedim aferente anului 2020.



1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Distributia vanzarilor produselor Biofarm SA se face in cea mai mare parte in segmentul retail, acest segment reprezentand 98% din totalul vanzarilor Biofarm atat in volum cat si in valoare.

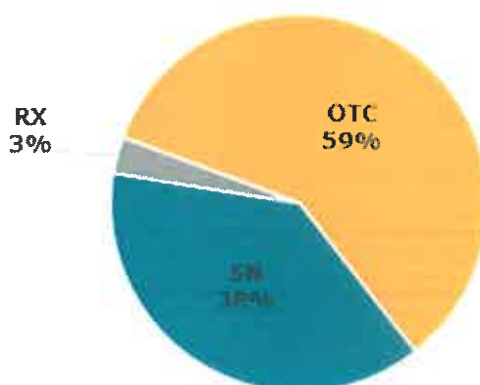
Portofoliul de produse extrem de variat detinut de compania BIOFARM necesita o abordare complexa din punct de vedere a strategiei media, promovare si distributie.

Astfel, Biofarm SA detine o echipa de vanzari specializata in promovarea produselor proprii in cele mai importante lanturi farmaceutice si o echipa de promovare specializata in sustinerea vizitelor la medici prin campanii integrate de marketing, media si comerciale cu scopul de a creste gradul de recunoastere a portofoliului de produse Biofarm in rândul specialistilor si al consumatorilor.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceriale ale societății comerciale

Ponderea, in valoare (RON), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm SA (suplimente alimentare ("SN"), medicamente eliberate fara prescriptie medicala ("OTC") si medicamente eliberate cu prescriptie medicala ("RX")) este urmatoarea: medicamentele eliberate fara prescriptie medicala (OTC) au o pondere de 59%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 38% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala (RX) este de 3%.

**Pondere categorii produse in vanzari BIOFARM
- Valoare**



c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Focusul principal consta în susținerea brandurilor star ale Biofarm SA, precum și în dezvoltarea de noi produse care să răspundă celor mai diverse nevoi de sănătate.

Investitiile vor lua în calcul stadiul de dezvoltare al fiecărui brand în parte și potențialul categoriei în care activează acesta.

Pe termen lung, compania Biofarm își propune să lărgască portofoliul curent prin dezvoltarea și fabricarea la standarde înalte de calitate a unor noi produse (medicamente și suplimente alimentare), achiziția de licențe de la alți producători sau prin încheierea unor contracte de fabricație. Obiectivul principal al companiei este consolidarea poziției în piața farmaceutică din România și în piețele externe prin dezvoltarea unui portofoliu competitiv, bazat pe nevoile reale ale pieței.

Biofarm își dorește să realizeze creșteri semnificative atât pe piețele pe care activează în acest moment, cât și pe piețele externe.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Principale obiective ale activității de aprovizionare au fost:

- reducerea costurilor de achiziție;
- evitarea formării stocurilor de materii prime și materiale de ambalat, comenzile fiind lansate ținând cont de durata de aprovizionare pentru fiecare articol, în funcție de politica de stocuri a companiei;
- identificarea de noi potențiali parteneri;
- respectarea necesarului de materii prime, materiale și ambalaje pentru producție cu preocuparea de a elimina crearea de stocuri fără mișcare și cu mișcare lentă;
- reanalizarea și renegocierea contractelor / condițiilor comerciale oferite de furnizori în primul trimestru al anului 2021
- pentru reducerea prețurilor la unele materii prime și materiale;
- creșterea termenelor de plată la furnizorii interni și externi pentru obținerea unor perioade mai mari de creditare.

Pe parcursul primului trimestru al anului 2021, Biofarm a reevaluat principalii furnizori de materii prime și ambalaje pentru a asigura o cât mai bună valoare adăugată pentru companie obținându-se un raport calitate-pret dar și condițiile de plată optime pentru companie. Adicional, Biofarm a identificat o serie de noi producători alternativi cu care vom începe colaborarea după primirea avizelor necesare din partea autorităților relevante.

1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzării secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată de Biofarm SA în primul trimestru al anului 2021 din vânzarea de produse finite și marfuri este în valoare de 62.366.171 lei. Această cifră de afaceri este realizată în principal din vânzări de produse finite direct la distribuitorii farmaceutici (pentru piața internă) prin punctul de desfacere din strada Drumul Gura Badicului nr. 202-232, sector 3, București.



În primul trimestru al anului 2021, ponderea vânzării la export a reprezentat aproximativ 1,9 % din vânzările totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate în 2 țări, Republica Moldova și Ungaria.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor și serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

În ultima perioadă, sistemul sanitar românesc s-a aflat într-o perioadă de cumpănă din cauza noului virus SARS-CoV-2.

Pandemia COVID-19 a fost și rămâne o provocare pentru domeniul farmaceutic, dar nu din perspectiva încetării sau încetării activității, ci din contra din perspectiva continuității sau a îmbunătățirii activității.

Afecțiunile pacienților români au rămas aceleași în perioada pandemiei și tratamentele lor nu au putut fi amânate, prin urmare, companiile care activează în această industrie au luat toate măsurile pentru ca activitatea lor să se desfășoare fără sincope.

În aceste condiții, piața farmaceutică are o evoluție pozitivă, descrisă printr-o concurență în creștere, investiții masive în media și penetrarea pieței de către producătorii internaționali de OTC și suplimente alimentare.

În contextul de piață existent, Biofarm S.A. s-a asigurat că are stocurile necesare de materii prime pentru ca fluxul de producție să se desfășoare în mod obișnuit, o parte dintre angajații companiei și-au desfășurat activitatea de acasă pentru a păstra distanța socială, iar angajații implicați în procesele de fabricație au respectat programul de lucru adaptat situației de fapt și măsurile suplimentare de igienă. Ne-am asigurat astfel că tot ce ține de producție se desfășoară în condiții maxime de siguranță.

Grija și respectul față de consumatori și echipa Biofarm SA sunt valori în care credem și de fiecare dată am arătat că principiile acestea sunt confirmate prin fapte concrete.

Pentru anul 2021, Biofarm SA își propune creșterea cotei de piață, eficientizarea permanentă a activității operaționale și consolidarea avantajului competitiv al portofoliului de produse, în vederea creșterii susținute a cotei de profitabilitate.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Compania Biofarm SA are încheiate contracte de vânzare anuale cu principalii distribuitori de pe piața farmaceutică, care au o bună putere de desfacere a produselor în farmacii.



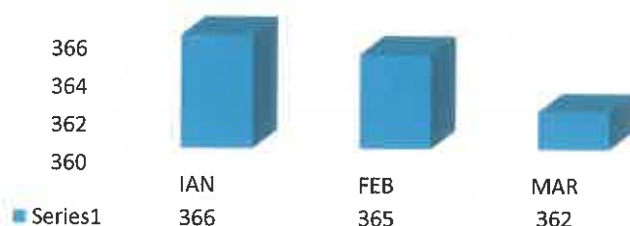
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

In primul trimestru al anului 2021, Biofarm SA a avut un numar mediu de 364 de angajati.

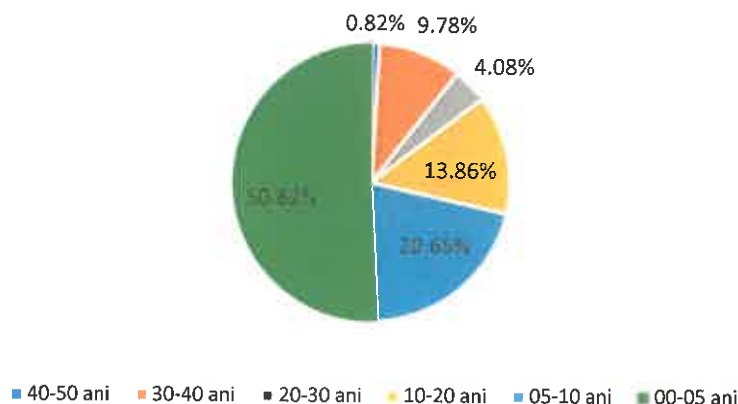
Informatii generale

Indicatori demografici de personal:

Evolutia numarului de angajati in 2021



Vechime in companie



Rata fluctuatiei 2021:

Rata fluctuatiei 2021



Directii principale de activitate:

1. Recrutare si Selectie

Procesul de recrutare și selecție continua sa fie si pe parcursul anului 2021 in linie cu misiunea, viziunea si valorile companiei si are ca scop final obtinerea rezultatelor propuse si cresterea retentiei angajatilor. Unul din obiectivele departamentului de Resurse Umane este atragerea de noi angajati care sa consolideze structura organizationala a companiei. Provocarea principala ramane, in continuare, atragerea candidatilor cu experienta din piata farmaceutica. Pentru a putea face fata noilor provocari, Departamentul de Resurse Umane are la dispozitie toate optiunile disponibile in acest moment in piata, platforma LinkedIn, site-urile de recrutare Ejobs, Best-Jobs, HiPo, agentii de recrutare si leasing de personal, astfel incat sa ajunga la cat mai multi candidati. Automatizarea proceselor de HR reprezinta un obiectiv major si pentru anul 2021.

2. Instruire si Dezvoltare

Programele de instruire pentru anul 2021 sunt gandite pe termen lung vizand educatia continua a angajatilor si cu impact in performanta acestora. Planul de inductie al noilor angajati are rolul de integrare in echipa si companie, dar si de retentie a acestora pe termen lung, astfel, pe lângă planul de inductie, programele de instruire si dezvoltare vin sa imbunatateasca competentele si abilitatile angajatilor companiei pentru ca acestia sa performeze si sa aduca rezultate maxime. Ca in fiecare an, instruirile GMP, Managementul Riscului, Farmacovigilenta, Data Protection si Concurenta sunt prioritare pentru angajatii Biofarm SA si se vor desfasura conform planurilor anuale.

Programele de formare sunt asigurate apeland atat la resursele interne, cat si la companii specializate de training si dezvoltare.

3. Masuri in contextul SARS-CoV-2 (COVID-19)

In contextul instituirii starii de urgenta pe teritoriul României prin Decretul nr. 195/2020, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 212 din 16 martie 2020, si al evolutiei situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea virusului SARS-CoV-2, Biofarm a implementat gradual, inca din primele momente de alerta cu privire la prevenirea raspandirii virusului SARS-CoV-2 în România, o serie de masuri de preventie si protectie astfel incat sa se reduca la minim riscul de contaminare a personalului si sa se asigure in permanenta activitatile esentiale de operare si productie. Astfel, luand in calcul informatiile si recomandările transmise de catre autoritatile competente ale statului, Biofarm a adoptat masuri pentru siguranta angajatilor, dar și pentru reducerea riscurilor de discontinuitate a operatiunilor de fabricare si livrare a medicamentelor astfel:

- constituirea, la nivel de companie, a unei echipe care sa monitorizeze permanent situatia legata de evolutia virusului SARS-CoV-2 la nivel national;
- comunicarea permanenta de informatii prin care angajatii sunt indrumati cum sa actioneze pentru a preveni infectarea cu SARS-CoV-2 ;
- afisarea în loc vizibil a informatiilor cu privire la procedurile de protectie si preventie;
- organizarea activitatii în regim de munca la domiciliu (telemunca) pentru angajatii a caror activitate permite acest lucru si instruirea acestora in ceea ce priveste riscurile profesionale pentru activitatile de birou desfasurate în regim de munca la domiciliu (telemunca);
- monitorizarea zilnica la intrarea în companie prin scanarea temperaturii cu termometre digitale a fiecarui salariat si a fiecărei persoane care solicita accesul in incinta si prin completarea unei declaratii pe propria raspundere, in vederea depistării persoanelor care prezinta riscul de a fi infectate;



- alocarea unor kit-uri de protecție (măști, mănuși, vizieră, dezinfectant) tuturor angajaților companiei, atât pentru desfășurarea activității în cadrul companiei cât și pentru deplasarea dintre domiciliu și locul de muncă;
- instalarea dispenserelor cu dezinfectant și de covorase cu dezinfectanți la toate intrările;
- monitorizarea strictă a călătoriilor personalului pentru evaluarea riscului de contaminare și a impactului asupra echipelor din companie;
- suplimentarea serviciilor medicale în companie pentru a asigura evaluările medicale de tip triaj pentru angajați, dar și pentru contractori și vizitatori care asigură diverse servicii și care ar putea reprezenta un eventual risc de infectare;
- stabilirea unor reguli stricte de acces și de echipare pentru vizitatori, contractori incluzând alocare de echipament de protecție, după caz;
- suspendarea tuturor serviciilor neesențiale derulate de contractori în companie;
- limitarea fluxului de colete primite de angajați la sediul Companiei prin livrări on-line pentru a limita contactul angajaților cu personalul care asigură livrările;
- creșterea frecvenței de dezinfectare periodică a spațiilor comune (holuri, săli de mese, vestiare, toalete) și a punctelor de contact (balustrade, uși, clante, robineti, etc.), folosind metode de dezinfectie prin nebulizare;
- limitarea contactului dintre angajații care vin la locul de muncă și încurajarea utilizării mediului on-line de lucru (telefon, email, video-conferințe) astfel încât să se păstreze distanța socială recomandată (1,5 metri);
- implementarea unor reguli de evitare a aglomerărilor de personal prin limitarea utilizării spațiilor comune, decalarea programului de lucru și separarea fluxurilor de personal (săli de mese, vestiare, loc de fumat etc.);
- organizarea transportului angajaților spre și de la locul de muncă astfel încât să se realizeze în regim privat, cu mijloace de transport proprii ale Companiei sau personale ale angajaților;
- limitarea deplasărilor în interes de serviciu atât în țară, cât și în străinătate;
- implementarea unor măsuri de gestionare optimă a achizițiilor de materii prime și de gestionare a stocurilor.

Echipa de Management a Biofarm monitorizează permanent situația și continuă să implementeze toate măsurile necesare pentru protejarea și siguranța angajaților, precum și pentru continuitatea activității în condiții optime, respectând recomandările transmise de autorități și ținând seama de evoluția pandemiei de Coronavirus.

4. Direcții viitoare de acțiune

Departamentul de Resurse Umane rămâne un partener strategic pentru companie, care contribuie la realizarea obiectivelor organizaționale și la creșterea performanțelor angajaților prin îmbunătățirea permanentă a proceselor și a politicilor de resurse umane, și prin adaptarea la tendințele mediului de business.

Pentru a avea performanță este necesar să păstrăm angajații cheie și totodată să atragem candidați care să rezoneze cu valorile companiei și care se pot adapta cu ușurință culturii organizaționale. Programele de învățare ocupă un loc important și în 2021 contribuind la dezvoltarea și performanța angajaților.

Este important să rămânem un angajator dorit, drept urmare punem accent pe o cultură organizațională sănătoasă care să atragă candidați talentați și dornici să lucreze în compania noastră, vom organiza întâlniri cu licee și facultăți de profil pentru a atrage elevii și studenții interesați de practică, care ulterior să își dorească să lucreze alături de noi, precum și alte proiecte de interes pentru angajați și companie.



În contextul competitivității crescute pe piața muncii și a mobilității forței de muncă, un brand de angajator puternic reprezintă cheia pentru a păstra și a atrage cei mai buni specialiști.

Mentinem și îmbunătățim măsurile de prevenire a infectării cu virusul SARS-CoV-2 la nivel de companie.

5. Aspecte privind Securitatea și Sănătatea în muncă

Activitățile de management de sănătate și securitate organizațională efectuate, au permis monitorizarea continuă a performanțelor sistemului de sănătate și securitate în munca și de efectuare a corecțiilor necesare.

Certificarea 18001 – Sănătate și Securitate Organizațională evidențiază îndeplinirea cerințelor esențiale ale sistemului, implicarea managementului în funcționarea și îmbunătățirea sistemului, calitatea EIP, implicarea responsabilului de sistem și a responsabilului de Securitate și Sănătate în Muncă (SSM), la îmbunătățirea instrucțiunilor proprii de SSM, lipsa accidentelor de muncă, a îmbolnăvirilor profesionale și a bolilor legate de profesie precum și lipsa sancțiunilor legale.

Informarea și instruirea lucrătorilor:

- Asigurarea permanentă a activității de instruire SSM și SU, introductiv-generală, la locul de muncă și periodică pentru toți salariații, conform prevederilor legale (SSM - Legea 319/2006 a securității și sănătății în muncă, Normele metodologice de aplicare a legii);
- S-a efectuat instruirea introductiv-generală și testarea noilor angajați, conform prevederilor legale;
- Se continuă instruirile periodice atât pentru salariați cât și pentru colaboratori;
- S-a efectuat instruirea persoanelor desemnate cu acordarea primului ajutor la locul de muncă.

Microclimat:

- A existat o preocupare constantă pentru asigurarea condițiilor legale de microclimat, viteza curenților de aer, nivelul de zgomot generat de instalația de climatizare;
- Menținem controlul microclimatului prin măsuri de informare;

Inspecții interne:

- S-au efectuat inspecții interne la locurile de muncă și s-au luat măsurile organizatorice necesare pentru eliminarea (diminuarea) riscurilor de accidentare sau îmbolnăvire profesională;
- S-au efectuat verificările periodice la instalația electrică;
- S-au reevaluat documentațiile pentru riscurile specifice.

Coordonare medicina muncii

- S-a continuat colaborarea cu serviciile medicale specializate pentru implementarea programului de supraveghere medicală la angajare și periodic, pentru tot personalul;
- S-a menținut monitorizarea sănătății și a capacității de muncă a angajaților, cu scop preventiv și corectiv, prin efectuarea analizelor periodice;
- S-au efectuat monitorizări de specialitate pentru mențiunile din fișele de aptitudine.



1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

In primele trei luni ale anului 2021 a fost menținut interesul și preocuparea continuă a organizației pentru activitățile de protecție a mediului, pentru minimizarea impactului asupra factorilor de mediu, ceea ce permite managementului să identifice și să controleze impactul tuturor activităților, produselor sau serviciilor furnizate.

In cadrul dezvoltării noilor capacități de fabricație, au fost promovate doar acele măsuri de dezvoltare responsabilă, care permit monitorizarea și controlul impactului activității asupra factorilor de mediu.

Demersurile de control a impactului asupra factorilor de mediu au continuat și prin asumarea impactului prin plată către Administrația Fondului pentru Mediu (constituit conform principiilor europene „poluatorul plătește” și “responsabilitatea producătorului”, în vederea implementării legislației privind protecția mediului înconjurător, armonizată cu prevederile acquis-ului comunitar), a obligațiilor legale cu privire la emisii, ambalaje puse pe piață, valorificarea deșeurilor, inclusiv gestiunea substanțelor periculoase pentru mediu.

In cursul trimestrului I 2020, compania nu a avut reclamații externe.

In primele trei luni ale anului 2021, demersurile efectuate pentru reducerea și încadrarea în cerințele de mediu, a făcut posibilă lipsa oricăror sancțiuni, penalizări, suprataxe de mediu, precum și păstrarea imaginii pozitive a companiei, ca o companie implicată în mod activ în protecția mediului.

A. Reinnoirea, actualizarea și menținerea unor documente conexe:

Biofarm a obținut periodic reinnoirea documentelor conexe precum: Autorizația de Gospodărire a Apelor, Acordul de Preluare privind condițiile și obligațiile referitoare la calitatea apei evacuate în canalizarea publică, Acord de preluare a apelor uzate pentru punctul de lucru din strada Drumul Gura Bădicului nr. 202-232.

Planul de prevenire a poluărilor accidentale a fost întocmit pentru acele situații de urgență în care sunt posibile deversări de substanțe/materiale în apă, iar prevederile sale implică măsuri care să limiteze posibilele efecte nocive asupra mediului.

In primul trimestru al anului 2021 a fost menținut contractul de transfer de responsabilitate pentru recuperarea de pe piață a ambalajelor (deșeurilor de ambalaje) în vederea minimizării impactului de mediu prin recuperarea de pe piață a deșeurilor de ambalaje, conform cerințelor legislației în vigoare.

Adițional, echipa Biofarm a întocmit și depus Declarații lunare către Administrația Fondului pentru Mediu și a fost menținut contractul de monitorizare a factorilor de mediu cu o firmă terță, independentă și acreditată.

B. Îndeplinirea monitorizării impuse:

In primele trei luni ale anului 2021 au fost respectate cerințele de monitorizare a impactului de mediu pentru toți factorii de mediu (măsurarea emisii în: aer, apă, zgomot, gestionarea deșeurilor generate), rezultatele obținute demonstrând încadrarea nivelului tuturor poluanților în limitele maxime admise la nivelul activității de la punctul de lucru din Logofătul Tăutu, iar pentru cel de la Gura Bădicului au fost efectuate monitorizări doar pentru apele uzate descărcate (măsură stabilită de acordul de preluare).



Monitorizarea de control a impactului de mediu a fost efectuată cu un laborator acreditat RENAR.

C. Măsurile, dotările și amenajările pentru protecția mediului:

La punctul de lucru din str. Logofătu! Tăutu nr.99, sector 1, Bucuresti evacuarea pulberilor se face numai prin instalații de reținere a acestora, astfel încât concentrațiile maxime admisibile prevăzute de normativele în vigoare să fie respectate.

Evacuarea gazelor reziduale se face numai prin coșuri de dispersie, urmărindu-se conținutul gazelor reziduale astfel încât să nu depășească valorile limită admise de normativele în vigoare.

Evacuarea apelor tehnologice reziduale a fost efectuată, prin stația de epurare, astfel încât conținutul lor să se încadreze în limitele impuse.

Au fost efectuate lucrările de control și mentenanță preventivă la toate instalațiile cu rol în atenuarea emisiilor de poluanți în aer și apă (elementele de filtrare uscată și umedă, dar și la stația de epurare care deservește liniile de fabricație.

Au continuat măsurile organizatorice și tehnologice pentru o bună funcționare, cu menținerea la valori reduse a consumurilor energetice și de apă (monitorizare de control și mentenanță preventivă, la instalația de tip chiller, tratament cu soluții de condiționare a apei introduse în cazanele de abur și instalațiile de răcire, inspecția tehnică a forajului și propuneri de aplicare a unor măsuri tehnice de adaptare a costurilor de exploatare).

A fost menținut interesul pentru diminuarea utilizării în procesele specifice a substanțelor chimice periculoase și promovarea și dezvoltarea utilizării de materii prime, materiale, preparate din resurse regenerabile (biologice), ori biodegradabile.

În primul trimestru al anului 2021 s-a continuat implementarea prevederilor Legii 211 din 2011 privind regimul deșeurilor cu modificările și completările ulterioare, implicit a procedurii interne "Managementul deșeurilor".

Toate deșeurile generate din activitatea companiei au fost clasificate și codificate potrivit: Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 noiembrie 2008 privind deșeurile și de abrogare a anumitor directive, cu modificările și completările ulterioare și colectate selectiv pe categorii și a Deciziei Comisiei 2014/955/UE.

Pentru respectarea cerinței legale de colectare separată a deșeurilor de hârtie, plastic, au fost amplasate în birouri coșuri pentru colectarea separată a deșeurilor de hârtie, plastic, pe lângă cele existente în curtea interioară a companiei (containere pe culorile dedicate: albastru-hartie, galben-plastic, verde-sticla) și cele existente pe fiecare flux de producție, activitate auxiliară, respectiv administrativ.

Toate deșeurile generate la nivelul companiei au fost stocate temporar într-o magazie prevăzută cu spații separate pentru toate categoriile de deșeuri (deșeuri reciclabile, periculoase, nepericuloase, DEEE, infecțioase) și pregătite din punct de vedere al ambalajelor finale pentru predarea acestora spre valorificare sau spre eliminare finală, operatorilor economici autorizați, în baza contractelor încheiate cu acestia.

În anul 2021 am continuat să colectăm selectiv principalele tipuri de deșeuri reciclabile (hartie, plastic, sticla).

Pentru respectarea cerințelor privind gestionarea deșeurilor de ambalaje corespunzătoare cantității de produse finite introduse pe piața românească, s-a menținut contractul de transfer de responsabilitate.



Manipularea, depozitarea și utilizarea materiilor prime, a solvenților și a combustibililor a fost efectuată astfel încât să se evite orice pericol de poluare a mediului înconjurător, conform prevederilor din fișele cu date de securitate.

Investițiile pentru dezvoltarea unor noi capacități de fabricație au continuat și în anul 2021, incluzând echipamente care să minimizeze pierderile, cu eficiența energetică și conforme cu cerințele de calitate și securitate în exploatare.

Gestionarea și întreținerea parcului auto a fost efectuată conform cerințelor legale (revizii și servicii planificate prin unități autorizate), demersurile efectuate au permis încadrarea în consumul preconizat, lipsa unor evenimente rutiere precum și a unor sancțiuni posibile. A continuat achiziționarea în parcul auto de autoturisme care să corespundă performanțelor de utilizare cerute, sigure și cu emisii în limite admise.

A fost promovată o atitudine preventivă, prin instruirii periodice, un mod de conduită preventivă la deplasarea pe drumurile publice, pentru a reduce riscul unor evenimente rutiere, dar și pentru a diminua consumul de carburant și implicit nivelul emisiilor.

A fost întreținută vegetația pe zona cu destinația de spațiu verde, atât de la sediul central, cât și cea de la platforma din str. Drumul Gura Bădicului nr.202-232. La acesta din urmă amplasament instalațiile de preepurare au contribuit cu un debit semnificativ de apă la necesarul pentru udarea spațiilor verzi.

A fost întreținută partea destinată traficului intern inclusiv prin pavarea cu dale ecologice. Au fost realizate lucrări de întreținere a rețelei de canalizare, a racordurilor prin igienizarea lor conform Regulamentului de Intreținere și Exploatare a rețelelor de apă-canal.

Au continuat demersurile de punere în funcțiune a noilor instalații de depoluare, pentru noul amplasament de fabricație. Toate demersurile, măsurile organizatorice și tehnologice efectuate, au dus la menținerea autorizațiilor și documentelor conexe, la evitarea penalităților, suprataxelor, amenzilor în primele trei luni ale anului 2021, dar și la lipsa oricăror situații de urgență, la păstrarea bunei vecinătăți și a imaginii pozitive a companiei.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Portofoliul Biofarm SA cuprinde produse din categoriile: medicamente, suplimente alimentare, cosmetice și dispozitive medicale.

În primul trimestru al anului 2021 activitatea de înregistrare/ reînregistrare a produselor din portofoliu a cuprins o serie de reînnoiri APP pentru medicamente, APP noi și reformulari, astfel:

- ✓ 1 certificat nou de înregistrare suplimente alimentare MS: Cavit Junior sirop pentru consolidarea sistemului osos;

În ceea ce privește activitatea de EXPORT, au fost obținute:

- 2 APP noi IRAK (Kurdistan):
 - Rofedex 15 mg/ 5 ml sirop;
 - Vermigal Novo 400 mg/10 ml suspensie orala;
 - Reautorizare Kyrgyzstan – Benazol 400 mg/ 10 ml suspensie orala;
 - Reautorizare Moldova – Vitamina D3 Biofarm 18000 UI/ml;



Înregistrări suplimentare alimentare:

- ✓ Serbia – Bioland Junior Vitamina C 30 ml picături orale, soluție.

În prezent, compania Biofarm are un portofoliu de 60 de medicamente, 3 dispozitive medicale, 50 suplimente alimentare în fabricație și 187 suplimente alimentare total notificate până în prezent.

Un număr de 8 medicamente noi așteaptă obținerea APP-ului.

1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscul pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societății. Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

La nivelul societății există o Politică Comercială, aprobată de Consiliul de Administrație. În aceasta sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

Biofarm SA lucrează doar cu distribuitori cu acoperire națională în piața farmaceutică iar în vânzarea directă către farmacii, plata se face la livrare. La vânzarea către export, în toate situațiile în care este posibil, se contractează vânzarea cu plata în avans.

Perioada de încasare a creanțelor este în medie de 140 zile și este sub nivelul actual al pieței farmaceutice. Biofarm SA a reușit să-și asigure în permanență necesarul de lichidități și solvabilitatea la cote ridicate și va încerca să mențină în continuare trendul pozitiv al perioadelor de încasare a creanțelor.

În anul 2021 pentru diminuarea riscului de credit, Biofarm SA a continuat asigurarea creanțelor societății prin încheierea unui poliț de asigurare.

Riscul de schimb valutar

Riscul de schimb valutar apare atunci când Societatea încheie tranzacții exprimate într-o monedă altă decât moneda funcțională a acesteia.

Societatea este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afara României. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste articole necesare producției de medicamente trebuie să dețină documente de calitate, prevăzute în regulile europene de înregistrare a medicamentelor și nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări terțe.



Urmărirea termenelor de plata și asigurarea disponibilităților banesti pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimizat, sunt în sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către Biofarm SA a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de credit.

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 devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, aceasta caută să mențină solduri suficiente de numerar pentru a satisface nevoile de plăți.

La finalul primului trimestru, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligații în toate împrejurările rezonabile preconizate.

Societatea nu are obligații neplătite la scadenta către bugetul de stat.

1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Indicatori economico-financiar 31 Martie 2021:

PROFITABILITATEA ȘI RENTABILITATEA CAPITALULUI

31 martie 21

Eficiența capitalului disponibil

Profit înainte de dobanzi și impozit (A) 26.078.827

Capital disponibil (B) 314.642.341

A/B 8,29%

Eficiența capitalului propriu

Profitul net (A) 22.469.922

Capital propriu (B) 314.021.453

A/B 7,16%

Rata profitului operational

Profit înainte de dobanzi și impozit (A) 26.078.827

Venituri din exploatare (B) 62.433.693

A/B 41,77%

Rata profitului net

Profitul net (A) 22.469.922

Venituri totale (B) 62.661.723

A/B 35,86%

Rata activelor totale

Profit înainte de dobanzi și impozit (A) 26.078.827

Total active (B) 390.479.969

A/B 6,68%



SOLVABILITATE
31 martie 21
Rata datoriei

Total obligatii (A) 76.458.516

Total active (B) 390.479.969

A/B 19,58%
Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A) 314.021.453

Total active mai puțin datorii curente nete (B) 314.642.341

A/B 99,80%
LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU
31 martie 21
Rata lichiditatii generale

Active curente 226.057.662

Obligatii curente 75.837.628

(A/B) 2,98
Rata rapida a lichiditatii

Active curente 226.057.662

Stocuri 29.852.008

Obligatii curente 75.837.628

(A-B)/C 2,59
Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A) 94.045.862

Cifra de afaceri neta (B) 62.366.171

(A/B)*90 zile 136
Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A) 61.217.702

Cifra de afaceri neta(B) 62.366.171

(A/B)*90 zile 88
Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A) 24.900.234

Cheltuieli materiale si din afara (B) 27.725.788

(A/B)*90 zile 81


b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

La data de 31.03.2021 situatia activelor imobilizate detinute de Biofarm SA se prezinta astfel:

IMOBILIZARI CORPORALE	31 martie 21	31 decembrie 20
Terenuri si constructii	68.112.061	68.963.750
Instalatii tehnice si masini	53.411.821	54.550.476
Alte instalati, utilaje si mobilier	1.176.427	1.118.143
Imobilizari corporale in curs de executie	22.381.521	18.118.425
TOTAL	145.081.830	142.750.794

In primele trei luni ale anului 2021, valoarea achizițiilor de imobilizari corporale a fost de 5.752.268 lei.

Imobilizarile corporale in curs de executie au crescut datorita contractarii unor utilaje de productie necesare creșterii capacității de productie din strada Drumul Gura Badicului nr. 202-232.

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Politica Biofarm SA este de a reevalua patrimoniul la 3(trei) ani de zile. Ultima evaluarea a fost facuta la data de 31.12.2018, cand terenurile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre Iprochim SA, membru asociat al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.183/1992.

Activitatea de productie a societatii a continuat sa se realizeze pe fluxurile de fabricatie, certificate GMP (Good Manufacturing Practice), structurate dupa formele farmaceutice care se produc si anume :

- fluxuri forme solide - comprimate si comprimate acoperite;
- fluxuri capsule moi;
- fluxuri lichide;
- fluxuri tablete masticabile.

Calitatea produselor este asigurata prin fabricatia in conformitate cu cerintele GMP pentru toate medicamentele companiei.

Obiectivele productiei, cuantificabile sunt orientate catre eficientizarea activitatii si optimizarea costurilor prin :

- Realizarea planului de productie;
- Incadrarea in bugetul alocat;
- Incadrarea in consumurile specifice de utilitati pe unitate pe fiecare flux de fabricatie.

De asemenea in vederea realizarii productiei au fost stabilite consumuri specifice de materii prime, materiale de ambalare primare si secundare care au fost urmarite pe fiecare flux de fabricatie si pe fiecare serie de produs fabricat. Reducerea consumurilor se realizeaza prin lucru in campanii si folosirea echipamentelor de fabricatie la capacitatea maxima.



In plus se urmareste consumul de utilitati (energie electrica, apa potabila, gaz metan) prin rationalizarea consumului in raport cu orele lucrate, urmarirea lucrarilor de reparatie si izolare a conductelor de utilitati.

In primul trimestru din anul 2021 s-a continuat ambalarea tuturor medicamentelor care sunt sub incidenta regulamentului UE 2016/161 al Comisiei din data de 02.10.2016 de completare a Directiei 2001/83/CE a Parlamentului European (eliberate cu prescriptie medicala) pe cele trei linii de ambalare:

- Comprimate/ Capsule moi
- Solutii
- Siropuri.

Investitia in Fabrica Noua

In concordanta cu obiectivele generale ale companiei, in anul 2021 s-au realizat o serie de investitii necesare dezvoltarii companiei, conform bugetului de investitii aprobat.

In primul trimestru al anului 2021, in baza contractelor de achizitie semnate in anul 2020, au fost achitate partial urmatoarele echipamente:

- ✓ Linie de granulare – uscare (granulator HBG, uscator HBDG, cu auxiliarele necesare);
- ✓ Masina de acoperire (coater Sepion 350 cu auxiliarele respective);
- ✓ Masini de comprimat cu alimentare gravitacionala;
- ✓ Linie de ambalat blistere;
- ✓ Moara de calibrare materii prime;
- ✓ Mixer de preparare solutii si vase de stocare solutii si gelatina.
- ✓ Echipamente de testare destinate laboratoarelor din cadrul Departamentului Controlul Calitatii ce urmeaza s a fi mutate in locatia din Drumul Gura Badicului in cursul anului 2021.

Deasemenea s-a continuat procesul de calificare pentru echipamentele si sistemele achizitionate.

2.1.2. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

La 31 martie 2021, societatea nu detine titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3, Bucuresti.

Terenul in folosinta din str. Logofatul Tautu nr. 99 nu este inclus in situatiile financiare ale Biofarm S.A., 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 a solicitat 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. Efectul de dilutie va fi luat in calculul rezultatului pe actiune diluat.



3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de BIOFARM S.A. sunt tranzacționate pe piața principală, la Bursa de Valori București, Categoria Premium, simbol BIO.

Repartizare profit anul 2020

La data de 31.12.2020 S.C. Biofarm SA a înregistrat un profit net în valoare de 54.264.580 lei, care este propus pentru repartizare după cum urmează:

Dividende	21.678.258 lei	40%
Rezultatul reportat	32.586.322 lei	60%
Profit net 2020	54.264.580 lei	100%

Descrierea oricărui activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

În urma majorării capitalului social prin incorporarea profitului aferent anului 2006, au rămas un număr de 8.126 acțiuni care nu au putut fi repartizate conform ratei de alocare. Aceste acțiuni au fost alocate de către Depozitarul Central societății. La 31.03.2021, Biofarm S.A. deținea asadar, 8.126 acțiuni proprii.

În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Compania nu are filiale active în țară sau în străinătate.

În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Biofarm S.A. nu a emis în trimestrul I al anului 2021 obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

Componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea:

- Consiliul de Administrație al BIOFARM S.A. în perioada 01.01.2021 – 31.03.2021 a fost alcătuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A.
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A.
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A.



Nume/Prenume	ANDREI HREBENCIUC
Data nasterii	27.06.1984
Calificare profesionala	2003 - 2007- Academia de Studii Economice din Bucuresti, „Facultatea de Economie Generala”
	2007 - 2011 - Doctorat in Economie – Academia de Studii Economice din Bucuresti
	Oversight Training Program (2009) - CNVM & US Securities and Exchange Commission
Experienta profesionala	16 articole stiintifice in baze de date internationale ca autor si co-autor
	2008 - 2011 - Preparator Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti
	2010 - 2 carti publicate - premiul Asociatiei Generale a Economistilor Romania pentru cartea “Iluzia. Erou si Antierou in crizele economice”
	2012 - profesor invitat la Stanford University - Hoover Institute
	2012 - 2013 - Asistent Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti
	2009 - prezent - Managing Partner - Private Future Consulting S.R.L.
	Martie 2013 - prezent - Lector Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti

Nume Prenume	VICOL CATALIN CONSTANTIN
Data nasterii	16.11.1974
Calificare Profesionala	1997 - absolvent al Universitatii „AL. I. CUZA” din Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, specializarea Managementul Firmei (Licenta)
	2000 - absolvent al Universitatii „AL. I. CUZA” din Iasi, Facultatea de Economie si Administrarea Afacerilor, specializarea Planificarea si Strategia Marketingului (Master)
Experienta profesionala	1999-2003 - Brand Manager- Royal Brinkers Romania
	2003-2008 - Marketing Manager- Walmark Romania
	2008-2010 - General Manager- Walmark Romania
	2010-2016 - Regional Director (RO, BG, HU, MD) & GM Romania- Walmark Romania
	*2011-2016 - Presedinte P.R.I.S.A. - “Patronatul Roman al Industriei Suplimentelor Alimentare din Romania”
	2017-2018 - General Manager- Air Liquide VitalAire Romania
	2018 - prezent - General Manager- Biofarm S.A.



Nume / Prenume	BOGDAN ALEXANDRU DRĂGOI
Data nașterii	27.05.1980
Calificare profesională	Universitatea Tufts, Fletcher, Boston, Massachusetts Specializare în Relații Internaționale – absolvită Magna cum Laudae Specializare în Economie – absolvită Magna cum Laudae Membru al Golden Key Honor Society
Distincții	Ordinul Național Steaua României – grad de Cavaler Ordinul Suveran al Cavalerilor de Malta – Marea Cruce pro Merito Melitensi
Experiența profesională	2002 – 2003 - Analist de afaceri – Inquam Limited UK 2003 – 2004 - Asociat – Inquam Limited UK 2004 – 2006 - VicePreședinte/Acționar – FocusSat SA România Aprilie – Septembrie 2006 - Consilier al Ministrului – Ministerul Integrării Europene 2006 – 2007 - Secretar de Stat – Ministerul Finanțelor Publice 2007 – 2008 - Director General, Departamentul Economic – Primăria Municipiului București 2009 – 2012 - Secretar de Stat – Ministerul Finanțelor Publice Februarie 2012 – Mai 2012 - Ministru – Ministerul Finanțelor Publice 2012 – 2014 - Consilier Prezidențial – Administrația Prezidențială Martie 2015 – Prezent - Președinte al Consiliului de Administrație al SIF Banat-Crișana, Director General

Nume / Prenume	RACHID EL LAKIS
Data nașterii	20.06.1996
Calificare profesională	2014 - 2017 - University of East Anglia, UK – BSc Economics and Accounting 2017 - Seminare Business to Business (B2B) 2019 - 2020 - Lancaster University, UK – MSc Finance
Experiența profesională	2016 - Internship în departamentul „Corporate Tax”, București - KPMG 2017 - 2019 - Analist financiar, București - SAI Muntenia Invest S.A. 2020 - prezent - Analist de Investiții, București - SIF Banat Crișana S.A.



Nume/Prenume	BUICĂ NICUȘOR MARIAN
Data nasterii	16.02.1975
Calificare profesionala	1994 - 1997 - Universitatea Politehnica Bucuresti, Diploma Subinginer, Profil Mecanic, Specializare Materiale si Defectoscopie
	1998 - 2003 - Universitatea din Craiova, Facultatea de Stiinte Economice, Diploma de Economist, Profil Economic, Specializarea Management financiar bancar
	16-25.09.2005 - Camera de Comert si Industrie Bucuresti si Royal Trading House SRL, Certificat absolvire Professional Sales Management
	Octombrie 2003 - Martie 2005 - City University, State of Washington, USA, Certificat absolvire Master of Business Administration, EMBA
	Octombrie 2017 - Noiembrie 2017 - CIT Irecson Centrul de Informare Tehnologica SRL Bucuresti, Certificat absolvire, Manager de Inovare
Experienta profesionala	Ianuarie 1998-Septembrie 2001 - Broker Investitii - Active International SA
	Octombrie 2001 - Martie 2005 - Director Dezvoltare-Elpreco SA
	Februarie 2004 - 2006- Control Intern - Active International SA
	Martie 2005 - Decembrie 2007 - Membru Consiliul de Administratie - Director Executiv - Elpreco S.A.
	2007 - Iulie 2009 - Conducator (Director Adjunct) - Active International SA
	Ianuarie 2008 - Mai 2009 - Director Comercial - Apolodor Com Impex
	Iulie 2010 - Iunie 2012 - Presedintele Consiliului Administratie, Dunapref SA
	Iunie 2012 - Noiembrie 2012 - Consilier Secretar de Stat, Ministerul Mediului si Schimbarilor Climatice
	Martie 2013 - Martie 2014 - Secretar De Stat, Ministerul Transporturilor
	August 2014 - Decembrie 2014 - Consilier Ministru Delegat pentru Buget, Ministerul Finantelor Publice
	Decembrie 2014 - Iulie 2015 - Membru Consiliul de Administratie, Enel Energie Muntenia SA
	Februarie 2015 - Septembrie 2015 - Membru Consiliul de Administratie, CN „Loteria Română” SA
	Octombrie 2015 - Aprilie 2016 - Secretar de Stat, Ministerul Fondurilor Europene
	Iunie 2016 - Decembrie 2016 - Membru Consiliul de Administratie, Swiss Capital SA
	Mai 2017 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Incertrans SA
	Decembrie 2016 - Decembrie 2017 - Membru Consiliul de Administratie, SAI Muntenia Invest SA
	Decembrie 2017 - prezent - Director General, SAI Muntenia Invest SA
Septembrie 2020 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Biofarm SA	



** datele din CV-urile prezentate sunt conforme ultimelor informatii puse la dispozitia societatii de catre membrii Consiliului de Administratie*

Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator:

Nu este cazul

Participarea administratorilor si conducerii executive la capitalul societății comerciale (cifre in RON):

Andrei Hrebenciuc – Presedinte C.A.	5.000
-------------------------------------	-------

Nu au fost identificate persoane afiliate societății comerciale cu care aceasta sa fi desfasurat activitate pe parcursul primului trimestru al anului 2021.



5. Situatia financiar-contabila

5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Descriere	-Lei-	
	31 martie 21	31 decembrie 20
Active imobilizate	164.422.306	160.536.594
Active circulante	226.057.663	211.839.520
TOTAL ACTIVE	390.479.969	372.376.114
Datorii curente	75.837.628	80.203.695
Datorii pe termen lung	620.888	620.888
TOTAL DATORII	76.458.516	80.824.583
ACTIVE NETE	314.021.453	291.551.531
Capital social si rezerve	31 martie 21	31 decembrie 20
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	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	167.869.883	113.605.303
Rezultat curent	22.469.922	54.264.580
Repartizarea profitului	-	-
TOTAL CAPITALURI	314.021.453	291.551.531



5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor

Descriere	-Lei-	
	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Venituri din vanzari	62.366.171	64.041.248
Alte venituri din exploatare	406.583	139.347
Variatia stocurilor	(339.061)	(2.463.167)
<i>Total cheltuieli din exploatare</i>	(36.582.896)	(38.351.150)
Profit / (Pierdere) din exploatare	25.850.797	23.366.278
Venituri / (costuri) financiare nete	228.030	463.896
Profit inainte de impozitare	26.078.827	23.830.174
Cheltuieli cu impozite	(3.608.905)	(5.241.257)
Profit	22.469.922	18.588.917

a) Cash flow :

Descriere	-Lei-	
	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Sold initial	54.543.584	91.128.639
Numerar in cadrul activitatii de baza	22,342,395	18.097.042
Numerar in cadrul activitatii investitiilor	15,579,992	(4.301.837)
Numerar in cadrul activitatii de finantare	(29,562)	(9.283.655)
Sold final	92.436.409	95.640.189



6. Raport Trimestrial Privind Guvernanta Corporativa

Capitolul de Guvernanta Corporativa din Raportul Administratorilor a fost intocmit avand in vedere legislatia aplicabila precum: Regulamentul nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 31/1990 a societatilor Republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, etc.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care este postat pe site-ul societatii www.biofarm.ro la sectiunea Guvernanta Corporativa/Relatia cu Investitorii – subsectiunea Regulamente si Regulamentele comitetelor consultative. Scopul adoptarii Regulamentului de Guvernanta Corporativa este de a asigura transparenta, drepturile actionarilor și partilor terte precum și credibilitatea societatii.

Biofarm S.A. va imbunatati permanent activitatea de Guvernanta Corporativa si va cauta sa indeplineasca si in viitor toate prevederile legale aplicabile.

6.1. Structurile de Guvernanta Corporativa

6.1.1. Adunarile Generale ale Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de decizie al Societatii. Adunarile Generale sunt: Ordinare si Extraordinare.

Conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor nr. 68/24.04.2012 a fost aprobata procedura de desfasurare a Adunarilor Generale ale Actionarilor. Procedura de desfasurare A.G.A. se va modifica sau completa, dupa caz, cu prevederile legislative in vigoare la data desfasurarii fiecărei Adunari Generale a Actionarilor in parte. In cazul in care intre prevederile procedurii si legislatia aplicabila exista diferente se va aplica legislatia in vigoare.

6.1.2. Consiliul de Administratie

Societatea este condusa de un Consiliu de Administratie format din 5 membri. Din randul membrilor C.A. se alege Presedintele C.A.. Administratorii vor fi alesi de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru o perioada de 4 ani si mandatul acestora poate fi reinnoit pentru o perioada hotarata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Administratorii pot fi revocati oricand prin hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie va fi formata din administratori neexecutivi.

Consiliul de Administratie are urmatoare atributii:

- a. stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare a societatii;
- b. stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;



- c. numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor și orice alte avantaje; stabilește remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice în limitele generale stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor
- d. pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acestora;
- e. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
- f. mutarea sediului societății;
- g. schimbarea obiectului de activitate al societății, cu excepția domeniului și a obiectului principal al societății;
- h. înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- i. majorarea de capital social și stabilirea procedurii de urmat cu respectarea legilor în vigoare, în limitele stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor;
- j. actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a caror valoare depășește, individual sau cumulate, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, vor fi încheiate de către administratorii sau directorii societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor;
- k. alege Președintele Consiliului de Administrație
- l. organizează controlul propriu al societății
- m. aprobă contractarea de împrumuturi bancare cu o valoare mai mare de 750.000 Euro, dar mai mică sau egală cu 20% din totalul activelor imobilizate mai puțin creanțele.
- n. aprobă organigrama

Membrii Consiliului de Administrație ai BIOFARM S.A. sunt:

- Consiliul de Administrație al BIOFARM S.A. în perioada 01.01.2021 – 31.03.2021 a fost alcătuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A., neexecutiv, neindependent

Consiliul de Administrație a fost format din 5 membri, din care 4 membri neexecutivi și unul executiv:

- Andrei HREBENCIUC – ales pentru prima dată în anul 2013 (prin Hotărârea AGA nr. 70/06.11.2013), reales pentru un mandat consecutiv de 4 ani în 2017;
- Bogdan Alexandru DRĂGOI – numit provizoriu de Consiliul de Administrație în 2015 (prin Decizia CA nr. 167/10.12.2015) și confirmat în funcție în anul 2016 (prin Hotărârea AGA nr. 75/29.04.2016), reales pentru un mandat consecutiv de 4 ani în 2017;
- Cătălin Constantin VICOL – numit provizoriu de Consiliul de Administrație în 2018 (prin Decizia CA nr. 209/06.12.2018), și confirmat în funcție în anul 2019 (prin Hotărârea AGA nr. 79/23.04.2019) pentru o perioadă egală cu diferența de mandat ce a rămas de executat de către Consiliul de Administrație în funcțiune;



- Rachid EL LAKIS – ales in anul 2019 (prin Hotararea AGA nr. 80/11.12.2019), pentru o perioada egala cu diferenta de mandat ce a ramas de executat de catre Consiliul de Administratie in functiune;
- Nicușor Marian BUICĂ – numit provizoriu de Consiliul de Administratie in 2020 (prin Decizia CA nr. 5/18.09.2020 cu incepere de la aceeasi data), urmand a fi confirmat de Adunarea Generala a Actionarilor.

In cursul primului trimestru al anului 2021, Presedintele Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. **a convocat de 3 ori membrii Consiliului de Administratie**. Membrii Consiliului de Administratie au participat la sedinte personal, prin telefon sau e-mail in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, dupa cum urmeaza:

Administrator	Numar sedinte la care a participat	Numar sedinte la care a absentat	Total numar sedinte*
Andrei Hrebenciuc	3	-	3
Bogdan Alexandru Drăgoi	3	-	3
Cătălin Constantin Vicol	3	-	3
Rachid El Lakis	3	-	3
Nicușor Marian Buică	3	-	3

* *sedinte la care au fost convocati pe perioada mandatului, in trimestrul I 2021*

Au fost prezentate, discutate, si aprobate dupa caz: convocarea AGOA de bilant, situatii financiare, politica comerciala anuala, persoanele cu drept de semnatura in banca, luandu-se deciziile necesare desfasurarii activitatii societatii.

La 31.03.2021 nu exista constituit niciun Comitet (Audit, Nominalizare, Remunerare) la nivelul Consiliului de Administratie al Biofarm S.A..

In urma sedintelor Consiliului de Administratie a fost emisa **1 decizie**, comunicata departamentelor ce urmau sa o aduca la indeplinire.

Presedintele Consiliului de Administratie are urmatoarele atributii:

- convoaca Adunarea Generala a Actionarilor la propunerea Consiliului de Administratie sau la solicitarea actionarilor care detin individual sau cumulativ cel puțin 5% din capitalul social;
- conduce sedintele Consiliului de Administratie si conduce Adunarile Generale;
- coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta Adunarii Generale a Actionarilor;
- vegheaza la buna functionare a organelor societatii.

Directorul General are urmatoarele atributii:

- reprezinta Societatea in raporturile cu actionarii, tertii, sindicatul si in justitie in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv;
- angajeaza si concediaza personalul societatii;
- stabileste fisele postului si salariile tuturor angajatilor societatii;
- propune organigrama societatii;
- aproba sanctiuni pentru personalul societatii;
- aproba alocarea primelor pentru personalul societatii;
- are drept de semnatura in banca, va desemna si revoca persoanele ce vor avea acest drept, precum si limitele acestui drept;
- in absenta unei hotarari a Adunarii Generale a Actionarilor, Directorul General va putea angaja societatea in limita unei sume ce reprezinta maxim echivalentul in



lei a 750.000 EURO, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele pentru operațiuni financiare luate individual sau cumulativ pe durata unui exercițiu financiar;

- i. îndeplinește orice alte atribuții delegate de către Consiliul de Administrație;
- j. are dreptul de a delega competența de reprezentare a societății în relațiile cu terți, cu sindicatul etc. Directorului Executiv, Directorului General Adjunct și altor persoane din managementul societății, prin decizie.

Directorul General al Societății raportează Consiliului de Administrație.

Directorul General este răspunzător pentru depășirea atribuțiilor sale.

Directorul General poate fi și Președintele Consiliului de Administrație.

Directorul General răspunde pentru îndeplinirea hotărârilor Consiliului de Administrație și a planului de afaceri.

La data de 31.03.2021 **echipa de management a companiei** era asigurată de următoarele persoane:

Cătălin Constantin VICOL - Director General

Data de la care a deținut funcția în cadrul Biofarm S.A.: 15.11.2018

Cătălin Vicol a preluat conducerea Biofarm S.A. în calitate de Director General începând cu data de 15.11.2018.

Cătălin Vicol activează în piața farmaceutică de peste 15 ani. A condus filiala locală a Walmark, între 2008 și 2016, iar din 2010 a ocupat și funcția de Director Regional responsabil de România, Bulgaria, Ungaria și Moldova. Pentru doi ani, a fost Director General al Air Liquide Vitaleire România, una dintre cele mai mari companii pe piața serviciilor medicale respiratorii și a dispozitivelor medicale la domiciliu.

Cătălin Vicol contribuie la dezvoltarea Biofarm S.A. și la atingerea obiectivelor companiei prin competențele dovedite de-a lungul carierei sale în zona de strategie afacerii, optimizarea proceselor și managementul oamenilor.

Mihai ZOESCU - Director Economic

Data de la care deține funcția în cadrul Biofarm S.A.: 18.01.2021

Mihai Zoescu are în subordine Departamentele Financiar – Contabil, Resurse Umane, Controlling & Reporting, Juridic și Relația cu Investitorii, și IT ale Biofarm SA. În rolul său, Mihai are responsabilitatea de a îmbunătăți mediul financiar și de control în cadrul companiei. Mihai Zoescu se implică în standardizarea și îmbunătățirea proceselor financiare și de control intern pentru a maximiza performanțele companiei, a reduce riscurile și a asigura respectarea politicilor și procedurilor interne. El aduce mai mult de 17 ani de experiență de lucru în departamente de audit financiar, audit intern, control intern, asistență în tranzacții – fuziuni și achiziții, investigații, consultanță de management și financiară în compania KPMG unde a avut expunere la sectoare de business diverse: producție suplimente alimentare, distribuție și retail farmaceutic, servicii medicale, media și publicitate, agricultură sau materiale de construcții. Deține o diplomă de master în Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori de la Academia de Studii Economice din București, certificare CAFR și ACCA.



Ioana GORĂNESCU - Manager Marketing

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 21.01.2019

Ioana conduce Departamentul de Marketing din cadrul Biofarm S.A. contribuind la dezvoltarea strategiilor de Marketing si de Comunicare a brand-urilor renumite din portofoliului companiei. precum si de indentificarea unor noi oportunitati de piata. Experienta anterioara, de peste 16 ani, o ajuta ca impreuna cu echipa pe care o conduce sa atinga obiectivele de crestere ale companiei. Deține o diplomă de master în Marketing si Comunicare in Afaceri de la Academia de Studii Economice din București și este licentiata in Statistica Social Economica.

Dragoș MOISE – Trade Manager

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 21.01.2019

Dragos conduce Departamentul de Trade (Trade Marketing, Key Account & Distribuitori) din cadrul Biofarm S.A. dezvoltand strategiile de Trade si Vanzari ale companiei in ceea ce priveste vanzarile in Distribuitori si din Distribuitori catre farmaciile de tip lant national si farmacii independente. Experienta anterioara, de peste 20 de ani, in companii multinationale si locale mari, cu branduri puternice, lideri de piata in diferite segmente precum Unilever, Scandia Food si Walmark Romania, il ajuta ca impreuna cu echipa pe care o coordoneaza sa atinga obiectivele de crestere ale companiei. Dragos este licentiat in Inginerie Mecanica, studii absolvite in cadrul Universitatii Ovidius din Constanta.

Dănuț IORGA – Field Force Manager

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 21.01.2019

Danut coordoneaza echipele de vanzari si de promovare medicala din cadrul Biofarm S.A., echipe care au drept obiectiv atingerea cifrelor de vanzari in farmacii – echipa de Vanzari, respectiv tintele de market share pentru brand-urile in promovare medicala – echipa de Promovare medicala. Inginer licentiat al Facultatii TCM Iasi, Danut si-a construit o cariera in vanzari inca din primii ani de activitate acumuland o experienta de peste 25 de ani, din care 22 de ani in pozitii de management experienta acumulata atat in FMCG – 12 ani – cat si in Pharma – 13 ani – dezvoltandu-si aria de expertiza atat in aria vanzarilor cat si in cea de promovare medicala.

Monica Claudia MATEI – Contabil Sef

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 09.05.2016

Claudia ocupa pozitia de Contabil Sef in cadrul Departamentul Financiar-Contabil din anul 2016, iar impreuna cu echipa pe care o coordoneaza se asigura ca toate activitatile financiar-contabile ale Biofarm S.A. sunt desfasurate atat in conformitate cu procedurile interne ale companiei, cat si cu reglementarile fiscale aplicabile.

Claudia este absolventa a Academiei de Studii Economice Bucuresti si membru CECCAR. Experienta sa, acumulata in domeniul financiar contabil in companii multinationale din diverse domenii de activitate (productie alimentara, distributie pharma) inca din 2002, ii permite sa contribuie la performanta companiei.



Petruța STOICESCU – Manager Fabricatie

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 01.06.1998

Petruța Stoicescu si-a inceput cariera la Biofarm S.A. in anul 1990. Din 2008 se afla la conducerea departamentului Productie, iar incepand din anul 2012 se ocupa si de coordonarea departamentului Aprovizionare. Petruța Stoicescu a urmat cursurile Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Bucuresti, sectia Tehnologia Compusilor Macromoleculari.

Maria BOGDE - Manager Resurse Umane

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 02.04.2018

Maria conduce Departamentul HR din cadrul Biofarm S.A. din aprilie 2018, unde alaturi de echipa sa contribuie la imbunatarirea proceselor si politicilor de HR prin identificarea de noi talente in cadrul echipelor din companie, dezvoltarea de programe care sa ajute la retentia si motivarea angajatilor, dar si alte proiecte de HR care sa ajute la performanta si dezvoltare. Licentiata in Sociologie – Psihologie si absolventa de Master in Resurse Umane, Maria Bogde si-a inceput cariera in HR inca din 2006 activand in domenii diferite de business, ultimii 7 ani anterior Biofarm fiind tot in domeniul Pharma, in cadrul Prisma International.

Daniel CONSTANTIN – Manager Departament Juridic si Relatia cu Investitorii

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 19.08.2019

Daniel Constantin coordoneaza Departamentul Juridic si Relatia cu Investitorii al Biofarm S.A. din August 2019. Este licentiat in Drept si membru al Colegiului Consilierilor Juridici din Bucuresti.

Activeaza in domeniul juridic din 2004, iar din 2013 si pana in prezent, in piata farma, perioada in care a fost expus la situatii diverse, specifice acestei industrii (cu precadere, in zonele de: legal, compliance, data protection, competition, corporate affairs).

Rolul sau in cadrul companiei este de a coordona principalele arii de activitate ale departamentului (comercial, protectia datelor cu caracter personal, guvernanta corporativa, proprietate intelectuala), contribuind astfel la sustenabilitatea business-ului Biofarm S.A.

Lucian BOGACIU – Manager Administrativ

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 01.01.2020

Lucian Bogaciu a preluat coordonarea Departamentului Administrativ al Biofarm S.A. in luna Ianuarie a anului 2020.

Lucian a absolvit Facultatea de Constructii Civile Industriale si Agricole din Bucuresti in 1996 si de atunci a activat in domeniul constructiilor coordonand activitati de proiectare, autorizare si executie lucrari.

Imediat dupa terminarea facultatii a fost implicat in dezvoltarea retelei de telefonie mobile Vodafone in Bucuresti, a coordonat pentru doi ani activitatile filialei din Republica Ceha si din 2000 pana in 2008 a lucrat ca Real Estate Project Manager in cadrul Orange Romania S.A.

Ca si Manager Administrativ in cadrul Biofarm S.A. Lucian are misiunea de a oferi suport tehnic si administrativ pentru toate departamentele societatii, contribuind astfel la atingerea obiectivelor companiei.



Marcela GHERGHESCU – Manager Calitate

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 15.10.2020

Marcela a finalizat in anul 1994 Universitatea Politehnica, Specializarea "Inginerie Chimica Organica", iar in anul 2004 a absolvit si Facultatea de Farmacie, in cadrul Universitatii Carol Davila. Fiind in continuare axata pe dezvoltarea sa profesionala a urmat o serie de Cursuri si Certificari in domeniu.

Marcela revine in cadrul Biofarm, dupa 7 ani, pe pozitia de Manager Calitate si va coordona Departamentele Asigurarea Calitatii si Controlul Calitatii.

De-a lungul carierei sale a acumulat peste 25 de ani de experienta in companii precum: Sandoz, Rompharm Company, Labormed, Ozone Laboratories, unde a ocupat, pe rand, roluri de: Manager Asigurarea Calitatii, Manager Transfer Tehnologic, Manager Asigurarea Calitatii GMP. In perioada 1995-2007 a facut parte din echipa Biofarm, ocupand cu succes pozitiile de Director Productie, Sef Productie si Sef Flux Forme Lichide.

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract pe perioada nedeterminata, mai putin Directorul General, Catalin Constantin Vicol, si Directorul Economic, Mihai Zoescu, care au incheiate contract de mandat.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si alte parti afiliate.

Numarul de actiuni detinute de membrii conducerii executive si ai Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. la data de 31.03.2021 sunt prezentate in tabelul urmator:

Andrei Hrebenciuc – Presedinte C.A.	5.000
Mihai Zoescu – Director Economic	40.000

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

6.2. Drepturile actionarilor

Actionarii vor participa la profiturile si pierderile Societatii in functie de participarea la capitalul social. Actionarul are dreptul la dividende, proportional cu actiunile detinute, calculate pe baza profitului net realizat.

Repartizarea dividendelor si orice alte decizii privind alocarea profitului net va fi hotarata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Actiunile sunt indivizibile fata de Societate care nu recunoaste decat un singur proprietar pentru fiecare actiune.

Actionarii au dreptul de a participa la majorarea capitalului social. Capitalul social al Societatii poate fi majorat prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor sau a Consiliului de Administratie al Societatii in limitele stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.



Majorarea capitalului social cu aport in numerar se realizeaza prin emiterea de actiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- a. detinatorilor dreptului de preferinta, apartinand actionarilor existenti la data de inregistrare care nu si le-au instrainat in perioada de tranzactionare a acestora, daca este cazul sau dobandite in perioada de tranzactionare a acestora. Pentru exercitarea dreptul de preferinta se va acorda o perioada de 30 de zile de la publicarea hotararii de majorare a capitalului social in Monitorul Oficial.
- b. publicului investitor, in conditiile in care actiunile noi nu au fost subscribe in totalitate in decursul perioadei exercitarii dreptului de preferinta, daca emitentul nu decide in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor anulara acestora.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate hotari tranzactionarea drepturilor de preferinta in conditiile legii si a regulamentelor A.S.F. (fost C.N.V.M.).

Majorarea capitalului social se poate face si prin alte modalitati prevazute de lege cu respectarea drepturilor actionarilor.

Actionarii pot solicita pentru informare si exercitare a controlului urmatoarele documente:

- a. rezultatele financiare periodice si anuale publicate;
- b. bugetul de venituri si cheltuieli;
- c. rapoartele curente facute catre BVB/ A.S.F.;
- d. hotararile Adunarilor Generale Ordinare si Extraordinare.

Pentru informarea actionarilor pe site-ul societatii exista postate la sectiunea <<Governanta Corporativa/Relatia cu Investitorii>> informatii privind:

- Informatii generale
- Calendar financiar
- Rapoarte curente
- Comunicate
- Situatii financiare si prezentari pentru investitori
- Adunarile Generale ale Actionarilor (convocari, materiale AGA, hotarari AGA, formulare de procuri speciale, formulare de vot prin corespondenta, rezultatele voturilor exprimate, proiecte de hotarari, etc.)
- Proceduri de distribuire dividende
- Acoperire de catre analisti
- Actul constitutiv actualizat
- Politici
- Regulamente si Regulamentele comitetelor consultative
- Declaratia de conformitate
- Prezentare CA si conducere executiva
- Tranzactii persoane initiate
- Nota de informare a actionarilor cu privire la protectia datelor cu caracter personal
- Info BVB
- Pretul actiunilor
- Intrebari frecvente
- Persoanele de contact pentru relatia cu actionarii, si datele de contact ale acestora

PRESEDINTE C.A.

Andrei Hrebenciuc



**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie
2021**

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara



SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Rezultatului Global

	NOTA	31 martie 21	31 martie 20
Venituri din vanzari	4	62.366.171	64.041.248
Alte venituri din exploatare		406.583	139.347
Variatia stocurilor		(339.061)	(2.463.167)
Materii prime si consumabile	5	(10.334.072)	(9.653.796)
Cheltuieli de personal	6	(9.864.627)	(8.752.799)
Amortizare		(3.419.288)	(2.682.373)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(12.964.909)	(17.262.182)
Profit/ (Pierdere) din exploatare		25.850.797	23.366.278
Venituri / (costuri) financiare nete	8	228.030	463.896
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		26.078.827	23.830.174
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	(3.608.905)	(5.241.257)
Profit / (Pierdere)		22.469.922	18.588.917

Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare,
Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 10 Mai 2021
si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:

Claudia Matei
Contabil Sef



SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 martie 2021

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Pozitiei Financiare

Active	NOTA	31 martie 21	31 decembrie 20
Imobilizari corporale	11	145.081.830	142.750.794
Investitii imobiliare	12	11.507.054	11.507.054
Imobilizari necorporale	13	448.501	532.340
Alte active imobilizate		9.095	9.095
Impozit amanat	18	7.375.826	5.737.311
Active imobilizate		164.422.306	160.536.594
Stocuri	14	29.852.008	33.883.106
Creante comerciale si similare	15	103.769.246	102.412.830
Alte active financiare	16	-	21.000.000
Numerar si echivalente numerar	16	92.436.409	54.543.584
Active circulante		226.057.663	211.839.520
TOTAL ACTIVE		390.479.969	372.376.114
Datorii			
Datorii comerciale si similare	17	41.699.926	50.866.041
Datorii privind impozitul pe profit		5.247.356	1.288.658
Datorii contractuale	17	27.655.346	27.013.997
Alte provizioane	19	1.234.999	1.034.999
Datorii curente		75.837.628	80.203.695
Datorii pe termen lung	19	620.888	620.888
Datorii pe termen lung		620.888	620.888
TOTAL DATORII		76.458.516	80.824.583
ACTIVE NETE		314.021.453	291.551.531

Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare.

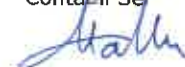
Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 10 Mai 2021

si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:
Claudia Matei
Contabil Se




SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 martie 2021

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Capital social si rezerve	NOTA	31 martie 21	31 decembrie 20
Capital social	20	98.537.535	98.537.535
Actiuni proprii	21	(813)	(813)
Prime legate de emiterea/rascumparare actiuni proprii		(173.154)	(173.154)
Rezerve din reevaluare	22	1.967.642	1.967.642
Rezerve	22	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	23	167.869.883	113.605.303
Rezultat curent		22.469.922	54.264.580
Repartizarea profitului	24	-	-
TOTAL CAPITALURI		314.021.453	291.551.531

Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 10 Mai 2021
si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:

Claudia Matei
Contabil Sef



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Fluxurilor de Numerar

Fluxuri din activitati de exploatare	31 martie 21	31 martie 20
Profit inainte de impozitare	26.078.827	23.830.174
<i>Ajustari pentru:</i>		
Ajustare creante	-	(214.396)
Ajustare stocuri	(919.812)	98.285
Amortizari si provizioane	3.419.288	2.682.373
Modificarea valorii investitiilor imobiliare	-	-
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(18.482)	(33.101)
(Scaderea) / cresterea altor provizioane	1.795.104	95.031
Alte venituri financiare	(228.031)	(463.899)
Costuri financiare	-	4
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	30.126.894	25.994.471
Scaderea / (cresterea) creantelor	(1.255.907)	(11.650.891)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	4.950.911	(341.278)
Crestere / (scaderea) datoriilor	(10.190.846)	6.531.168
Numerar din activitati de exploatare	23.631.052	20.533.470
Costuri financiare platite	-	-
Impozit pe profit platit	(1.288.657)	(2.436.428)
Numerar net din activitati de exploatare	22.342.395	18.097.042
 Fluxuri din activitati de investitii		
Alte active financiare	21.000.000	-
Achizitii de imobilizari corporale	(5.752.239)	(4.771.217)
Incasari din vanzarea de imobilizari	104.200	33.101
Dobanda incasata	228.031	436.279
Fluxuri nete din activitati de investitii	15.579.992	(4.301.837)
 Fluxuri din activitati de finantare		
Dividende platite	(29.562)	(9.283.655)
Fluxuri nete din activitati de finantare	(29.562)	(9.283.655)
 Crestere / (scadere) neta de numerar	37.892.825	4.511.550
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	54.543.584	91.128.639
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	92.436.409	95.640.189

Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 10 Mai 2021
 si semnate in numele acestuia de:
 Andrei Hrebenciuc
 Presedinte C.A.

Intocmite de:
 Claudia Matei
 Contabil Sef



SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Modificarilor in Capitalurile Proprii

	Capital subscris	Actiuni proprii	Pierderi emiteri actiuni	Rezerve	Rezultat reportat si curent	TOTAL
31 decembrie 19	98.537.535	(813)	(173.154)	103.882.040	54.984.724	257.230.331
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	18.588.917	18.588.917
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-
31 martie 20	98.537.535	(813)	(173.154)	103.882.040	73.573.641	275.819.248
31 decembrie 20	98.537.535	(813)	(173.154)	25.318.080	167.869.883	291.551.531
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	22.469.922	22.469.922
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-
31 martie 21	98.537.535	(813)	(173.154)	25.318.080	190.339.805	314.021.453

Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare,

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 10 Mai 2021 si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
 Presedinte C.A.



Intocmite de:

Claudia Matei
 Contabil Sef




Note explicative la Situațiile Financiare:

1. Informații Generale

1.1. Prezentarea Societății

BIOFARM SA are sediul social în București, str. Logofatul Tăutu nr. 99, sector 3 și are ca obiect principal de activitate producerea și comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120 "Fabricarea preparatelor farmaceutice".

La data de 31.03.2021 societatea are următoarele puncte de lucru:

- București, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr. 42-44, sector 1, cod înregistrare fiscală 14008268;
- București, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232, sector 3, depozit de distribuție produse finite, cod înregistrare fiscală 30037915.

Structura acționariatului la 31.03.2021 era următoarea:

Acționar	Acțiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCUREȘTI jud. SECTOR 4	508.231.323	51,5774
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	362.096.587	36,7470
Pers.Fizice	97.960.913	9,9414
Pers.Juridice	17.086.527	1,7342
Total	985.375.350	100,0000

1.2. Structurile de Guvernanta Corporativa

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care este postat pe site-ul societății www.biofarm.ro la secțiunea Guvernanta Corporativa/Relația cu Investitorii – subsecțiunea Regulamente și Regulamentele comitetelor consultative. Scopul adoptării Regulamentului de Guvernanta Corporativa este de a asigura transparența, drepturile acționarilor și partilor terțe precum și credibilitatea societății.

Membrii Consiliului de Administrație ai BIOFARM S.A. sunt:

- Consiliul de Administrație al BIOFARM S.A. în perioada 01.01.2021 – 31.03.2021 a fost alcătuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A., neexecutiv, neindependent



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

La data de 31.03.2021, echipa de management a companiei a fost asigurată de următoarele persoane:

- ✓ Cătălin Constantin VICOL - Director General
- ✓ Mihai ZOESCU - Director Economic
- ✓ Ioana GORĂNESCU - Manager Marketing
- ✓ Dragoș MOISE - Trade Manager
- ✓ Dănuț IORGA - Field Force Manager
- ✓ Monica Claudia MATEI - Contabil Sef
- ✓ Petruța STOICESCU - Manager Fabricatie
- ✓ Maria BOGDE - Manager Resurse Umane
- ✓ Daniel CONSTANTIN - Manager Departament Juridic si Relatia cu Investitorii
- ✓ Lucian BOGACIU - Manager Administrativ
- ✓ Marcela GHERGHESCU - Manager Calitate

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract pe perioada nedeterminata, mai puțin Directorul General, Catalin Constantin Vicol, si Directorul Economic, Mihai Zoescu, care au încheiate contracte de mandat. Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie între persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legatura cu activitatea acestora în cadrul emitentului.

2. Politici Contabile

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate ("IASB") așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare separate pentru a îndeplini cerințele Ordinului nr. 2844/2016 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare separate au fost aprobate de către Consiliul de Administratie în ședința din data de 10 Mai 2021.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, exceptând cazul în care se menționează altfel.



Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile semnificative. Este de asemenea necesar ca Conducerea Societății să aprobe modificarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în următoarele paragrafe.

2.1. Bazele evaluării

Situațiile financiare separate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric / amortizat cu excepția imobilizărilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus și a elementelor prezentate la valoarea justă, respectiv activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

2.2. Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (LEI). Situațiile financiare separate sunt prezentate în LEI.

Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă alta decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, anumite elemente din situațiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile disponibile. Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează credibilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau experiențe ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuielă în acele perioade viitoare.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze.

În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

(a) Evaluarea investițiilor în terenuri și clădirile deținute în proprietate

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.



(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicția in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii Societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

(d) Estimari contabile

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a penalitatilor de intarziere aferente. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4. Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.5. Continuitatea activitatii

Perioada incheiat la 31 martie 2021 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Biofarm SA, astfel ca la data situatiilor financiare, echipa de management a companiei nu considera ca ar exista vreun aspect care sa afecteze continuitatea activitatii, volumul



vanzari, fluxurile de numerar și profitabilitatea. La data prezentelor situații financiare, Biofarm SA dispune de suficiente lichidități pentru a-si îndeplini obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

In contextul instituirii starii de urgenta pe teritoriul României prin Decretul nr. 195/2020, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 212 din 16 martie 2020, și al evoluției situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea virusului SARS-CoV-2, Biofarm a implementat gradual, încă din primele momente de alertă cu privire la prevenirea răspândirii virusului SARS-CoV-2 în România, o serie de măsuri de prevenție și protecție astfel încât să se reducă la minim riscul de contaminare a personalului și să se asigure în permanență activitățile esențiale de operare și producție. Astfel, luând în calcul informațiile și recomandările transmise de către autoritățile competente ale statului, Biofarm SA a adoptat măsuri pentru siguranța angajaților, dar și pentru reducerea riscurilor de discontinuitate a operațiunilor de fabricare și livrare a medicamentelor.

Echipa de Management a Biofarm SA monitorizează permanent situația și continuă să implementeze toate măsurile necesare pentru protejarea și siguranța angajaților, precum și pentru continuitatea activității în condiții optime, respectând recomandările transmise de autorități și ținând seama de evoluția pandemiei de Coronavirus. Echipa de management nu consideră că pandemia de Covid-19 va avea un impact semnificativ asupra continuității activității Biofarm SA.

2.6. Imobilizări necorporale

Evidența imobilizărilor necorporale se realizează conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" și IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuială atunci când sunt suportate.

Cheltuielile de dezvoltare nu sunt semnificative și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce sunt angajate. În măsura în care, pot apărea proiecte cu costuri însemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca și imobilizări necorporale.



2.7. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoaștere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

- a) este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și
- b) costul activului poate fi evaluat în mod credibil.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod credibil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza valorilor comparative de pe piață, printr-o evaluare efectuată de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.



Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin contul de profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat și este prezentat la valoarea justă estimată în funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile (IFRS 13 – Nivel 2). Valoarea justă a clădirilor a fost determinată prin metoda costului de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Cladiri si constructii	24-40 ani
Echipamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	2-15 ani
Mobilier si echipament de birou	3-15 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, societatea aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.



Active financiare- IFRS 9 – Instrumente financiare (inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere și evaluare)

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

IFRS 9 înlocuiește IAS 39, Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 în trei etape: clasificarea și evaluarea activelor financiare, deprecierea și acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoașterea și derecunoașterea activele financiare au supraviețuit doar cu câteva modificări față de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

IFRS 9 are un singur model cu mai puține excepții decât IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazează pe conceptul ca activele financiare să fie clasificate și evaluate la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care apar ("FVPL"), cu excepția cazului în care sunt îndeplinite criteriile restrictive conform carora clasificarea și evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte venituri "FVOCI").

Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 elimină evaluarea deprecierei pentru investițiile în instrumente de capitaluri proprii deoarece acestea pot fi măsurate acum doar la FVPL sau FVOCI fără reluarea modificărilor valorii juste în contul de profit și pierdere profit și pierdere.

Additional, IFRS 9 stabilește o nouă abordare pentru împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțele comerciale avand un model de "pierderi anticipate" care se concentrează în principal pe risc.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul profit sau pierdere.

Câștiguri și pierderi

Un câștig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzării este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu excepția pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când dreptul entității de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a



principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Cea de-a treia schimbare majoră pe care IFRS 9 o introduce este legată de hedging, IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri și stabilirea unor noi criterii de acoperire împotriva riscurilor.

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.8. Investiții imobiliare – IAS 40

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă și numai dacă:

- a. există probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investiției imobiliare să revină entității;
- b. costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod credibil.

Societatea clasifica ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată.

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială. Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior în bilanț la valoare justă, estimată în funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile (IFRS 13 – Nivel 2).

După recunoașterea inițială, o entitate care alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă, cu excepția cazurilor în care aceasta nu poate fi determinată în mod credibil.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

O entitate determină valoarea justă fără a deduce costurile de tranzacționare pe care le poate suporta în cadrul vânzării sau al unui alt tip de cedare.

Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Activele immobilizate din categoria investiții imobiliare, deținute de societate sunt prezentate în Nota 12 la situațiile financiare.



2.9. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a. deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b. în curs de producție pentru o astfel de vânzare; sau
- c. sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii procesului de fabricație.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.10. Creante

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) că Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.



2.11. Datoriile financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.12. Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1.1. Recunoașterea veniturilor

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Începând cu 1 ianuarie 2018, a intrat în vigoare standardul IFRS 15 privind recunoașterea veniturilor generate de contractele încheiate cu clienții.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerințe mult mai prescriptive decât au fost incluse anterior în IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de construcții și, prin urmare, poate duce la modificări ale politicilor de recunoaștere a veniturilor.

Evaluarea veniturilor

IFRS 15 se concentrează pe identificarea obligațiilor și face o distincție clară între obligațiile care sunt satisfăcute "la un moment dat în timp" și cele care sunt satisfăcute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferată către client. Noul model de venit conform IFRS 15 înseamnă că putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate în perioadele anterioare în conformitate cu IAS 18 ca și bunuri.

IFRS 15 stabilește un cadru general pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. Standardul stabilește cinci pași de urmat pentru recunoașterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea obligațiilor de executare dintr-un contract;
- determinarea prețului tranzacției;
- alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare;
- recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare;

Clasificarea veniturilor se face în trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare** care cuprind: venituri din producția vândută, din vânzarea marfurilor, din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, din variația stocurilor, din producția imobilizată, alte venituri din exploatare, din ajustări de valoare privind activele imobilizate, din ajustări de valoare privind activele circulante, din ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli.
- **Venituri financiare** care cuprind: venituri din interese de participare, din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate, din dobânzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante;



➤ **Venituri extraordinare.**

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectarea acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat raportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

2.12.1.2. Recunoșterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.13. Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Activele deținute de companie, așa cum este precizat în IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active cărui îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile: unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștigurile recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.14. Provizioane – IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării



imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente".

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a. litigii;
- b. garanții acordate clienților;
- c. dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d. restructurare;
- e. beneficiile angajaților;
- f. alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.

2.15. Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizații, salarii și contribuțiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odată cu prestarea serviciilor.

Beneficii după încheierea contractului de muncă

Atat Societatea, cât și salariații săi au obligația legală să contribuie la asigurările sociale constituite la Fondul Național de Pensii administrat de Casa Națională de Pensii (plan de contribuții fondat pe baza principiului "platești pe parcurs").

De aceea Societatea nu are nici o altă obligație legală sau implicită de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă Societatea angajează persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al Casei Naționale de Pensii, nu va avea nici o obligație pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajați în anii anteriori. Contribuțiile Societății la planul de contribuții sunt prezentate ca și cheltuieli în anul la care se referă.

Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevăzut în Contractul colectiv de muncă la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariații care se pensionează (limita de vârstă, pensie anticipată, pensie de invaliditate). Aceștia primesc o indemnizație egală cu două salarii de bază avute în luna pensionării. Societatea trebuie să atribuie o parte din costul beneficiilor în favoarea salariatului, pe parcursul duratei de muncă a salariatului în întreprindere. Acest beneficiu se va acorda în continuare, chiar dacă la finalul anului Societatea nu încheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

Societatea utilizează un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficientă regularitate și are ca scop recunoașterea cheltuielilor cu beneficiile în perioada în care salariatul a contribuit la realizarea veniturilor companiei.



2.16. Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare să fie disponibil. Impozitul amânat activ aferent deprecierei la valoarea justă a titlurilor cotate nu a fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a. are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b. creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscala.

2.17. Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.18. Capital si rezerve

Capitalul și rezervele (capitalurile proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.



2.19. Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societate nu a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.20. Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de baza și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de baza se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

2.21. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

2.22. Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societății dacă acea persoană:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra Societății;
- (ii) are o influență semnificativă asupra Societății; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie exclud beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6 "Cheltuieli cu personalul".

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea și Societatea sunt membre ale aceluși grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte);
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluși tert;
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare;
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată;



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2021

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- (vii) O persoană afiliată care detine controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

2.23. Modificări aduse politicilor contabile

Compania a aplicat pentru prima dată IFRS 15 și IFRS 9 în perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 Decembrie 2018.

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare pentru perioada de raportare financiară încheiată la 31 martie 2021 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare: [IAS 8.30 (a)]:

Normă/Interpretare [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	Natura modificării iminente a politicii contabile [IAS 8.31 (b)]	Impactul posibil asupra situațiilor financiare [IAS 8.31 (e)]
Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele la IFRS 4 prelungesc termenul de expirare a derogării temporare de la aplicarea IFRS 9 până în 2023, pentru a alinia data intrării în vigoare a IFRS 9 la noul IFRS 17.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 4 nu are impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 4 "Contracte de asigurare", IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat", IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 16 "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele prevăd un tratament contabil specific pentru a eșalona în timp modificările valorii instrumentelor financiare sau a contractelor de închiriere survenite ca urmare a înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii, ceea ce împiedică un impact brusc asupra profitului sau pierderii și împiedică întreruperile inutile ale relațiilor de acoperire împotriva riscurilor, urmare înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii.	Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.



3. Instrumente Financiare si Gestionarea Riscurilor

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Creanțe comerciale si alte creante
- Alte active financiare
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

Un sumar al instrumentelor financiare deținute pe categorii este furnizat mai jos:

	Imprumuturi si creante	
ACTIVE	31 martie 21	31 decembrie 20
Creante comerciale si asimilate	96.236.541	96.392.919
Alte active financiare	-	21.000.000
Numerar și echivalente de numerar	92.436.409	54.543.584
Total	188.672.950	171.936.503

	La cost amortizat	
DATORII	31 martie 21	31 decembrie 20
Datorii comerciale si similare	24.270.711	33.494.876
Total	24.270.711	33.494.876

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscul pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societatii.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societatea care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusa în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Biofarm SA lucreaza doar cu distribuitori cu acoperire nationala in piata farmaceutica iar in vanzarea directa catre farmacii, plata se face la livrare. La vanzarea catre export, in toate situatiile in care este posibil, se contracteaza vanzarea cu plata in avans.

Perioada de incasare a creantelor este in medie la 136 zile si este sub nivelul actual al pietei farmaceutice. Biofarm SA a reusit sa-si asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

In primul trimestru al anului 2021 pentru diminuarea riscului de credit Consiliul de Administratie al Biofarm SA a continua asigurarea creantelor societatii prin incheierea unui polite de asigurare a creantelor.

Structura pe vechime a creantelor se gaseste la Nota 15.

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusa la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

La 31 martie 2021 expunerea netă a Societatii la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

Creante si numerar/(Datorii nete)	31 martie 21	31 decembrie 20
LEI	102.912.228	74.821.210
EUR	17.750.898	22.455.262
USD	(300.215)	480.338
ALTE MONEDE	5.035	(4.092)

La sfârșitul perioadei	120.367.945	97.752.718
-------------------------------	--------------------	-------------------



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Având în vedere expunerea relativ redusă la fluctuațiile de curs valutar, nu este de așteptat ca fluctuațiile rezonabile ale cursurilor de schimb să producă efecte semnificative în situațiile financiare viitoare.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către Societate a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Biofarm SA este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta caută să mențină solduri de numerar (sau facilități convenite) pentru a satisface nevoile de plăți.

La finalul exercițiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligații în toate împrejurările rezonabile preconizate.

Analiza datoriilor comerciale și similare pe maturitate:

Datoriile comerciale scadente:	31 martie 21	31 decembrie 20
la 1 luna	10.176.465	14.378.344
între 1 - 3 luni	11.377.538	15.427.480
între 3 - 6 luni	1.815.069	3.510.897
peste 6 luni	785.777	178.155
Total	24.154.849	33.494.876

Lichidități bancare

O sumă semnificativă din disponibilități banesti ale companiei, sunt ținute în bănci sub formă de depozite bancare la termen. Băncile la care compania deține conturi bancare și depozitele la termen sunt analizate periodic de către conducerea companiei.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operationale provin din toate operațiunile Societății.

Responsabilitatea principală a dezvoltării controalelor legate de riscul operational revine conducerii unității. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operational pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operational la care este expusă Societatea și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4. Venituri din Contractele cu Clientii

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Venituri din vanzari	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Vanzari de produse finite	78.443.596	79.801.267
Vanzari de marfuri	99	119.936
Venituri din vanzare deseuri	2.697	1.779
Reduceri comerciale	(16.080.221)	(15.881.734)
TOTAL	62.366.171	64.041.248

Cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitorii farmaceutici (pentru piata interna) prin punctul de desfacere din strada Drumul Gura Badicului nr.202-232, sector 3, Bucuresti.

Vanzarile nete la export in primul trimestru al anului 2021 au fost de 1.161.537 lei (2020: 369.636 lei), reprezentand aproximativ 1,90% din vanzarile totale nete ale Biofarm SA.

Mai multe informatii legate de vanzarile pe segmente se gasesc la Nota 28.

5. Materii Prime si Materiale Consumabile

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Materii prime si consumabile	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Materii prime	7.061.424	6.471.150
Materiale auxiliare	3.102.797	2.813.045
Marfuri	24	93.642
Obiecte de inventar	39.420	147.138
Alte consumabile	130.408	128.821
TOTAL	10.334.073	9.653.796



6. Cheltuieli cu Personalul

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Salarii	7.967.764	7.513.113
Taxe si contributii sociale	301.759	297.738
Alte beneficii	1.595.104	941.948
TOTAL	9.864.627	8.752.799

Societatea e condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al Biofarm S.A. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Contracte Consiliu de Administratie	259.323	247.090
Salarii persoane cheie	1.229.410	1.162.043
Tichete masa	14.220	9.000
TOTAL	1.502.953	1.418.133

7. Alte Cheltuieli din Exploatare

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Utilitati	975.115	1.071.745
Reparatii	210.257	629.473
Asigurari	276.033	265.383
Comisioane bancare	8.061	12.102
Publicitate si promovare produse	8.152.252	11.217.088
Deplasari si transport	346.964	124.527
Posta si telecomunicatii	135.853	91.020
Alte servicii prestate de terti	2.068.450	1.921.720
Alte impozite si taxe	409.235	731.423
Protocol	180.278	327.391
Cheltuieli din cedarea activelor	85.718	-
Pierderi si ajustari creante incerte	-	(214.396)
Ajustari stocuri	(110.532)	98.285
Dontatii si subventii	225.000	1.099.162
Alte cheltuieli de exploatare	2.225	(112.742)
TOTAL	12.964.909	17.262.182



8. Venituri Financiare Nete

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Venituri / (costuri) financiare nete	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Venituri din dobanzi	228.031	463.899
Costuri cu dobanzile	(1)	(3)
TOTAL	228.030	463.896

9. Cheltuieli cu Impozitul Pe Profit

Cheltuieli cu impozitul pe profit	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Cheltuiala impozit pe profit curent	5.247.421	6.157.765
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(1.638.516)	(916.508)
TOTAL	3.608.905	5.241.257

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de cheltuielile nedeductibile, respectiv veniturilor neimpozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Denumire indicatori	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 21	31 martie 20
Venituri si elemente similare veniturilor	65.711.935	65.407.131
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	-37.994.592	-40.660.450
Rezultat contabil	27.717.343	24.746.681
Deduceri (amortizare fiscala)	-1.582.585	-1.343.042
Cheltuieli nedeductibile/ (Venituri neimpozabile)	8.067.874	18.084.993
Rezultat fiscal	34.202.631	41.488.633
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	5.472.421	6.638.181
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	-225.000	-480.416
Total impozit pe profit	5.247.421	6.157.765



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Variatia impozitului pe profit amanat, (cheltuiala)/venit este:

Impozit amanat cheltuiala/(venit)

Active	31 martie 21	31 martie 20
Datorii salariale	255.217	150.712
Ajustari de depreciere Imobilizari corporale	-	-
Ajustari de Depreciere Creante incerte	-	(34.303)
Obligatii contractuale nefacturate	1.240.109	656.927
Alte datorii	96.193	98.308
	1.591.519	871.644
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	46.997	44.864
Imobilizari corporale-recunoscute in capitaluri	-	-
	46.997	44.864
TOTAL	1.638.516	916.508

10. Rezultat pe Actiune

**Pentru perioada incheiata la
31 decembrie 20**

Profit net (A)	54.264.580
Numar de actiuni ordinare (B)	985.375.350
Actiuni proprii detinute (C)	8.126
Rezultatul pe actiune (A/(B-C))	0,0551

La 31 martie 2021 societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99.

Terenul in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99 nu este inclus in situatiile financiare ale Biofarm S.A., 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 a solicitat 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. Efectul de dilutie este luat in calculul rezultatului pe actiune diluat.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Pentru perioada incheiata la 31 decembrie 20
Profit net (A)	54.264.580
Numar de actiuni ordinare (B)	985.375.350
Actiuni proprii detinute (C)	8.126
Numar de actiuni obtinut AVAS prin aport natura teren Logofatul Tautu (D)	71.597.964
Rezultatul pe actiune diluat (A/(B+C))	<u>0,0513</u>

In calculul numarului de actiuni AVAS prin aport natura teren Logofatul Tautu s-a considerat valoarea indexata cu indicele anual de actualizarea a inflatiei la 2020 pentru anul 1991.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. Imobilizari Corporale

COST	Terenuri	Ciadirii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilitaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
31 decembrie 2019	5.534.297	54.346.210	100.138.410	1.847.303	32.381.675	194.247.895
Achizitii	186.607	16.312.032	21.929.942	1.018.050	26.765.968	66.212.599
Iesiri / Transferuri	-	(676.984)	(3.145.818)	(31.456)	(39.260.025)	(43.114.283)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	5.720.904	69.981.258	118.922.534	2.833.897	19.887.618	217.346.211
Achizitii	-	-	1.362.210	126.895	5.752.202	7.241.306
Iesiri	-	-	(178.889)	-	(1.489.105)	(1.667.995)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 martie 2021	5.720.904	69.981.258	120.105.855	2.960.792	24.150.715	222.919.522
AMORTIZARE SI AJUSTARI						
31 decembrie 2019	-	1.715.829	58.144.989	1.584.535	794.655	62.240.007
Costul perioadei	-	2.670.645	7.649.333	161.953	-	10.481.931
Iesiri / Transferuri	-	(17.630)	(3.803.977)	(30.734)	-	3.852.340
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	-	4.368.844	61.990.345	1.715.754	794.655	68.869.598
Costul perioadei	4.663	847.024	2.415.148	68.611	-	3.335.448
Iesiri / Transferuri	-	-	(93.172)	-	-	(93.172)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 martie 2021	4.663	5.215.868	64.312.321	1.784.365	794.655	72.111.874
Ajustare de depreciere 2018	-	(2.647.669)	(2.905.912)	-	-	(5.553.581)
Ajustare de depreciere 2020	-	278.099	524.198	-	(974.539)	(172.241)
VALORI NETE						
31 decembrie 2019	5.534.297	51.698.541	97.232.498	262.768	31.587.020	137.561.470
31 decembrie 2020	5.720.904	63.242.846	54.550.476	1.118.143	18.118.425	142.750.794
31 martie 2021	5.716.241	62.395.820	53.411.821	1.176.427	22.381.521	145.081.830



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Reevaluare active imobilizate

Politica Biofarm este de a reevalua patrimoniul la 3 (trei) ani de zile. Ultima evaluarea a fost făcută la data de 31.12.2018, când terenurile aflate în patrimoniul societății au fost reevaluate de către Iprochim SA, membru asociat al Asociației Naționale a Evaluatoșilor din România (ANEVAR), având certificatul nr.183/1992.

Raportul de reevaluare al terenurilor a fost transpus în contabilitate la data de 31.12.2018. Rezultatul reevaluării terenurilor este prezentat în tabelul de mai jos:

Descriere	Valoare de intrare	Valoare reevaluată 31.12.2015	Achiziție 2016	Valoare reevaluată 31.12.2018	Apreciere (Depreciere) 2018
Teren str. Drumul Gura Badicului.nr.202-226.București	3.263.722	3.977.429	389.495	5.534.296	1.167.382

La data de 31.12.2020, Biofarm SA a reevaluat prin Romcontrol SA terenul din Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40-42, sector 1.Conform raportului de reevaluare, terenul a fost reevaluat la valoarea de 11.507.054 Lei, astfel s-a înregistrat o depreciere în valoare de 26.276 Lei față de valoarea reevaluată de 11.533.330 Lei la 31.12.2019 și este prezentat la Nota 12, Investiții imobiliare.

Construcțiile aflate în proprietatea Biofarm SA au fost reevaluate la data de 31.12.2018 astfel:

Explicatii	Valoare
Valoare ramasa la data de 31.12.2018	12.346.137
Valoare reevaluată la data de 31.12.2018	11.807.326
Apreciere/depreciere totală 31.12.2018	(538.811)

Metoda de referință este costul de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabilă se calculează folosind metoda liniară. Pentru mijloacele fixe noi, intrate în 2021 de natura instalațiilor, mașinilor și aparatelor de măsură și control, duratele de viață utile au fost stabilite luând în considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacității activului;
- programul de reparații și întreținere practicat de Biofarm SA asupra instalațiilor și utilajelor;
- uzura morală determinată de posibilele schimbări ale procesului de producție funcție de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Avansuri imobilizări în curs

La data situațiilor financiare, Biofarm SA avea platite avansuri pentru imobilizări corporale în curs în valoare de 6.454.232 lei.



Casari mijloace fixe si ajustari depreciere constituite

In anul 2020 au fost propuse spre casare mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata la 31.12.2020 in valoare de 16.031 lei, care vor fi scoase din gestiune si casate in perioada urmatoare din 2021.

Avand in vedere planul de relocare a productiei in noua fabrica, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata la data bilantului pentru imobiliarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei depreciere a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. Societatea are inregistrat la data bilantului o ajustare pentru deprecierea cladirii si echipamentelor din locatia din str. Logofatul Tautu nr.99 in valoare de 5.725.820 lei.

Litigii si drepturi de proprietate mijloace fixe

La 31 martie 2021, societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99.

Terenul in folosinta din str. Logofat Tautu nr. 99, nu este inclus in situatiile financiare ale Biofarm SA, datorita faptului ca documentele ce atesta proprietatea nu au fost inca obtinute, existand notificari pe Legea nr. 10/2001.

Pentru litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata in care este implicata societatea Biofarm SA, luand in considerare sentinta favorabila din anul 2021 si estimarea sanselor de castig din partea avocatilor, nu au fost constituite provizioane in primul trimestru al anului 2021.

12. Investitii Imobiliare

Terenul detinut de catre Biofarm SA in Bd-ul Iancu de Hunedoara, sector 1, Bucuresti este considerat Investitie imobiliara, nefiind utilizat de companie pentru desfasurarea activitatii de exploatare si neavand o destinatie stabilita.

	31 martie 21	31 decembrie 20	31 decembrie 19
La începutul perioadei	11.507.054	11.533.330	11.337.809
Modificarea valorii juste	-	(26.276)	195.521
La sfârșitul perioadei	11.507.054	11.507.054	11.533.330



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

13. Imobilizari Necorporale

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31 martie 21	31 decembrie 20
Cost		
Sold initial	3.632.135	3.483.578
Intrari	-	161.295
Iesiri	-	(12.738)
Sold final	3.632.135	3.632.135
Amortizare/ajustari de depreciere		
Sold initial	(3.099.795)	(2.643.807)
Costul perioadei	(83.839)	(468.726)
Iesiri	-	12.738
Sold final	<u>(3.183.634)</u>	<u>(3.099.795)</u>
Valoare neta	448.501	532.340

14. Stocuri

	31 martie 21	31 decembrie 20
Stocuri		
Materii prime si consumabile	20.250.212	24.666.336
Ajustari materii prime si consumabile	(486.395)	(1.103.770)
Productia in curs si semifabricate	1.477.406	1.367.749
Produse finite	8.625.761	9.073.630
Marfuri	58.577	255.151
Ajustari	(73.553)	(375.990)
TOTAL	29.852.008	33.883.106

15. Creante Comerciale si de Alta Natura

Descriere	31 martie 21	31 decembrie 20
Creante comerciale	108.521.597	109.067.257
Ajustari pentru creante comerciale	(14.475.735)	(14.475.735)
Salariati	(28.979)	(30.555)
Debitori diversi si alte creante	599.890	609.301
Ajustari pentru alte creante	(211.757)	(211.757)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	94.405.016	94.958.511
Dobanda de incasat	56.129	111.977
Alte creante fata de Bugetul de Stat	7.532.624	6.019.911
Avansuri	258.229	453.465
Cheltuieli in avans	1.517.167	868.966
TOTAL	103.769.165	102.412.830



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind credite și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

Societatea nu a gajat sau scontat creantele comerciale.

Analiza vechimii	31 martie 21	31 decembrie 20
Creante nescadente	86.972.692	90.696.827
Creante restante ajustate:		
pana la 3 luni	7.169.605	4.276.257
intre 3 si 6 luni	-	-
intre 6 si 12 luni	-	-
peste 12 luni	(98.704)	(108.314)
TOTAL	94.043.593	94.864.770

La 31 martie 2021 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate in valoare de 14.687.492 lei.

Ajustari clienti si alte creante	31 martie 21	31 decembrie 20
La inceputul perioadei	14.687.492	17.845.807
Constituite	-	1.155.594
Anulare ajustari	-	(4.313.909)
La sfarsitul perioadei	14.687.492	14.687.492

Conform IFRS 9, societatea a analizat soldurile tuturor clientilor si a decis sa nu constituie nici o ajustare de depreciere suplimentara la data de 31 martie 2021 fata de 31 decembrie 2020.

16. Numerar si Echivalente Numerar

Activele financiare includ investiții foarte lichide cu o scadenta de maxim 6 luni:

Alte Active financiare	31 martie 21	31 decembrie 20
Alte Active financiare	-	21.000.000
TOTAL	-	21.000.000

La data de 31 martie 2021 nu mai detine active financiare, acestea au fost transformate in depozite la vedere cu scadenta de maxim trei luni.

Numerarul și echivalentele de numerar include disponibilul din conturile bancare, casa si depozitele la vedere la bănci cu date initiale de scadență de maxim trei luni:

Numerar si echivalente numerar	31 martie 21	31 decembrie 20
Disponibil in banca	21.346.383	26.610.786
Numerar si echivalente numerar	3.052	11.726
Depozite	71.086.974	27.921.072
TOTAL	92.436.409	54.543.584



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Nu au existat in anul 2020 tranzacții non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

17. Datorii Comerciale si de Alta Natura

Datorii comerciale si similare	31 martie 21	31 decembrie 20
Datorii comerciale	24.900.234	35.445.035
Furnizori de imobilizari	1.481.205	1.406.035
Datorii in legatura cu salariatii	783.099	1.260.085
Concedii neefectuate	1.106.572	1.037.000
Bonusuri salariale	5.928.640	4.403.108
Beneficii acordate la pensionare	36.939	36.939
Alte datorii	221.437	400
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	34.458.126	43.588.602
Impozite si contributii sociale	2.349.852	2.210.433
Alte datorii fiscale	99.942	198.189
Garantii furnizori	1.057.481	1.104.730
Dividende	3.734.525	3.764.087
TOTAL	41.699.926	50.866.041
Datorii contractuale	27.655.346	27.013.997
	69.355.272	77.880.038

Datoriile contractuale reprezinta datoria de rabat natural aferenta vanzarilor din perioada raportata. Acest rabat natural se va acorda in perioada urmatoare.

18. Impozit pe Profit Amanat

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urimator:

Descriere	31 martie 21	31 decembrie 20
Sold initial	5.737.311	4.991.403
Venituri impozit amanat	1.638.516	745.908
Sold final (activ)	7.375.827	5.737.311



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

	31 martie 21	31 decembrie 20
Active		
Datorii salariale	1.230.886	975.669
Ajustari de depreciere Imobilizari corporale	379.131	379.131
Ajustari de Depreciere Creante incerte	1.823.713	1.823.713
Obligatii contractuale nefacturate	6.284.380	5.044.271
Alte datorii	610.102	513.910
	10.328.212	8.736.694
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	(745.487)	(792.485)
Imobilizari corporale-recunoscute in capitaluri	(2.206.898)	(2.206.898)
	(2.952.385)	(2.999.383)
TOTAL	7.375.827	5.737.311

Impozitul amanat-datorii aferent imobilizarilor corporale recunoscut in contul de profit si pierdere este generat de diferenta temporara dintre baza fiscala si valoarea contabila a acestora intrucat Biofarm SA foloseste durate de viata si metode de depreciere diferite in registrul contabil fata de cel fiscal al mijloacelor fixe. Impozitul amanat aferent imobilizarilor corporale recunoscut in capitaluri a fost generat de diferentele din reevaluare.

19. Datorii pe termen lung

	31 martie 21	31 decembrie 20
Datorii pe termen lung		
Datorii pe termen lung *	620.888	620.888
Total	620.888	620.888

* Suma prezentata la "Datorie pe termen lung", conform raportului actuarial, reprezinta doar beneficiile care se vor acorda dupa 12 luni de la data situatiilor financiare, beneficiile care se vor plati in perioada urmatoare, pana in 12 luni, au fost reclasificate la "Provizioane drepturi salariale".



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Variatia datoriilor pe termen lung este prezentata in tabelul urmator:

Obligatii salariale	Provizioane pentru pensii (calcul actuarial)	Total
31 decembrie 20	620.888	620.888
Constituirii in perioada	-	-
Utilizari in perioada	-	-
31 martie 21	620.888	620.888
Alte provizioane		
31 decembrie 20	1.034.999	
Constituirii in perioada	200.000	
Utilizari in perioada	-	
31 martie 21	1.234.999	

Suma prezentata la Alte provizioane reprezinta cheltuieli provizionate pentru alte beneficii.

20. Capital Social

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2021 este de 98.537.535 lei. valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune. Societatea are un numar de 985.375.350 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Biofarm SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

21. Informatii Referitoare la Rascumpararea Propriilor Actiuni

In urma majorarii capitalului social prin incorporarea profitului aferent anului 2006, au ramas un numar de 8.126 actiuni care nu au putut fi repartizate conform ratei de alocare. Aceste actiuni au fost alocate de catre Depozitarul Central societatii. La 31.03.2021, Biofarm SA detine 8.126 actiuni proprii.

22. Rezerve

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31 martie 21	31 decembrie 20
Rezerve reevaluare mijloace fixe	1.967.642	1.967.642
Rezerve legale	19.707.507	19.707.507
Alte rezerve	3.642.931	3.642.931
TOTAL	25.318.080	25.318.080



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru perioada de 3 luni încheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Dacă valoarea contabilă a unei immobilizări corporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite și nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. La 31 Mart 2021 nu a fost constituită rezerva legală deoarece a fost atins pragul de minimum a cincea parte din capitalul social.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 Mart 2021 rezerve aferente profiturilor reinvestite.

23. Rezultatul Reportat

Rezultatul reportat include următoarele componente:

Descriere	31 martie 21	31 decembrie 20
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	2.363.952	2.363.952
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	443.006	443.006
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 15	(11.327.184)	(11.327.184)
Rezultatul reportat surplus rezerva reevaluare	31.752	31.752
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus	14.037.338	14.037.338
Reclasificare din Alte Rezerve *	78.563.960	78.563.960
Repartizare profit 2019 inclusiv dividende nedistribuite	29.492.479	29.492.479
Rezultatul reportat 2020	54.264.580	
TOTAL	167.869.882	113.605.303



* Conform AGOA din 28.04.2020 s-a decis reclasificarea sumei de 78.563.960 Lei din categoria "Alte rezerve" în categoria "Rezultat reportat" pentru o prezentare mai fidelă a componentei structurii capitalului Biofarm SA având în vedere că sursa inițială a acestor sume a reprezentat profitul anilor precedenți.

24. Repartizare Profit Curent pentru Anul 2021

La data de 31.03.2021 societatea Biofarm are un număr de 985.375.350 acțiuni emise. Repartizarea profitului net Biofarm SA va fi aprobată de către Adunarea generală ordinară a acționarilor.

25. Datorii Contingente

Nu există datorii contingente semnificative la data bilanțului.

26. Angajamente

Societatea nu are datorii către instituțiile de credit. Biofarm SA nu a depus garanții și nu a gătat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligații în favoarea unui tert.

27. Informații Referitoare la Auditarea Situațiilor Financiare

Situațiile financiare încheiate la data de 31.03.2021 nu sunt auditate.

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2021 va fi efectuat de BDO Audit SRL.

28. Raportarea pe segmente

Ponderele, în valoare (RON), a veniturilor celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm SA (suplimente alimentare (SN), medicamente eliberate fără prescripție medicală (OTC) și medicamente eliberate cu prescripție medicală (RX)) este următoarea: medicamentele eliberate fără prescripție medicală (OTC) au o pondere de 59%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 38% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe baza de prescripție medicală (RX) este de 3%.

Distributia vânzării produselor Biofarm SA se face în cea mai mare parte în segmentul retail, acest segment reprezentând 98% din totalul vânzării Biofarm atât în volum cât și în valoare. În primul trimestru al anului 2021, Biofarm SA are contracte încheiate cu un număr de șase distribuitori: primul 21%, al doilea 19%, al treilea 18%, al patrulea 17%, al cincilea 17% și al șaselea 6%.

Ponderele vânzării la export a reprezentat aproximativ 1,9 % din vânzările totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate în 2 țări, Republica Moldova și Ungaria.

29. Partile Afiliate

În primul trimestru al anului 2021 Biofarm SA a derulat tranzacții cu entitatea Vrancart SA Adjud, deținută în procent de 75% de către S.I.F. BANAT-CRISANA S.A, în valoare de 42.693 Lei (achiziții ambalaje) și are o datorie la 31.03.2021 în valoare de 50.805 Lei.



30. Evenimente Ulterioare

In baza informatiilor pe care le detinem pana in prezent, structura actionariatului nu s-a modificat semnificativ pana la data emiterii prezentelor situatii financiare si nu au intervenit nici alte evenimente semnificative ulterioare inchiderii exercitiului financiar.

Situatiile financiare au fost pregatite conform principiului continuitatii activitatii. Impactul pe termen lung este ca nu se va afecta volumul vanzari, fluxurile de numerar, și profitabilitatea. La data prezentelor situații financiare, Biofarm SA dispune de suficiente lichiditati pentru a-si îndeplini obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

In data de 26.04.2021 a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Biofarm SA in care s-au hotarat urmatoarele:

- Repartizarea profitului net realizat in anul 2020 si valoarea dividendului brut de 0,022 lei/actiune;
- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2021;
- Programul de investitii pentru anul 2021;
- Inregistrarea la „Rezultatul reportat” a sumei de 807.409 lei reprezentand dividende neridicate pentru anul 2016;
- Alegerea domnului Buica Nicusor Marian ca membru in Consiliul de Administratie.

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 10 Mai 2021 si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:
Claudia Matei
Contabil Se

