

Raport trimestrul III 2023



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	18
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. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.	21
2.2. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.....	22
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.....	22
4. Conducerea societății comerciale	23
5. Situatia financiar-contabila	27
5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.....	27
5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor.....	28
5.3. Cash flow :	28
6. Raport Trimestrial privind Guvernanta Corporativa	29
6.1. Structurile de Guvernanta Corporativa.....	29
6.1.1. Adunările Generale ale Actionarilor	29
6.1.2. Consiliul de Administratie	29
6.2. Drepturile actionarilor.....	37
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE.....	39
Situatia Rezultatului Global	40
Situatia Pozitiei Financiare	41
Situatia Fluxurilor de Numerar.....	43
Situatia Modificarilor in Capitalurile Proprii.....	44
Note explicative la situatiile financiare:.....	45
1. Informatii generale	45
1.1. Prezentarea societatii.....	45
1.2. Structurile de guvernanta corporativa	45
2. Politici contabile.....	46
2.1. Bazele evaluarii.....	47
2.2. Moneda functionala si de prezentare.....	47
2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative.....	47



2.4. Prezentarea situatiilor financiare	49
2.5. Continuitatea activitatii	49
2.6. Imobilizări necorporale	49
2.7. Imobilizări corporale	50
2.8. Investiții imobiliare – IAS 40.....	53
2.9. Stocuri	54
2.10. Creanțe	54
2.11. Datorii financiare	55
2.12. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor.....	55
2.12.1. Recunoasterea veniturilor	55
2.12.2. Recunoasterea cheltuielilor	56
2.13. Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 ”Deprecierea activelor”	56
2.14. Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”	56
2.15. Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților	57
2.16. Impozit amânat-IAS 12	58
2.17. Dividende	58
2.18. Capital si rezerve.....	59
2.19. Costurile de finantare	59
2.20. Rezultatul pe actiune	59
2.21. Raportarea pe segmente	59
2.22. Parti afiliate	59
2.23. Modificări aduse politicilor contabile	60
3. Instrumente financiare si gestionarea riscurilor.....	63
4. Venituri din contractele cu clientii.....	66
5. Materii prime si materiale consumabile	67
6. Cheltuieli cu personalul.....	67
7. Alte cheltuieli din exploatare	68
8. Venituri financiare nete.....	68
9. Cheltuieli cu impozitul pe profit.....	68
10. Rezultat pe actiune.....	69
11. Imobilizari corporale.....	71
12. Investitii imobiliare.....	73
13. Imobilizari necorporale.....	74
14. Stocuri	74
15. Creante comerciale si de alta natura.....	74
16. Numerar si echivalente numerar	75
17. Datorii comerciale si de alta natura	76
18. Impozit pe profit amanat	77
19. Alte provizioane	78
20. Capital social	78
21. Informatii referitoare la rascumpararea propriilor actiuni	78
22. Rezerve.....	78
23. Rezultatul reportat	79
24. Repartizare profit curent pentru anul 2023	80



25.	Datorii contingente	80
26.	Angajamente.....	80
27.	Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare.....	80
28.	Raportarea pe segmente.....	80
29.	Partile afiliate	80
30.	Evenimente ulterioare	81



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
BIOFARM SA pentru trimestrul III 2023
Raportul conform: Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 - Anexa 15

Pentru trimestrul 3 al anului: **2023**

Data raportului: **30.09.2023**

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 S.A. are sediul social in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120 "Fabricarea preparatelor farmaceutice".

Biofarm S.A. detine Certificatul privind conformitatea cu buna practică de fabricație emis de Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale din România pentru locul de fabricatie situat in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3:

- ✓ 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 fizico-chimice.

Biofarm S.A. detine Certificatul privind conformitatea cu buna practică de fabricație emis de Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale din România pentru locul de fabricatie situat Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232:

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

BIOFARM se preocupa permanent pentru a implementa si imbunatati sistemul de management integrat de calitate si mediu orientat catre client , care respecta cerințele standardelor ISO 9001:2015, ISO 14001:2015.

In primele noua luni ale anului 2023 compania Biofarm , ca urmare a auditului desfasurat de organismul de certificare SRAC -partener IQNet, a obtinut certificatul RO - 0187/17.03.2023, care dovedeste odata ,in plus, ca Biofarm are implementat si mentine un sistem de management al calitatii in conformitate cu cerintele standardului ISO-13485:2016 pentru dispozitive medicale.



In perioada 03-07 iulie 2023 s-a desfasurat inspectia de certificare /recertificare de catre Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale, inspectie pentru recertificarea celor doua puncte de lucru Logofatul Tautu si Gura Badicului. In acelasi timp inspectia a avut in vedere si certificarea fluxurilor de fabricatie din punctul de lucru Gura Badicului pentru fabricatia medicamentelor pentru investigatie clinica.

Prin activitatea desfasurata zi de zi , ne asiguram ca respectam permanent cerintele Regulilor de Buna Practica de Fabricatie in industria farmaceutica.

Capitalul social subscris al societatii la 30 septembrie 2023 a fost de 98.537.535 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.09.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent (%)
S.I.F. Muntenia S.A., loc. Bucuresti, jud. Sector 2	508.231.323	51,5776
Lion Capital S.A., loc. Arad, jud. Arad	362.096.587	36,7470
Persoane Fizice	100.446.635	10,1937
Persoane Juridice	14.600.805	1,4817
Total	985.375.350	100

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 30.09.2023 societatea avea 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, cod inregistrare fiscala 30037915.

1.1. Elemente de evaluare generala:

Cota de piata detinuta:

BIOFARM S.A. este unul dintre primii zece producatori de medicamente si suplimente alimentare din Romania.

Cu o activitate neintrerupta de peste 100 de ani, cu experienta in cercetare si dezvoltare, Biofarm S.A. isi permite sa inoveze si sa lanseze produse noi si imbunatatite intr-un ritm rapid, care sa raspunda nevoilor clientilor sai si sa se mentina in topul pietei. De asemenea, compania este dedicata imbunatatirii constante a calitatii produselor sale si respectarii standardelor internationale de calitate si siguranta, ceea ce ii confera un avantaj competitiv pe termen lung.

In prezent, Biofarm S.A. are doua fabrici de medicamente in Bucuresti si o unitate de testare si dezvoltare de produse, iar portofoliul sau de peste 100 de produse acopera



cele mai importante arii terapeutice din divizia Consumer Healthcare (digestiv & metabolic, respirator & ORL, cardiovascular & circulator, sistem nervos).

În primele nouă luni ale anului 2023, Biofarm S.A. a ocupat locul 2 pe segmentul Consumer Healthcare (CHC), în ceea ce privește numărul de unități vândute.

Portofoliul Biofarm acoperă cele mai importante arii terapeutice din divizia Consumer Healthcare (respirator & ORL, digestiv & metabolic, cardiovascular & circulator, sistem nervos, multivitamine), și este lider de piață volumic în categoriile de referință a 8 dintre brandurile sale: Bixtonim, Colebil, Triferment, Sennalax, Extravalerianic, Carmol soluție, Carbocit și Nervocalmin.

În valoare, Biofarm și-a consolidat vânzările către consumatorul final, înregistrând o creștere de 20% față de primele 9 luni ale anului 2022, raportat la prețul de achiziție în farmacii.

În primele nouă luni ale anului 2023, au fost lansate în piață 5 noi produse, Nonflatin, în categoria de balonare, și încă 4 produse în gama Bioland – Bioland Ginkgo Biloba, Bioland Ginkgo Biloba + Mg, Bioland Zinc și Bioland Rehidro saruri de rehidratare.

Rezultatele obținute de Biofarm S.A. în cursul primelor nouă luni ale anului în curs se datorează eforturilor susținute ale companiei de a menține investițiile la un nivel competitiv pe tot parcursul acestei perioade, dar și de a îmbunătăți constant, la nivel de imagine și comunicare eficientă, brandurile din portofoliu.

Veniturile nete din vânzări realizate în primele nouă luni ale anului 2023 au fost de 229.056.125 lei în creștere cu 10% față de aceeași perioadă a anului 2022.

Având în vedere direcția pe termen lung, Biofarm S.A. acordă o importanță deosebită centrului său de dezvoltare a produselor noi, care va juca un rol vital în implementarea planurilor pentru următorii ani. Dezvoltarea continuă a unor produse noi și revoluționare reprezintă unul dintre pilonii de creștere cheie ai Biofarm S.A., care va consolida poziția de top a companiei în industria farmaceutică.

Analizate în structura lor, principalele cheltuieli de exploatare se prezintă astfel:

Cheltuieli de exploatare	Pentru perioada încheiată la	
	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Materii prime și consumabile	36.265.325	36.968.751
Cheltuieli de personal	38.900.679	33.954.318
Amortizare	12.602.155	11.475.092
Alte cheltuieli din exploatare	64.342.471	53.857.965
Total	152.110.630	136.256.126

Rezultatul net din exploatare pentru primele nouă luni ale anului 2023 este în scădere cu aproximativ 6% față de perioada similară a anului trecut în timp ce profitul net al societății a înregistrat o creștere de aproximativ 6%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent în primele nouă luni ale anului 2023 a fost în valoare 12.811.548 lei față de 15.849.165 lei înregistrat în perioada similară a anului 2022.

Lichiditate și disponibil în cont

La data de 30 septembrie 2023, rata lichidității generale a fost de 4,90, în creștere față de anul anterior în principal din cauza creșterii activelor curente. Disponibilitățile de



numerar la 30 septembrie 2023, conform bilant, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate:

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

Vanzarile produselor Biofarm S.A. se fac in cea mai mare parte catre distribuitori interni, acest segment reprezentand aproximativ 97% din totalul vanzarilor Biofarm atat in volum cat si in valoare.

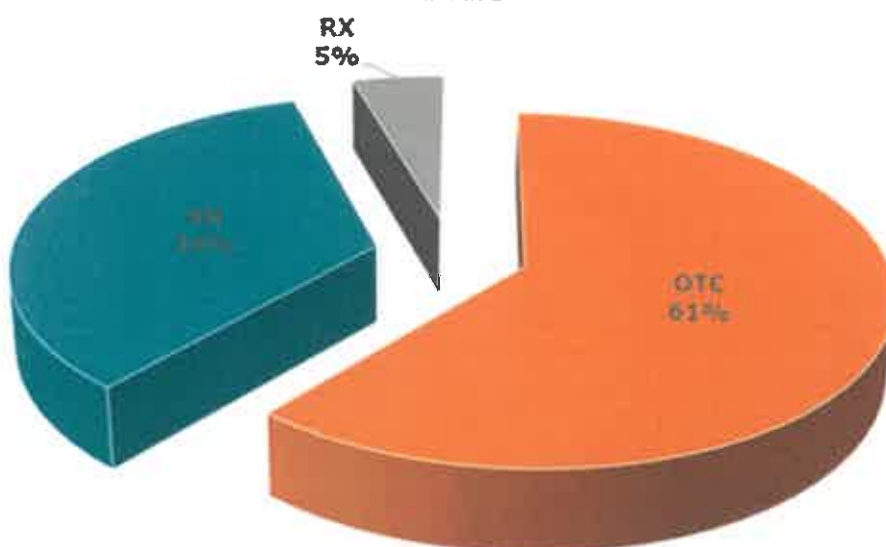
Portofoliul de produse extrem de variat detinut de compania BIOFARM necesita o abordare complexa din punct de vedere al strategiei media, promovare si distributie.

Astfel, Biofarm S.A. detine o echipa specializata in promovarea produselor proprii in cele mai importante lanturi farmaceutice precum 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) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceriale a societății comerciale

Ponderea, in valoare (RON), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm SA medicamente eliberate fara prescriptie medicala ("OTC"), suplimente alimentare ("SN") si medicamente eliberate cu prescriptie medicala ("RX") este urmatoarea: medicamentele eliberate fara prescriptie medicala (OTC) au o pondere de 61%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 34% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala (RX) este de 5%.

Pondere categorii de produse in portofoliul BIOFARM - Valoare



c) produsele 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 strategice 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.

Strategia de dezvoltare a Biofarm are în vedere produse dezvoltate intern cum este Biofen Extra, o combinație de ibuprofen și paracetamol. Centrul de dezvoltare de produse noi este foarte important deoarece planurile companiei pentru următorii 5-7 ani au în vedere o serie de formule de produse noi care vor fi lansate în piață.

Dezvoltarea de produse noi este unul dintre motoarele de creștere ale companiei.

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

Principale obiective ale activității de aprovizionare au fost:

- menținerea sub control a costurilor de achiziție;
- din cauza creșterilor de preturi la nivel global s-a decis constituirea unor stocuri de siguranță pentru materii prime și materiale de ambalare primare;
- identificarea de noi potențiali parteneri;
- reanalizarea și renegocierea contractelor/condițiilor comerciale oferite de furnizori 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.

S-au 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 pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată de Biofarm S.A. în primele nouă luni ale anului 2023 din vânzarea de produse finite și marfuri a fost în valoare de 229.056.125 lei. Această cifră de afaceri este realizată în principal din vânzări de produse finite și marfuri direct la principalii distribuitori farmaceutici (pentru piața internă) prin punctul de desfacere din str. Drumul Gura Bădicului nr. 202-232, sector 3, București.

În primele nouă luni ale anului 2023 ponderea vânzării la export a reprezentat aproximativ 3% din vânzările totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate în 6 țări: Albania, Azerbaidjan, Georgia, Ungaria, Republica Moldova și Iraq.



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 ultimii ani, industria farmaceutică, dar nu numai, a avut parte de provocări multiple. De la criza sanitară provocată de pandemie, până la cea legată de creșterea costurilor la energie, materii prime, ambalaje, probleme pe lanțul de distribuție în ceea ce privește materia primă și ambalajele, precum și lipsa unor produse pentru tratamentul simptomelor de răceală și gripă. În acest context, Biofarm S.A. a înregistrat rezultate foarte bune și a reușit să asigure stocurile necesare și să contribuie la acoperirea deficitului de produse de răceală și gripă prin gestionarea eficientă a producției și distribuției.

Concurența în creștere și intrarea pe piața a unor jucători internaționali reprezintă, de asemenea o provocare. Pentru a face față, Biofarm S.A. a investit peste 44 de milioane de euro, până în prezent, într-una dintre cele mai moderne fabrici de medicamente din România, care se întinde pe o suprafață impresionantă de peste 10.000 de metri pătrați și are patru fluxuri de producție, specializate în comprimate, comprimate filmate, drajeuri, capsule moi, soluții și siropuri. Această fabrică ultramodernă reprezintă un element cheie în atingerea obiectivelor strategice ale companiei, care includ dezvoltarea portofoliului prin extensii de linie, lansarea de produse noi și extinderea pe piețele externe.

Biofarm este dedicată furnizării de produse de înaltă calitate, iar această unitate de producție îi permite să își consolideze poziția pe piață și să își extindă activitatea în noi teritorii.

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

c) Descrierea oricărei 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 S.A. are încheiate contracte de vânzare cu principalii distribuitori de pe piața farmaceutică, care au o bună putere de desfacere a produselor în farmacii.

În primele nouă luni ale anului 2023, Biofarm S.A. a avut contracte încheiate cu principalii distribuitori pe piața de medicamente și suplimente naturale care au generat în total aproximativ 97% din cifra de afaceri.

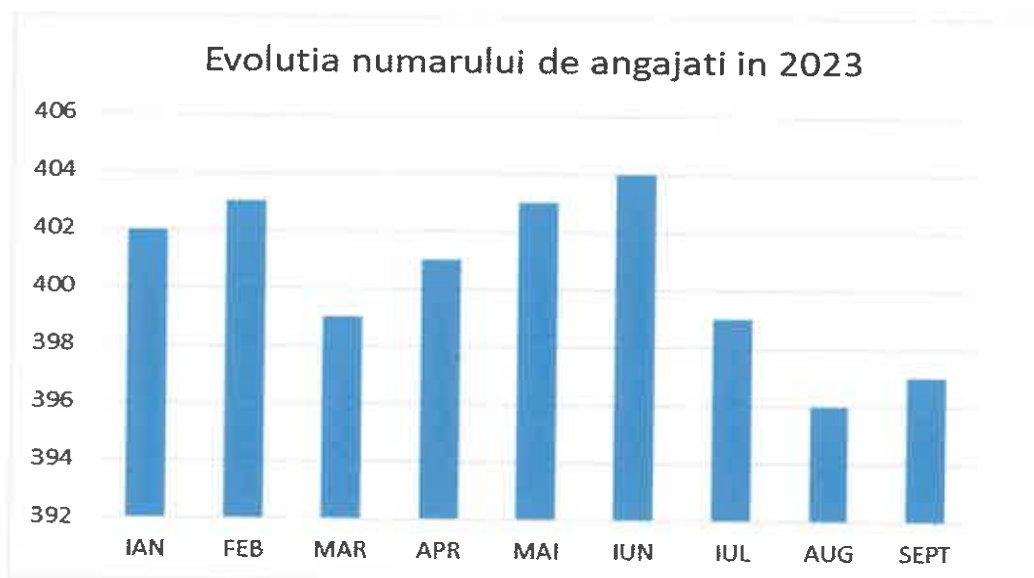


1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

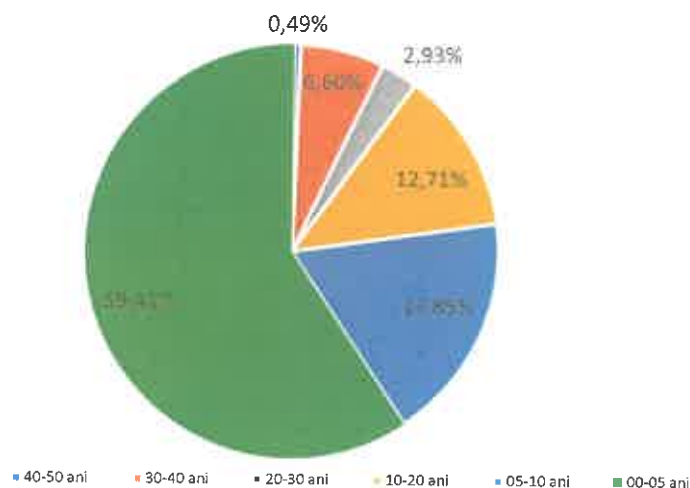
În primele nouă luni ale anului 2023, Biofarm S.A. a avut un numar mediu de 402 de angajati.

Informatii generale

Indicatori demografici de personal:

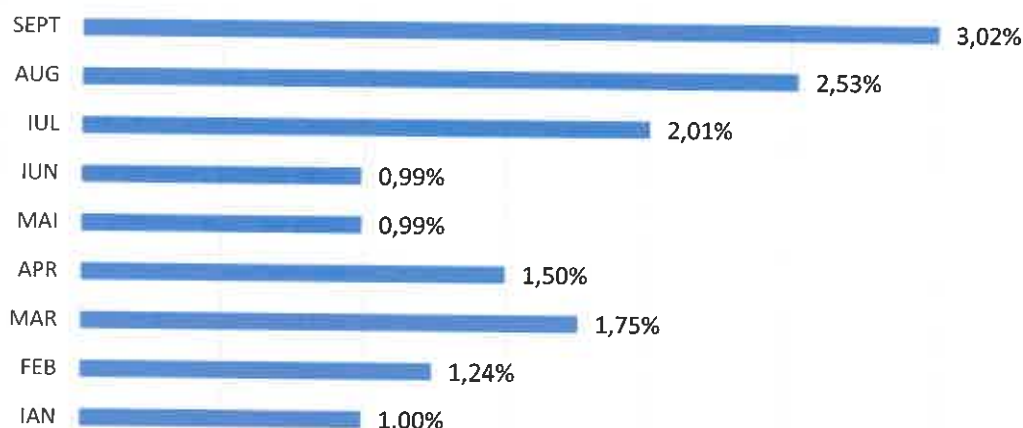


Vechime in companie 2023



Directii principale de activitate:

Rata fluctuatiei 2023



1. Recrutare si Selectie

Procesul de recrutare și selecție continua sa fie si pe parcursul anului 2023 o prioritate, in linie cu misiunea, viziunea si valorile companiei si are ca scop final atragerea de noi angajati care sa consolideze structura organizationala a companiei. Provocarea principala ramane in continuare identificarea candidatilor cu experienta in piata farmaceutica, potriviti cu rolurile disponibile. Pentru a putea gestiona aceste provocari, Departamentul de Resurse Umane are la dispozitie resurse si optiuni diverse, astfel incat sa ajunga la cat mai multi candidati, sa intalneasca cat mai multi oameni in interviuri, pentru a identifica "omul potrivit, la locul potrivit".

2. Instruire si Dezvoltare

Programele de instruire gandite pentru anul 2023 raspund nevoilor de dezvoltare si invatare a colegilor nostri, astfel incat sa aduca un aport semnificativ in performanta acestora. Planul de integrare al noilor angajati are rolul de a asigura acomodarea noilor veniti in echipa si companie, dar si de retentie a acestora pe termen mediu si lung, astfel, pe lângă planul de integrare, programele de instruire si dezvoltare completeaza cunostintele, competentele si abilitatile angajatilor companiei pentru ca acestia sa performeze si sa aduca rezultate maxime. Ca in fiecare an, instruirile GMP, Managementul Riscului, Farmacovigilenta, Protectia Datelor si Concurenta sunt prioritare pentru angajatii Biofarm S.A., iar acestea se desfasoara conform planurilor anuale.

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

3. Directii viitoare de actiune

Departamentul de Resurse Umane este un partener strategic pentru companie, care contribuie la realizarea obiectivelor organizatiionale și la cresterea performantelor angajatilor prin imbunatatirea permanenta a proceselor si a politicilor de resurse umane, si prin adaptarea la tendintele mediului de business in care activam.



Pentru a avea performanță este necesar să păstrăm angajații cheie și totodată să atragem candidați care să se integreze în echipa noastră cu ușurință și împreună să contribuim la un mediu de lucru sigur și o cultură organizațională sănătoasă care să asigure toate premisele unor rezultate de excepție. Programele de învățare ocupă un rol important și în 2023 contribuind la dezvoltarea permanentă a angajaților noștri. 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 în continuare programe de practică pentru elevi și studenți din licee și facultăți de profil pentru a răspunde atât nevoilor lor de învățare, și, mai ales, 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.

4. Aspecte privind Securitatea și Sănătatea în muncă

Managementul la cel mai înalt nivel al Societății, în conformitate cu prevederile Legii 319/2006 a securității și sănătății în muncă, a Normelor metodologice de aplicare, au permis monitorizarea continuă a performanțelor sistemului de sănătate și securitate în muncă și de efectuare a corecțiilor necesare, calitatea EIP, îmbunătățirea condițiilor de lucru și a instrucțiunilor de Securitate și Sănătate în Muncă.

Informarea și instruirea lucrătorilor:

- ✓ Asigurarea permanentă a activității de instruire SSM și SU, introductiv-generală la angajare, instruirea 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 care fac parte din echipa de intervenție în caz de incendiu.

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.

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;



- ✓ Toate aceste masuri evidentiaza implicarea permanenta a managementului si a Serviciului Intern de Prevenire si Protectie.

Evenimente raportate in primele noua luni ale anului 2023:

- ✓ Accidente de munca – 0;
- ✓ Accidente usoare, care au avut ca urmasi incapacitate de munca pe o perioada mai mica de 3 zile – 0;
- ✓ Incidente periculoase – 0;
- ✓ Boli profesionale – 0.

5. Aspecte legate de Situatiile de Urgenta

Apararea impotriva incendiilor constituie o activitate de interes public, national, cu caracter permanent, la care sunt obligate sa participe, in conditiile legii, Autoritatile Administratiei Publice Centrale si Locale, precum si toate persoanele fizice si juridice aflate pe teritoriul Romaniei. Ea reprezinta ansamblul integrat de activitati specifice, masuri si sarcini organizatorice, tehnice, operative, cu caracter umanitar si de informare publica, planificate, organizate si realizate potrivit legii, in scopul prevenirii si reducerii riscurilor de producere a incendiilor si asigurarii interventiei operative pentru limitarea si stingerea incendiilor, in vederea evacuarii, salvarii si protectiei persoanelor periclitate, protejarii bunurilor si mediului impotriva efectelor situatiilor de urgenta determinate de incendii.

Apararea impotriva incendiilor a constituit o preocupare permanenta a Biofarm S.A., sens in care au fost luate o serie de masuri:

- ✓ Implementarea prevederilor legale;
- ✓ Indeplinirea masurilor stabilite in urma controalelor interne ;
- ✓ Analizarea si inlaturarea operativa a deficientelor care s-au manifestat in domeniul apararii impotriva incendiilor;
- ✓ Asigurarea dotarii, calitatea si functionarea mijloacelor tehnice de aparare impotriva incendiilor;
- ✓ Stabilirea de masuri pentru imbunatatirea activitatii.

Au fost efectuate exercitii de incendiu si verificari la ambele locatii, atat la sediul societatii din Bucuresti, Logofatul Tautu nr. 99, cat si de la punctul de lucru din Bucuresti, Str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232.

S-au reactualizat documentele de autoritate si specifice de aparare impotriva incendiilor, conform prevederilor art. 19 din Legea 307/2006 si art. 17- 18 din Ordinul Ministerului Administratiei si Internelor nr. 163/2007 referitoare la:

- ✓ Dispozitiile cu numirea personalului cu atributii in domeniu;
- ✓ Organizarea instruirii personalului angajat;
- ✓ Organizarea apararii impotriva incendiilor;
- ✓ Reglementarea fumatului si focului deschis;
- ✓ Instructiuni de aparare impotriva incendiilor;
- ✓ Planificarea executarii controalelor proprii in domeniul apararii impotriva incendiilor;
- ✓ Instalatia de stingere a incendiilor este verificata periodic;
- ✓ Este asigurata dotarea completa cu stingatoare (P6 si P2) si sunt verificate periodic;
- ✓ Se asigura instruirea in domeniul Situatiilor de Urgenta conform prevederilor legale.



S-au luat masuri pentru infiintarea serviciului privat pentru situatii de urgenta, la sediul din Logofatul Tautu nr. 99, conform art.19, lit. j) din Legea 307/2006 cu art.37, lit.h) din Ordinul nr. 75/2019.

Autorizatii/Avize:

La data de 11.01.2021 a fost obtinuta Autorizatia de Securitate la Incendiu nr. 554/20/SU/B-IF-AUZ, emisa de Ministerul Afacerilor Interne, Inspectoratul pentru Situatii de Urgenta, autorizatie ce certifica realizarea masurilor de Securitate la Incendiu pentru hala productie si depozitare, situata in Bucuresti, Sector 3, Str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232.

Incepand cu data de 23.11.2021 a fost emis Avizul de Securitate la Incendiu nr. 289/21/SU- BIF- A-SI pentru spatiile de productie, depozitare si birouri amplasate in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, Sector 3.

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

În primele nouă luni ale anului 2023 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.

În 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. Pentru echipamentele de reducere a emisiilor de la sediul central (elementele de filtrare umedă/uscă pentru emisiile atmosferice, coșurile de dispersie, echipamentele epurare a apelor uzate - stația de epurare) a fost asigurată utilizarea, funcționarea lor în parametri proiectați. Pentru echipamentele menționate a fost efectuată mentenanța conform procedurilor tehnice aplicabile. Nu au fost înregistrate incidente/accidente de mediu, poluări accidentale ale factorilor de mediu, pe aceste echipamente s-au pe alte echipamente conexe.

Demersurile de control a impactului asupra factorilor de mediu au continuat și prin plata 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 și achiziția de substanțe chimice periculoase pentru mediu.

În primele nouă luni ale anului 2023 au continuat demersurile efectuate pentru reducerea și încadrarea în cerințele legale a tuturor factorilor de mediu (deseuri, emisii, apa uzată, zgomot), ceea ce 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 S.A. a obținut reinnoirea/vizarea de licențe/autorizații conexe precum:

- Menținerea Licenței pentru operațiuni cu substanțe clasificate categoria I nr. 109/1067940 din 18.01.2021 și valabilă până la 17.01.2024. Licența acoperă activitățile desfășurate atât la punctul de lucru din București, str. Logofatul Tautu, nr.99, cât și pentru punctul de lucru din București, str. Drumul Gura Badicului, nr.202-232;



- Menținerea Autorizației pentru activitate cu substanțe și preparate stupefiante și psihotrope în scopul cercetării nr. 39Csp/2021, valabilă 5 ani;
- Depunerea către Agenția pentru Protecția Mediului București a Documentației prin care se aplică viza pentru perioada 14.06.2023-14.06.2024 pentru Autorizația de mediu nr.315/14.06.2021, pentru activitatea desfășurată la punctul de lucru din Str. Drumul Gura Badicului, nr.202-232, sect 3 București;
- Menținerea Autorizației de mediu nr. 542/25.11.2019, pentru activitatea desfășurată la punctul de lucru din Str Logofatul Tautu, nr.99, sect 3 București;
- Menținerea Autorizației de Gospodărire a Apelor nr.694/B din 06.12.2021 pentru punctul de lucru din București, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232 valabilă până în decembrie 2026;
- Menținerea Autorizației sanitare de funcționare pentru forajul de la punctul de lucru din str. Logofatul Tautu, nr.99, sector 3, București;
- Depunerea documentației la Direcția de Sănătate Publică -București pentru obținerea Autorizației sanitare de funcționare pentru forajul de la punctul de lucru din str. Drumul Gura Badicului, nr.202-232, sector 3, București.

În primele nouă luni ale anului 2023 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. Au fost declarate către Administrația Fondului de mediu ambalajele puse pe piață și platite către Administrația Fondului de mediu o taxă de 2% din valoarea substanțelor clasificate prin acte normative ca fiind periculoase pentru mediul inconjurător, achiziționate din importuri.

B. Îndeplinirea monitorizării impuse:

În primele nouă luni ale anului 2023 a continuat, în conformitate cu obligațiile legale, atât la punctul de lucru din București, str. Logofatul Tautu, nr. 99, cât și la punctul de lucru din București, Str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232 monitorizarea factorilor de mediu (apa uzată, emisii, zgomot), a deșeurilor generate, a substanțelor chimice periculoase (detinute, achiziționate și utilizate). Rezultatele obținute au demonstrat încadrarea nivelului tuturor factorilor de mediu (apa uzată, emisii) în limitele maxime admise stabilite de cerințele legale în vigoare. Monitorizarea factorilor de mediu s-a realizat de către laboratoare autorizate/acreditate RENAR.

C. Măsurile, dotările și amenajările pentru protecția mediului:

La ambele puncte de lucru evacuarea pulberilor se face numai prin instalații de reținere a acestora, astfel încât concentrațiile maxime admisibile prevăzute de normativele în vigoare să fie respectate, iar 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 stațiile de epurare de la ambele puncte de lucru, 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 stațiile de epurare de la ambele puncte de lucru).



Pentru ambele puncte de lucru 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 primele nouă luni ale anului 2023 s-a continuat implementarea prevederilor OUG 92/2021 privind regimul deșeurilor cu modificările și completările ulterioare, implicit a procedurii interne "Managementul deșeurilor".

Toate deșeurile generate din activitatea companiei la ambele puncte de lucru 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-hârtie, galben-plastic, verde-sticla) și cele existente pe fiecare flux de producție, activitate auxiliară, respectiv administrativ.

Toate deșeurile generate la nivelul companiei la ambele puncte de lucru au fost stocate temporar într-o magazie prevăzută cu spații separate pentru toate categoriile de deșeuri (deșeuri reciclabile, periculoase, nepericuloase, DEEE)/ containere pentru deșeuri periculoase, nepericuloase și reciclabile 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 aceștia.

În primul semestru al anului 2022 am continuat să colectăm selectiv principalele tipuri de deșeuri reciclabile (hartie, plastic, sticla).

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.

A continuat achiziționarea în parcul auto de autoturisme care să corespundă performanțelor de utilizare cerute, sigure și cu emisii în limite admise.

A fost întreținută vegetația pe zona cu destinația de spațiu verde, atât de la sediul central, cât și cea de la platforma din București, 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 Întreținere și Exploatare a rețelelor de apă-canal.

Atât la punctul de lucru din Str. Logofătul Tăutu, cât și la cel din str. Drumul Gura Bădicului au fost realizate lunar operațiuni de deratizare și dezinsecție în baza unui contract cu un operator economic avizat pentru această activitate.

Toate demersurile, măsurile organizatorice și tehnologice efectuate, au dus la menținerea autorizațiilor și documentelor conexe, la evitarea amenzilor și penalităților.



1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

În primele nouă luni ale anului 2023, activitatea de înregistrare/ reînregistrare a produselor din portofoliu a cuprins o serie de reînnoiri APP pentru medicamente, APP noi și reformulari în România, astfel:

- ✓ 1 APP nou;
- ✓ 1 reînnoire APP;
- ✓ 9 certificate noi de înregistrare suplimente alimentare la Ministerul Sănătății, IBA și INSP;

În ceea ce privește activitatea de EXPORT, în primele nouă luni ale anului 2023 au fost înregistrate 2 certificate noi pentru suplimente alimentare și 14 APP-uri.

În prezent, compania Biofarm are un portofoliu de 53 de medicamente, 5 dispozitive medicale (3 interne + 2 externe) și 228 suplimente alimentare (total notificate până în prezent).

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. Detaliile 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. La vânzarea către export, în toate situațiile în care este posibil, se contractează vânzarea cu plată în avans.

Perioada de încasare a creanțelor nete este în medie de 119 zile. 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 primele nouă luni ale anului 2023 pentru diminuarea riscului de credit, Biofarm S.A. a continuat asigurarea creanțelor societății prin încheierea unei polițe de asigurare.



Riscul de schimb valutar

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

Societatea este în principal expusa la riscul valutar pentru achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și echipamente de producție 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 țerte țări.

Urmărirea termenelor de plată 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 S.A. 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 primelor nouă luni ale anului 2023, 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 :

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Eficiența capitalului disponibil		
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	73.539.785	77.919.529
Capital disponibil (B)	421.276.429	375.517.428
A/B	17,46%	20,75%
Eficiența capitalului propriu		
Profitul net (A)	69.946.997	65.730.795
Capital propriu (B)	420.441.308	374.869.105
A/B	16,64%	17,53%
Rata profitului operational		
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	73.539.785	77.919.529
Venituri din exploatare (B)	229.469.069	209.560.093
A/B	32,05%	37,18%



Rata profitului net

Profitul net (A)	69.946.997	65.730.795
Venituri totale (B)	234.571.028	211.527.951
A/B	29,82%	31,07%

Rata activelor totale

Profit înainte de dobanzi si impozit (A)	73.539.785	77.919.529
Total active (B)	479.113.018	458.690.507
A/B	15,35%	16,99%

SOLVABILITATE

	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	58.671.710	86.480.516
Total active (B)	479.113.018	466.536.087
A/B	12,25%	18,54%
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	420.441.308	380.055.571
Total active mai putin datorii curente nete (B)	421.276.429	380.890.692
A/B	99,80%	99,78%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Rata lichiditatii generale		
Active curente	283.341.193	271.550.293
Obligatii curente	57.836.589	83.173.079
(A/B)	4,90	3,26
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	283.341.193	271.550.293
Stocuri	54.488.353	55.816.697
Obligatii curente	57.836.589	83.173.079
(A-B)/C	3,96	2,59
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale nete (A)	101.284.530	95.147.414
Cifra de afaceri neta (B)	229.056.125	208.894.318
(A/B)*270 zile	119	123
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri produse finite si marfuri (A)	44.997.268	61.901.675
Cifra de afaceri neta(B)	229.056.125	208.894.318
(A/B)*270 zile	53	80
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	28.536.438	31.852.348
Cheltuieli materiale si din afara (B)	118.481.011	108.083.792
(A/B)*270 zile	65	80



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

La data de 30 septembrie 2023 situatia activelor imobilizate detinute de Biofarm S.A. se prezinta astfel:

IMOBILIZARI CORPORALE	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Terenuri si constructii	66.188.733	67.921.504
Instalatii tehnice si masini	63.229.940	66.571.085
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.585.220	1.825.222
Imobilizari corporale in curs de executie	39.039.110	34.613.040
TOTAL	170.043.003	170.930.851

În primele nouă luni ale anului 2023 valoarea achizițiilor de imobilizari corporale a fost de 12.179.499 lei.

Imobilizarile corporale, respectiv " Imobilizari corporale in curs de executie" au crescut datorita contractarii, in prima parte a anului 2023, a unor utilaje de productie noi necesare cresterii capacitatii de productie din Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232, sector 3.

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. 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 S.A. este de a reevalua patrimoniul la 3 (trei) ani. Reevaluarea terenurilor aflate in patrimoniul societatii a fost realizata de catre Romcontrol S.A., membru al Asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR) la data de 31 decembrie 2021.

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 acoperite si drajeuri;
- fluxuri capsule moi;
- fluxuri lichide;
- fluxuri tablete masticabile.

De asemenea au fost autorizate fluxurile situate in Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului, nr 202-232, sector 3:

- flux forme solide – comprimate, comprimate filmate si drajeuri;
- flux capsule moi.

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 în vederea realizării producției au fost stabilite consumuri specifice de materii prime, materiale de ambalare primare și secundare care au fost urmărite pe fiecare flux de fabricație și pe fiecare serie de produs fabricat. Reducerea consumurilor se realizează prin lucru în campanii și folosirea echipamentelor de fabricație la capacitatea maximă.

În plus se urmărește consumul de utilități (energie electrică, apă potabilă, gaz metan) prin rationalizarea consumului în raport cu orele lucrate, urmărirea lucrărilor de reparație și izolare a conductelor de utilități.

În anul 2022 s-a continuat ambalarea tuturor medicamentelor care sunt sub incidența regulamentului UE 2016/161 al Comisiei din data de 02.10.2016 de completare a Directivei 2001/83/CE a Parlamentului European (eliberate cu prescripție medicală) pe cele trei linii de ambalare:

- Comprimate/ Capsule moi;
- Soluții;
- Siropuri.

Investiția în Fabrica Nouă

În primele nouă luni ale anului 2023 s-au continuat lucrările de instalare (racordare utilități: abur tehnologic, apă racită, canalizare, apă purificată).

S-a semnat contractul de achiziție a unei mașini noi de comprimat.

Tot în primele nouă luni ale anului 2023 a continuat proiectul pentru linia de preparare lichide, din fabrica nouă.

De asemenea s-a continuat procesul de calificare pentru echipamentele și sistemele achiziționate cât și validările de procese.

2.2. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

La 30 septembrie 2023, societatea nu deținea titlu de proprietate asupra terenului în folosință din București, str. Logofatul Tăutu nr. 99, sector 3.

Terenul în folosință din București, str. Logofatul Tăutu, nr. 99 nu este inclus în situațiile financiare ale Biofarm S.A., datorită faptului că documentele ce atestă proprietatea nu au fost încă obținute, existând notificări pe Legea nr. 10/2001.

În conformitate cu prevederile HG 834/1991 Art. 1, Societatea a solicitat obținerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului, pentru terenurile necesare desfășurării activității conform obiectului de activitate.

Valoarea terenului pentru care se va obține certificat de atestare a dreptului de proprietate va fi stabilită în baza prevederilor legale. Cu valoarea terenurilor se va majora capitalul social al Societății iar acțiunile vor intra în proprietatea statului. Efectul de diluție va fi luat în calculul rezultatului pe acțiune 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 exclusiv pe piața principală, la Bursa de Valori București, Categoria Premium, simbol BIO.



Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 2 ani.

Repartizare profit anul 2021

La data de 31 decembrie 2021 Biofarm S.A. a inregistrat un profit net in valoare de 60.355.769 lei, care a fost repartizat dupa cum urmeaza:

Dividende	23.649.008	39%
Rezultatul reportat	36.706.761	61%
Profit net 2021	60.355.769	100%

Repartizare profit anul 2022

La data de 31.12.2022 Biofarm S.A. a inregistrat un profit net in valoare de 70.917.262 lei, care a fost repartizat dupa cum urmeaza:

Dividende	29.561.261	42%
Rezultatul reportat	41.356.001	58%
Profit net 2022	70.917.262	100%

Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a 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 30 septembrie 2023, Biofarm S.A. detinea 8.126 actiuni proprii.

In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Compania nu are filiale active in tara sau in strainatate.

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.

Biofarm S.A. nu a emis in Trimestrul III al anului 2023 obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societății comerciale

Componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. in perioada 01.01.2023 – 30.09.2023 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A.
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A.
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
 - Rachid EL LAKIS – 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	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/Actionar – FocusSat SA România Aprilie – Septembrie 2006 - Consilier al Ministrului – Ministerul Integrării Europene 2006 – 2007 - Secretar de Stat – Ministerul Finantelor Publice 2007 – 2008 - Director General, Departamentul Economic – Primăria Municipiului București 2009 – 2012 - Secretar de Stat – Ministerul Finantelor 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	BUICĂ NICUȘOR MARIAN
Data nasterii	16.02.1975
Calificare profesionala	<p>1994 - 1997 - Universitatea Politehnica Bucuresti, Diploma Subinginer, Profil Mecanic, Specializare Materiale si Defectoscoapie</p> <p>1998 - 2003 - Universitatea din Craiova, Facultatea de Stiinte Economice, Diploma de Economist, Profil Economic, Specializarea Management financiar bancar</p> <p>16-25.09.2005 - Camera de Comert si Industrie Bucuresti si Royal Trading House SRL, Certificat absolvire Professional Sales Management</p> <p>Octombrie 2003 - Martie 2005 - City University, State of Washington, USA, Certificat absolvire Master of Business Administration, EMBA</p> <p>Octombrie 2017 - Noiembrie 2017 - CIT Irecson Centrul de Informare Tehnologica SRL Bucuresti, Certificat absolvire, Manager de Inovare</p>
Experienta profesionala	<p>Ianuarie 1998 - Septembrie 2001 - Broker Investitii - Active International SA</p> <p>Octombrie 2001 - Martie 2005 - Director Dezvoltare-Elpreco SA</p> <p>Februarie 2004 - 2006- Control Intern - Active International SA</p> <p>Martie 2005 - Decembrie 2007 - Membru Consiliul de Administratie - Director Executiv - Elpreco S.A.</p> <p>2007 - Iulie 2009 - Conducator (Director Adjunct) - Active International SA</p> <p>Ianuarie 2008 - Mai 2009 - Director Comercial - Apolodor Com Impex</p> <p>Iulie 2010 - Iunie 2012 - Presedintele Consiliului Administratie, Dunapref SA</p> <p>Iunie 2012 - Noiembrie 2012 - Consilier Secretar de Stat, Ministerul Mediului si Schimbarilor Climatice</p> <p>Martie 2013 - Martie 2014 - Secretar De Stat, Ministerul Transporturilor</p> <p>August 2014 - Decembrie 2014 - Consilier Ministru Delegat pentru Buget, Ministerul Finantelor Publice</p> <p>Decembrie 2014 - Iulie 2015 - Membru Consiliul de Administratie, Enel Energie Muntenia SA</p> <p>Februarie 2015 - Septembrie 2015 - Membru Consiliul de Administratie, CN „Loteria Română” SA</p> <p>Octombrie 2015 - Aprilie 2016 - Secretar de Stat, Ministerul Fondurilor Europene</p> <p>Iunie 2016 - Decembrie 2016 - Membru Consiliul de Administratie, Swiss Capital SA</p> <p>Mai 2017 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Incertrans SA</p> <p>Decembrie 2016 - Decembrie 2017 - Membru Consiliul de Administratie, SAI Muntenia Invest SA</p> <p>Decembrie 2017 - prezent - Director General, SAI Muntenia Invest SA</p> <p>Septembrie 2020 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Biofarm SA</p>



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	RACHID EL LAKIS
Data nasterii	20.06.1996
Calificare profesională	2014 - 2017 - University of East Anglia, UK – BSc Economics and Accounting 2019 - 2020 - Lancaster University, UK – MSc Finance 2016 - Internship în departamentul „Corporate Tax”, București - KPMG 2022 - Harvard University, Executive Leadership Program
Experiența profesională	2017 - 2019 - Analist financiar, București - SAI Muntenia Invest S.A. 2020 - prezent - Analist de Investiții, București - SIF Banat Crisana S.A. Iulie 2020 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Vrancart S.A.

* 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
-------------------------------------	-------

Partile afiliate cu care societatea a desfasurat activitate pe parcursul Trimstrului III al anului 2023 sunt prezentate in Nota 29 la Situatiile Financiare.



5. Situatia financiar-contabila

5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Descriere	-Lei-	
	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Active imobilizate	195.771.825	192.555.981
Active circulante	283.341.193	273.980.106
TOTAL ACTIVE	479.113.018	466.536.087
Datorii curente	57.836.589	85.645.395
Datorii pe termen lung	835.121	835.121
TOTAL DATORII	58.671.710	86.480.516
ACTIVE NETE	420.441.308	380.055.571
Capital social si rezerve	30 septembrie 23	31 decembrie 22
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	3.718.506	3.718.507
Rezerve	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	225.061.798	183.705.796
Rezultat curent	69.946.997	70.917.262
Repartizarea profitului	-	-
TOTAL CAPITALURI	420.441.308	380.055.571



5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor

Descriere	-Lei-	
	Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 23	30 septembrie 22
Venituri din vanzari	229.056.125	208.894.318
Alte venituri din exploatare	412.945	665.774
Variatia stocurilor	(3.818.655)	4.615.563
Total cheltuieli din exploatare	(152.110.630)	(136.256.126)
Profit / (Pierdere) din exploatare	73.539.785	77.919.529
Venituri / (costuri) financiare nete	5.101.959	1.967.859
Profit inainte de impozitare	78.641.744	79.887.388
Cheltuieli cu impozite	(8.694.747)	(14.156.593)
Profit net	69.946.997	65.730.795

5.3. Cash flow :

Descriere	-Lei-	
	Pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 septembrie 23	30 septembrie 22
Sold initial	82.713.880	103.865.018
Numerar in cadrul activitatii de baza	66.088.349	45.733.358
Numerar in cadrul activitatii de investitii	(7.450.016)	(16.491.500)
Numerar in cadrul activitatii de finantare	(28.056.813)	(22.424.246)
Sold final	113.295.400	110.682.630



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, Republicata, Legea nr. 31/1990 a societăților Republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, etc.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care este postat in forma actualizata pe website-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 si partilor terte precum si 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 fiecarei Adunari Generale a Actionarilor in parte. In cazul in care intre prevederile procedurii si legislatia aplicabila exista diferente se va aplica legislatia in vigoare.

Procedura privind exercitarea dreptului de vot de către acționarii societății Biofarm S.A. în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor, in forma actualizata (la data de 10.11.2022), este postata pe website-ul Societatii in sectiunea Guvernanta Corporativa/Relatia cu Investitorii – subsectiunea Politici.

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 urmatoarele 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 si orice alte avantaje; stabileste remuneratia suplimentara a membrilor Consiliului de Administratie insarcinati cu functii specifice in limitele generale stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor
- d. pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- e. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței si de insolventa;
- f. mutarea sediului societatii;
- g. schimbarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia domeniului si a obiectului principal al societatii;
- h. infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;
- i. majorarea de capital social si stabilirea procedurii de urmat cu respectarea legilor in vigoare, in limitele stabilite de adunarea generala extraordinara a actionarilor;
- j. actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulate, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, vor fi incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai dupa aprobarea prealabila de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor;
- k. alege Presedintele Consiliului de Administratie;
- l. organizeaza controlul propriu al societatii;
- m. aproba contractarea de imprumuturi bancare cu o valoare mai mare de 750.000 Euro, dar mai mica sau egala cu 20% din totalul activelor imobilizate mai putin creantele;
- n. aproba organigrama.

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

- Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. in perioada 01.01.2023 – 30.09.2023 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent

Consiliul de Administratie a fost format din 5 membri, din care 4 membri neexecutivi si unul executiv:

- Andrei HREBENCIUC – ales pentru prima data in anul 2013 (prin Hotararea AGA nr. 70/06.11.2013), reales pentru mandate consecutive de 4 ani in 2017 (prin Hotararea AGOA nr. 77/07.11.2017) si in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021);
- Bogdan Alexandru DRĂGOI – numit provizoriu de Consiliul de Administratie in 2015 (prin Decizia CA nr. 167/10.12.2015) si confirmat in functie in anul 2016 (prin



Hotararea AGA nr. 75/29.04.2016), reales pentru mandate consecutive de 4 ani in 2017 (prin Hotararea AGOA nr. 77/07.11.2017) si in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021);

- 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), ales in anul 2021 (prin Hotararea AGA nr. 83/26.04.2021) pentru o perioada egala cu diferenta de mandat ce a ramas de executat de catre Consiliul de Administratie in functiune. A fost ales pentru un mandat de 4 ani in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021);

- Cătălin Constantin VICOL – numit provizoriu de Consiliul de Administratie in 2018 (prin Decizia CA nr. 209/ 06.12.2018), si confirmat in functie in anul 2019 prin Hotararea AGA nr. 79/23.04.2019) pentru o perioada egala cu diferenta de mandat ce a ramas de executat de catre Consiliul de Administratie in functiune. A fost ales pentru un mandat de 4 ani in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021);

- 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. A fost ales pentru un mandat de 4 ani in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021);

In cursul trimestrului III 2023, Presedintele Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. **a convocat de 2 ori membrii Consiliului de Administratie**. Membrii Consiliului de Administratie au participat la sedinta 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	2	-	2
Bogdan Alexandru Drăgoi	2	-	2
Cătălin Constantin Vicol	2	-	2
Rachid El Lakis	2	-	2
Nicușor Marian Buică	2	-	2

* *sedinte la care au fost convocati pe perioada mandatului, in Trimestrul III 2023*

In perioada 01.01.2023 – 30.09.2023 Presedintele Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. **a convocat de 5 ori membrii Consiliului de Administratie**. Membrii Consiliului de Administratie au participat la sedinta 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	5	-	5
Bogdan Alexandru Drăgoi	5	-	5
Cătălin Constantin Vicol	5	-	5
Rachid El Lakis	5	-	5
Nicușor Marian Buică	5	-	5

* *sedinte la care au fost convocati pe perioada mandatului, ianuarie-septembrie 2023*



Au fost prezentate, discutate, si aprobate dupa caz: situatii financiare preliminare aferente anul 2022, persoanele autorizate sa semneze in relatia cu bancile, efectuarea de studii de bioechivalenta pentru unele produse, convocarea A.G.O.A. de bilant si A.G.E.A., Raportul Anual 2022 si Raportul de Remunerare 2022, numirea Comisiei de centralizare a voturilor prin corespondenta si procurilor transmise de actionari pentru Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara, aprobarea Procesului - Verbal de inventariere si propunerile de casari, situatii financiare ale Trimestrului I 2023, rectificarea cadastrala Iancu de Hunedoara, modificari la politica comerciala aferenta anului 2023, modificare Politica Whistleblowing si Cod Etic, situatii financiare ale Semestrului I 2023, aprobarea Procedurii de plata a dividendelor aferente anului 2022, convocarea A.G.E.A., numirea Comisiei de centralizare a voturilor prin corespondenta si procurilor transmise de actionari pentru Adunarea Generala Extraordinara, vanzarea imobilului din Iancu de Hunedoara nr. 40-42, aprobarea suplimentarii obiectelor de activitate autorizate la sediul social al Societatii, luandu-se deciziile necesare desfasurarii activitatii curente a Societatii.

Societatea a elaborat in anul 2021 Politica de Remunerare a conducatorilor, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr 83/26.04.2021.

Astfel, conform Politicii aprobate si reglementarilor in vigoare, A.G.O.A. - prin Hotararea nr. 86/26.04.2023, a aprobat Raportul de Remunerare aferent anului 2022 intocmit de Consiliul de Administratie (votul avand caracter de vot consultativ). Raportul de Remunerare aferent 2022 poate fi consultat pe website-ul Societatii la sectiunea Guvernanta Corporativa / Relatia cu Investitorii, subsectiunea AGA – AGA 2023.

La 30.09.2023 nu exista constituit niciun Comitet (Audit, Nominalizare, Remunerare) la nivelul Consiliului de Administratie al Biofarm S.A.

In urma sedintelor Consiliului de Administratie au fost emise 2 decizii in trimestrul III 2023, numarul total de **decizii ale Consiliului de Administratie** in perioada 01.01.2023 – 30.09.2023 fiind de **5 (cinci)**, decizii ce au fost comunicate persoanelor ce urmau sa le aduca la indeplinire.

Presedintele Consiliului de Administratie are urmatoarele atributii:

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

Directorul General are urmatoarele atributii:

- a. reprezinta Societatea in raporturile cu actionarii, tertii, sindicatul si in justitie in conditiile legii si ale Actului Constitutiv;
- b. angajeaza si concediaza personalul societatii;
- c. stabileste fisele postului si salariile tuturor angajatilor societatii;
- d. propune organigrama societatii;
- e. aproba sanctiuni pentru personalul societatii;
- f. aproba alocarea primelor pentru personalul societatii;
- g. are drept de semnatura in banca, va desemna si revoca persoanele ce vor avea acest drept, precum si limitele acestui drept;
- h. 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 responsabil 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 30 septembrie 2023 **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 20 ani. A condus filiala locală a unei companii multinaționale active în CHC, 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 uneia 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 de afaceri, 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 Relații cu Investitorii, și IT ale Biofarm SA. În rolul său, Mihai are responsabilitatea de a îmbunătăți mediul financiar și de control din 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 19 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 într-una dintre companiile de audit și consultanță parte a „Big 4” unde a avut expunere la sectoare de business diverse: producție suplimentare alimentară, 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.



Mirel FLORICA – Director Operatiuni Industriale

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A: 01.09.2023

Mirel Florica coordoneaza Unitatea de Fabricatie si Unitatea de Calitate ale Biofarm SA. Cu o bogata experienta în industria pharma, de peste 28 de ani, în care a deținut mai multe funcții de conducere în companii de profil, Mirel s-a alăturat echipei Biofarm având obiective îndrăznețe și motivația necesara pentru a le atinge, precum și capacitatea și calitățile potrivite pentru a-i determina și pe cei din jur să contribuie la realizarea lor. Rolul lui Mirel are ca principale obiective fundamentarea planurilor anuale de fabricație, implementarea strategiei de dezvoltare și modernizare a celor două site-uri de producție, optimizarea investițiilor în zonele de fabricatie, calitate, protecția mediului și a sănătății și securității în munca și a proiectelor de digitalizare, in aria de operatiuni industriale.

Mirel este absolvent al Facultății de Chimie Industrială din cadrul Universității Politehnice din București si detine o diploma de absolvire a programului Executive MBA la The Institute for Business and Public Administration Bucharest din cadrul ASEBUSS.

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, este licentiata in Statistica Social Economica si detine o diploma IMB la City University of Seattle.

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 Pharma si FMCG, 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 Cristinel 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 DOBRISAN – 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 Politehnica Bucuresti, sectia Tehnologia Compusilor Macromoleculari.

Cristina DIACONESCU - Manager Calitate & Persoana Calificata

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 10.10.2022

Cristina Diaconescu coordoneaza Departamentul Calitate, respectiv activitatile de Asigurarea Calitatii si Control Calitate. Cu o experienta de peste 30 de ani in domeniul industriei pharma, in fabricatie, marketing si vanzari, cercetare dezvoltare si calitate, alaturi de echipa pe care o coordoneaza se preocupa de dezvoltarea si implementarea standardelor si cerintelor de calitate, in toate procesele din companie. Cristina este inginer chimist. A absolvit Facultatea de chimie industrială a Universitatii Tehnice Gh.Asachi Iasi si detine o diploma MBA la Universitate Technica Gh. Asachi Iasi.

Mariana BOGDE - Manager Resurse Umane

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

Mariana 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 Managementul Resurselor Umane, Mariana Bogde si-a inceput cariera in HR inca din 2006 activand in domenii diferite de business, ultimii 7 ani anterior Biofarm fiind in domeniul Pharma.

Valentin 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 activand in companii multinationale.

Ca 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.

Valentina Alina COVACI – Manager Regulatory Affairs & Medical & Farmacovigilenta

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.:01.12.2020

Alina Covaci coordoneaza Departamentul Regulatory Affairs & Medical & Farmacovigilenta din decembrie 2020. Si-a inceput colaborarea cu Biofarm din August 2019 si in prezent, impreuna cu echipa sa contribuie la imbunatatirea proceselor ce tin de aria sa de expertiza, RA, Farmacovigilenta si Medical.

Alina este farmacist primar clinician. A absolvit Universitatea de Medicina si Farmacie Carol Davila Bucuresti, Facultatea de Farmacie in anul 2000 si pana in prezent s-a preocupat permanent de dezvoltarea sa profesionala, urmand cursuri si certificari in domeniul sau de activitate care au contribuit in desfasurarea activitatilor de Regulatory affairs, Farmacovigilenta, GMP si GDP, in companiile in care a activat anterior Biofarm.

Diana Maria VIZITIU - Manager Departament Controlling & Reporting

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.:15.10.2018

Diana coordoneaza departamentul de Controlling & Reporting din Octombrie 2018, unde alaturi de echipa sa construieste si gestioneaza raportarea financiara interna a Biofarm cu o atentie deosebita la acuratete si la interpretarea datelor financiare care constituie baza pentru deciziile de business ale companiei. Dezvoltarea constanta a modului de utilizare, cat si automatizarea in prelucrarea datelor fac parte din activitatea zilnica si obiectivele departamentului.

Licentiata in Contabilitate si Audit Financiar si absolventa de Master in Analiza Financiara si Evaluare din cadrul ASE Bucuresti, Diana si-a inceput cariera in anul 2006 si a performat anterior Biofarm in domenii ca: servicii de consultanta financiara si audit si studii clinice.



Tatiana PATOI – Manager Departament Export

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.:01.09.2007

Tatiana Patoi activeaza in domeniul farmaceutic din anul 2004. Si-a inceput cariera la Biofarm S.A. in anul 2005. Din anul 2007 se afla la conducerea departamentului Export, ocupand functia de Manager Export si coordonand activitatea de export al produselor Biofarm S.A. pe pietele externe.

Tatiana Patoi a urmat cursurile Facultatii de Relatii Internationale si Stiinte Politice din cadrul Universitatii de Stat al Republicii Moldova, iar in anul 2004 a absolvit un Master in Stiinte Politice la Scoala Nationala de Studii Politice si Administrative, Bucuresti.

Florin TALOI – Manager Departament IT

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.:15.03.2017

Florin Taloi coordoneaza Departamentul IT din 2017. Si-a inceput activitatea in Biofarm in anul 2010. In prezent gestionează impreuna cu echipa sa infrastructura informatică a Biofarm rezolvand orice situatie care se adresează departamentului de IT.

Florin Taloi a urmat cursurile Facultatii de Electronica si Telecomunicatii din cadrul Universitatii Politehnica si are o experiență de 26 ani in domeniul IT.

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, Directorul Economic, Mihai Zoescu, si Directorul Operatiuni Industriale, Mirela Florica care au incheiate contract de mandat.

Partile afiliate cu care societatea a desfasurat activitate sunt prezentate in Nota 29 la Situatiile Financiare.

Numarul de actiuni detinute de membrii conducerii executive si ai Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. la data de 30 septembrie 2023 sunt prezentate in tabelul urmator:

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

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 dreptului 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 <<Guvernanta Corporativa/Relatia cu Investitorii>> informatii privind:

- Informatii generale
 - Calendar financiar
- Rapoarte curente
- Comunicate
- Raportarea Non-Financiara/ESG
- Situatii financiare si Presentari 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
- Codul de Etica si Conduita Organizationala
- Politici
- Regulamente si Regulamentele comitetelor consultative
- Declaratia de conformitate
- Presentare CA si Conducere executiva
- Tranzacții persoane cu responsabilități de conducere și persoane în relații străne
- 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
la data si pentru perioada de 9 luni incheiata
la 30 septembrie 2023

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

la date de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Rezultatului Global	Pentru perioada de 9 luni incheiata la		
	NOTA	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Venituri din vanzari	4	229,056,125	208.894.318
Alte venituri din exploatare		412.945	665.774
Variatia stocurilor		(3.818.655)	4.615.563
Materii prime si consumabile	5	(36.265.325)	(36.968.751)
Cheltuieli de personal	6	(38.900.679)	(33.954.318)
Amortizare		(12.602.155)	(11.475.092)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(64.342.471)	(53.857.965)
Profit/ (Pierdere) din exploatare		73.539.785	77.919.529
Venituri / (costuri) financiare nete	8	5.101.959	1.967.859
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		78.641.744	79.887.388
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	(8.694.747)	(14.156.593)
Profit / (Pierdere)		69.946.997	65.730.795
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobiliarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent reevaluare		-	-
Total rezultat global		69.946.997	65.730.795


Notele explicative numerotate de la 1 la 30 sunt parte integranta din situatiile financiare,
Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 noiembrie 2023
si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.

Andrei Hrebenciuc



Intocmite de:
Contabil Sef

Monica Claudia Dobrisan




SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 30 septembrie 2023

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

Situatia Pozitiei Financiare

Active	NOTA	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Imobilizari corporale	11	170.043.003	170.930.851
Investitii imobiliare	12	11.780.863	11.780.863
Imobilizari necorporale	13	50.848	63.958
Alte active imobilizate		9.095	9.095
Impozit amanat	18	13.888.016	9.771.214
Active imobilizate		195.771.825	192.555.981
Stocuri	14	54.488.353	56.654.482
Creante comerciale si similare	15	115.557.440	134.611.744
Numerar si echivalente numerar	16	113.295.400	82.713.880
Active circulante		283.341.193	273.980.106
TOTAL ACTIVE		479.113.018	466.536.087
Datorii			
Datorii comerciale si similare	17	48.546.314	65.185.430
Datorii privind impozitul pe profit		1.436.971	-
Datorii contractuale	17	4.751.972	15.953.773
Alte provizioane	19	3.101.332	4.506.192
Datorii curente		57.836.589	85.645.395
Datorii pe termen lung	17	835.121	835.121
Datorii pe termen lung		835.121	835.121
TOTAL DATORII		58.671.710	86.480.516
ACTIVE NETE		420.441.308	380.055.571

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

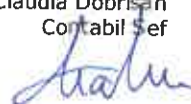
Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 noiembrie 2023

si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:
Monica Claudia Dobresan
Contabil Sef




SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 30 septembrie 2023

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

Capital social si rezerve	NOTA	30 septembrie 23	31 decembrie 22
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	3.718.507	3.718.507
Rezerve	22	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	23	225.061.798	183.705.796
Rezultat curent		69.946.997	70.917.262
Repartizarea profitului	24	-	-
TOTAL CAPITALURI		420.441.308	380.055.571

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 noiembrie 2023
si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:

Monica Claudia Dobrisan
Contabil Sef



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Fluxurilor de Numerar

<i>Fluxuri din activitati de exploatare</i>	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Profit inainte de impozitare	78.641.744	79.887.388
<i>Ajustari pentru:</i>		
Ajustare creante	-	(208.678)
Ajustare stocuri	(806.960)	(1.073.259)
Amortizari si provizioane	12.602.155	11.322.992
Modificarea valorii investitiilor imobiliare	-	-
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(248.002)	(16.555)
(Scaderea) / cresterea altor provizioane	(1.813.416)	(382.176)
Alte venituri financiare	(5.101.961)	(1.967.870)
Costuri financiare	2	12
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	83.273.562	87.561.854
Scaderea / (cresterea) creantelor	14.846.772	1.493.055
Scaderea / (cresterea) stocurilor	2.973.089	(25.415.095)
Crestere / (scaderea) datoriilor	(27.191.093)	(9.799.687)
Numerar din activitati de exploatare	73.902.330	53.840.127
Costuri financiare platite	-	-
Impozit pe profit platit	(7.813.981)	(8.106.769)
Numerar net din activitati de exploatare	66.088.349	45.733.358
<i>Fluxuri din activitati de investitii</i>		
Alte active financiare	-	-
Achizitii de imobilizari corporale	(12.179.499)	(18.238.606)
Incasari din vanzarea de imobilizari	255.252	16.555
Dobanda incasata	4.474.231	1.730.551
Fluxuri nete din activitati de investitii	(7.450.016)	(16.491.500)
<i>Fluxuri din activitati de finantare</i>		
Dividende platite	(28.056.813)	(22.424.246)
Fluxuri nete din activitati de finantare	(28.056.813)	(22.424.246)
Crestere / (scadere) neta de numerar	30.581.520	6.817.612
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	82.713.880	103.865.018
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	113.295.400	110.682.630

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 noiembrie 2023
si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.

Intocmite de:
Monica Claudia Dobrisan
Contabil Sef





SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Modificarilor in Capitalurile Proprii

	Capital subscris	Actiuni proprii	Pierderi emitere actiuni	Rezerve	Rezultat reportat si curent	TOTAL
31 decembrie 2021	98.537.535	(813)	(173.154)	27.068.945	207.354.804	332.787.317
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	70.917.262	70.917.262
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alocari impozit amanat reevaluare	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-
Dividende prescise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	98.537.535	(813)	(173.154)	27.068.945	254.623.059	380.055.571
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	(23.649.007)	(23.649.007)
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alocari impozit amanat reevaluare	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-
Dividende prescise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-
30 septembrie 2023	98.537.535	(813)	(173.154)	27.068.945	295.008.795	420.441.308
Rezultatul global curent si reportat	-	-	-	-	69.946.997	69.946.997
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alocari impozit amanat reevaluare	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-
Dividende prescise	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13 noiembrie 2023
si semnate in numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.

Intocmite de:

Monica Claușia Dobrișan
Contabil Sef

44 / 82

Str. Logofătul Tăutu nr. 99, Sector 3, București, România, 031212
T: +40 21 301 0600; F: +40 21 301 0605; Email: office@biofarm.ro; biofarm.ro

Capital social 98.537.535 lei, integral subscris si vărsat, RO341563, 140/199/5.02.1991
Cont: RO26 BRDE 441 SV 28095 174410 BRD Sucursala Decebal



Note explicative la situatiile financiare:

1. Informatii generale

1.1. Prezentarea societatii

BIOFARM S.A. are sediul social in Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120 "Fabricarea preparatelor farmaceutice".

La data de 30 septembrie 2023 societatea avea 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, cod inregistrare fiscala 30037915.

Structura actionariatului la 30.09.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent (%)
S.I.F. Muntenia S.A., loc. Bucuresti, jud. Sector 2	508.231.323	51,5776
Lion Capital S.A., loc. Arad, jud. Arad	362.096.587	36,7470
Persoane Fizice	100.446.635	10,1937
Persoane Juridice	14.600.805	1,4817
Total	985.375.350	100

1.2. Structurile de guvernanta corporativa

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 si partilor terte precum si credibilitatea societatii.

Membrii Consiliului de Administratie al BIOFARM S.A.:

- Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. in perioada 01.01.2023 - 30.09.2023 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC - Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI - Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ - Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL - Membru C.A., executiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS - Membru C.A., neexecutiv, neindependent



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023

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

La data de 30 septembrie 2023, echipa de management a companiei a fost asigurata de urmatoarele persoane:

- ✓ Cătălin Constantin VICOL - Director General
- ✓ Mihai ZOESCU - Director Economic
- ✓ Mirel FLORICA - Director Operatiuni Industriale
- ✓ Ioana GORĂNESCU - Manager Marketing
- ✓ Dragoș MOISE - Trade Manager
- ✓ Dănuț Cristinel IORGA - Field Force Manager
- ✓ Monica Claudia DOBRISAN - Contabil Sef
- ✓ Cristina DIACONESCU - Manager Calitate & Persoana Calificata
- ✓ Petruța STOICESCU - Manager Fabricatie
- ✓ Mariana BOGDE - Manager Resurse Umane
- ✓ Valentin Daniel CONSTANTIN - Manager Departament Juridic si Relatia cu Investitorii
- ✓ Lucian BOGACIU - Manager Administrativ
- ✓ Alina Valentina COVACI - Manager Regulatory Affairs & Medical & Farmacovigilenta
- ✓ Maria Diana VIZITIU - Manager Departament Controlling & Reporting
- ✓ Tatiana PATOI - Manager Departament Export
- ✓ Florin TALOI - Manager Departament IT.

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului/contractului incheiat cu Societatea.

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, Directorul Economic, Mihai Zoescu, si Director Operatiuni Industriale, Mirel Florica care au incheiate contract de mandat.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre 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 in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

2. Politici contabile

Prezentele situatii 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").

Situatiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situatii financiare separate pentru a îndeplini cerintele Ordinul 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 Administrație în ședința din data de 13 noiembrie 2023.

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. Conducerea Societății aprobă orice modificare a politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat hotărâri și s-au efectuat estimări contabile 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 terenurilor și clădirilor 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 cheltuială 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.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

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

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a Investițiilor sale imobiliare, a clădirilor și a terenurilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare, cost de inlocuire net și rata de actualizare. 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. Avand in vedere numarul redus de clienti, evaluarea ajustarilor de valoare privind creantele comerciale se face individual, pe fiecare client in parte. Avand in vedere numarul redus de clienti, evaluarea ajstarilor de valoare privind creantele comerciale se face individual, pe fiecare client in parte.

Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmarind evolutiile în cadrul procedurilor judiciare și situatia existenta la fiecare dată a raportării, pentru a evalua provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii luați în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor și nivelul potențial al daunelor în jurisdicția în care se judecă litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare dar înainte ca respectivele situații să fie emise), opiniile sau părerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similare și orice decizie a conducerii Societatii legata de modul în care va răspunde 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 conform IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.5. Continuitatea activitatii

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 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 vanzarilor, fluxurile de numerar și profitabilitatea. La data prezentelor situații financiare, Biofarm SA dispune de suficiente lichiditati pentru a-si îndeplini obligatiile la scadență și, prin urmare, aplică principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

2.6. Imobilizări necorporale

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" si 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 cheltuieli atunci când sunt suportate. Cheltuielile de dezvoltare nu sunt semnificative si sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce sunt angajate. In masura in care, pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.



2.7. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea de bunuri sau prestarea de 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, cladirile ale căror valori juste pot fi evaluate în mod credibil sunt contabilizate la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea lor 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 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.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de și pentru perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2023

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

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 și construcții	24-40 ani
Echipeamente și instalații	7-24 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnică de calcul	2-15 ani
Mobilier și 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 (înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere 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 cărora 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 având 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 în contul de 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 clasifică 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 imobilizate 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 aștepta 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. 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, corecția 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.

2.12.2. Recunoașterea 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:

- a. Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;



- b. este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c. 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:

- litigii;
- garanții acordate clienților;
- dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- restructurare;
- beneficiile angajaților;
- alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.

2.15. Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat Societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea Societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea angajeaza persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea



salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului în întreprindere. Acest beneficiu se va acorda în continuare, chiar dacă la finalul anului Societatea nu încheiase un acord formal cu reprezentatii salariaților.

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

În calculul impozitului amânat, societatea va ține 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 combinație 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 următoare 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 compensează 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 fiscală.

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 înființat conform Legii nr. 31/1990 societăților, Republicata.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – "Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste" pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 1 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflație corespunzător.

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 bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază 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) deține 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:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte);
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (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 aceluiasi tert;
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei tertte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a tertte entitati;
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare;
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata;
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

2.23. Modificări aduse politicilor contabile

Compania a aplicat pentru prima data IFRS 15 si IFRS 9 in perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 Decembrie 2018.

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”** - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”** - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare inindividuale ale Societatii

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca in vigoare:



- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020** - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9** – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile** (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit”** - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);



- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.



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:

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	103.254.971	118.745.945
Numerar și echivalente de numerar	113.295.400	82.713.880
Total	216.550.371	201.459.825

DATORII	La cost amortizat	
	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	38.539.796	57.712.304
Datorii pe termen lung	835.121	835.121
Total	39.374.917	58.547.425



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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. 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 catre clienti.

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. La vanzarea catre export, in toate situatiile in care este posibil, se contracteaza vanzarea cu plata in avans.

Perioada de incasare a creantelor nete este in medie la 119 zile. 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 primele noua luni ale anului 2023 pentru diminuarea riscului de credit Consiliul de Administratie al Biofarm S.A. a continuat 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 pentru 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 30 septembrie 2023 expunerea netă a Societatii la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

Creante si numerar/(Datorii nete)	30 septembrie 23	31 decembrie 22
LEI	169.115.994	110.437.364
EUR	(2.394.537)	17.148.502
USD	4.290.927	4.090.601
ALTE MONEDE	3.867	3.762
La sfârșitul perioadei	171.016.251	131.680.229



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatiile rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile 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 S.A. 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, societatea caută să mențină solduri de numerar (sau facilități convenite) pentru a satisface nevoile de plăți.

La finalul primelor noua luni ale anului 2023 Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligațiile în toate împrejurările rezonabile preconizate.

Analiza datoriilor comerciale si similar pe maturitate:

Datoriile comerciale scadente:	30 septembrie 23	31 decembrie 22
la 1 luna	12.822.985	16.003.845
intre 1 - 3 luni	18.743.259	27.842.649
intre 3 - 6 luni	4.813.668	11.810.159
intre 6 - 12 luni	2.159.884	2.055.651
peste 12 luni	835.121	835.121
Total*	39.374.917	58.547.425

*In totalul datoriilor prezentate au fost incluse atat datoriile cu scadenta sub un an cat si datoriile cu scadenta peste un an in suma de 835.121 lei.

Lichidități bancare

O sumă semnificativă din disponibilitati banesti ale companiei, sunt tinute in banci sub forma de depozite bancare la termen. Bancile la care compania detine conturi bancare si depozitele la termen sunt analizate periodic de catre conducerea companiei.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- 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:

	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
Venituri din vanzari	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Vanzari de produse finite	332.964.655	273.788.652
Vanzari de marfuri	3.321.798	5.252.621
Venituri din vanzare deseuri	6.166	6.781
Reduceri comerciale	<u>(107.236.494)</u>	<u>(70.153.736)</u>
TOTAL	<u>229.056.125</u>	<u>208.894.318</u>

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. O parte din produsele puse pe piata de catre Biofarm sunt produse de catre terte parti. Veniturile din vanzarea acestor produse sunt clasificate ca "Vanzari de marfuri".

Vanzarile nete la export in primele noua luni ale anului 2023 au fost de 6.765.405 lei (2022: 4.574.575 lei), reprezentand aproximativ 3% din vanzarile totale nete ale Biofarm S.A. 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 9 luni incheiata la	
	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Materii prime	21.308.872	23.089.373
Materiale auxiliare	13.578.810	12.347.108
Marfuri	816.283	1.050.024
Obiecte de inventar	138.422	168.295
Alte consumabile	422.938	313.951
TOTAL	36.265.325	36.968.751

6. Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Salarii	37.502.813	33.086.782
Taxe si contributii sociale	1.699.869	1.409.855
Alte beneficii	(302.003)	(542.319)
TOTAL	38.900.679	33.954.318

Societatea e condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 Societatilor, 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 urmat:

Descriere	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Contracte Consiliu de Administratie	2.649.933	2.355.542
Salarii persoane cheie	7.422.584	6.574.522
Tichete masa	59.850	46.320
TOTAL	10.132.367	8.976.384



7. Alte cheltuieli din exploatare

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
Alte cheltuieli din exploatare	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Utilitati	6.616.702	6.648.754
Reparatii	1.686.083	1.175.443
Asigurari	860.248	840.248
Comisioane bancare	29.052	29.394
Publicitate si promovare produse	40.179.800	33.530.098
Deplasari si transport	3.195.477	2.012.881
Posta si telecomunicatii	260.226	273.420
Alte servicii prestate de terti	7.728.002	6.055.048
Alte impozite si taxe	2.560.051	2.488.012
Cheltuieli din cedarea activelor	7.250	-
Pierderi si ajustari creante incerte	-	7.648
Ajustari stocuri	162.542	(697.308)
Donatii si subventii	901.498	371.890
Alte cheltuieli de exploatare	16.164	(50.202)
Provizioane litigii	139.376	1.172.639
TOTAL	64.342.471	53.857.965

8. Venituri financiare nete

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
Venituri / (costuri) financiare nete	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Venituri din dobanzi	5.101.961	1.967.870
Costuri cu dobanzile	(2)	(11)
TOTAL	5.101.959	1.967.859

9. Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
Cheltuieli cu impozitul pe profit	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Cheltuiala impozit pe profit curent	12.811.549	15.849.165
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(4.116.802)	(1.692.572)
TOTAL	8.694.747	14.156.593

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de cheltuielile nedeductibile, respectiv veniturilor neimpozabile, de facilitatile fiscale precum si de efectele 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 urmatoare:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Denumire indicatori	Pentru perioada de 9 luni incheiata la	
	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Venituri si elemente similare veniturilor	240.522.375	226.837.978
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	(161.880.631)	(146.950.591)
Rezultat contabil	78.641.744	79.887.387
Deduceri (amortizare fiscala)	(12.427.861)	(11.426.393)
Cheltuieli nedeductibile/ (Venituri neimpozabile)	19.492.660	32.920.593
Rezultat fiscal	85.706.543	101.381.587
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	13.713.047	16.221.055
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	(901.498)	(371.890)
Total impozit pe profit	12.811.549	15.849.165

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

Impozit amanat (cheltuiala)/venit:

Active	30 septembrie 23	30 septembrie 22
Datorii salariale	(65.370)	(81.445)
Ajustari de depreciere Imobilizari corporale	-	(31.042)
Ajustari de Depreciere Creante incerte	-	(36.213)
Obligatii contractuale nefacturate	4.244.837	1.375.323
Alte datorii	(219.451)	366.445
	3.960.016	1.593.068
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	156.784	99.504
TOTAL	4.116.802	1.692.572

10. Rezultat pe actiune

	Pentru perioada de 9 luni incheiat la	
	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Profit net (A)	69.946.997	70.917.262
Numar de actiuni ordinare (B)	985.375.350	985.375.350
Actiuni proprii detinute (C)	8.126	8.126
Rezultatul pe actiune (A/(B-C))	0,0710	0,0720



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 30 septembrie 2023 societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofatul Tautu nr. 99.

Terenul in folosinta din str. Logofatul 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.

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.

	Pentru perioada de 9 luni incheiat la	
	30 septembrie 23	31 decembrie 22
		70.917.262
Profit net (A)	69.946.997	
Numar de actiuni ordinare (B)	985.375.350	985.375.350
Actiuni proprii detinute (C)	8.126	8.126
Numar de actiuni obtinut AVAS prin aport natura teren Logofatul Tautu (D)*	85.593.147	85.593.147
Rezultatul pe actiune diluat (A/(B-C+D))	0,0653	0,0662

*In calculul numarului de actiuni AVAS prin aport in natura teren Logofatul Tautu s-a considerat valoarea indexata cu indicele anual al preturilor de consum (IPC) la 2022 pentru anul 1991.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

1.1. Imobilizări corporale

	Terenuri	Ciadiri	Instalații tehnice și masini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Total
31 decembrie 2021	7.993.073	73.261.701	133.905.323	3.826.430	25.793.085	244.779.612
Achiziții	-	-	14.302.488	283.124	25.174.761	39.760.373
Iesiri	-	-	(1.403.931)	(97.482)	(14.585.613)	(16.087.026)
Reevaluări	-	-	-	-	-	0
31 decembrie 2022	7.993.073	73.261.701	146.803.880	4.012.072	36.382.234	268.452.959
Achiziții	1.124.786	-	5.978.167	122.269	11.651.292	18.876.515
Iesiri	-	-	(1.476.422)	(288.345)	(7.225.222)	(8.989.989)
Reevaluări	-	-	-	-	-	0
30 septembrie 2023	9.117.859	73.261.701	151.305.625	3.845.996	40.808.304	278.339.484
AMORTIZARE ȘI AJUSTĂRI						
31 decembrie 2021	18.658	7.756.716	69.786.226	1.827.097	794.655	80.183.352
Costul perioadei	39.528	3.771.042	11.075.876	457.235	-	15.343.681
Iesiri / Transferuri	-	-	(1.403.931)	(97.482)	-	(1.501.413)
Reevaluări	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	58.186	11.527.758	79.458.171	2.186.850	794.655	94.025.619
Costul perioadei	29.648	2.827.909	9.312.062	362.270	-	12.531.889
Iesiri / Transferuri	-	-	(1.469.172)	(288.344)	-	(1.757.516)
Reevaluări	-	-	-	-	-	-
30 septembrie 2023	87.834	14.355.667	87.301.061	2.260.776	794.655	104.799.992
Ajustare de depreciere 2019	-	(2.647.669)	(2.905.912)	-	-	(5.553.581)
Ajustare de depreciere 2020	-	278.099	524.198	-	(974.539)	(172.242)
Ajustare de depreciere 2021	-	97.004	290.948	-	-	387.952
Ajustare de depreciere 2022	-	525.241	1.316.142	-	-	1.841.383
Total ajustări	-	(1.747.325)	(774.624)	-	(974.539)	(3.496.488)
VALORI NETE						
31 decembrie 2021	7.974.415	63.232.420	62.028.331	1.999.333	24.023.892	159.258.390
31 decembrie 2022	7.934.887	59.986.617	66.571.085	1.825.222	34.613.040	170.930.851
30 septembrie 2023	9.030.025	57.158.708	63.229.940	1.585.220	39.039.110	170.043.003



Reevaluare active imobilizate

Politica Biofarm este de a reevalua patrimoniul la 3 (trei) ani de zile. Ultima evaluarea a fost facuta la data de 31.12.2021, cand terenurile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre Romcontrol S.A, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR).

Rezultatul raportului de reevaluare al terenurilor a fost transpus in contabilitate la data de 31.12.2021. Rezultatul reevaluarii terenurilor este prezentat in tabelul de mai jos:

Descriere	Valoare reevaluată 31.12.2018	Valoare reevaluată 31.12.2022	Apreciere 2021
Teren situat in Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului nr.202-232	5.534.296	7.618.659	2.084.363

Investitiile imobiliare sunt prezentate in bilant la valoarea justa, estimată in functie de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile de pe piata. Metodologiile de calcul in metodele alese, se bazeaza pe ipoteza ca terenul subiect evaluat este considerat liber, neocupat si de asemenea in ipoteza ca proprietatea este libera de sarcini. Metoda comparatiei directe se bazeaza pe principiul economic al substitutiei. Valoarea terenului deriva din evidentele de piata ale preturilor de tranzactie ale unor terenuri similare, respectiv valoarea de piata poate fi determinata in urma analizei preturilor de piata ale terenurilor libere comparabile, din aceeasi arie de piata, care au fost tranzactionate la o data apropiata de data evaluarii. Analiza preturilor sau a ofertelor de vanzare de terenuri similare libere este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor comparabilelor.

La data de 31.12.2022, Biofarm S.A. a reevaluat terenul din Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40-42, sector 1. Conform raportului de reevaluare, terenul a fost reevaluat la valoarea de 11.780.863 Lei, astfel s-a inregistrat o apreciere in valoare de 83.525 Lei fata de valoarea reevaluată de 11.697.338 Lei la 31.12.2021 si este prezentat la Nota 12, Investitii imobiliare.

In data de 24 august 2023 a fost semnata opromisiune de vanzare-cumparare pentru 5 mil EUR, promisiune care este conditionata de indeplinirea anumitor conditii suspensive.

Rezultatul raportului de reevaluare al constructiilor aflate in proprietatea Biofarm S.A. a fost inregistrat in situatiile financiare la data de 31.12.2018. La data de 31.12.2022 Biofarm S.A. a reevaluat constructiile aflate in proprietate, dar cum rapoartele de reevaluare au prezentat diferente nesemnificative, o valoare justa de 60.943.171 lei comparata cu valoarea contabila de 61.733.943 lei, acestea nu au fost inregistrate in situatiile financiare.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in primele noua luni ale anului 2023 de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de Biofarm SA asupra instalatiilor si utilajelor;



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- 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 plătite avansuri pentru imobilizări corporale în curs în valoare de 22.016.082 lei.

Casari mijloace fixe și ajustări depreciere constituite

La inventarierea patrimoniului din anul 2022 au fost propuse spre casare mijloace fixe fără valoare rămasă de amortizat la 31.12.2022.

Având în vedere planul de relocare a producției în noua fabrică, ca și alți factori interni și externi, Societatea a analizat valoarea contabilă netă înregistrată la data bilanțului pentru imobilizările corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existenței unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage înregistrarea unei ajustări pentru depreciere. Societatea are înregistrat la data bilanțului o ajustare pentru deprecierea clădirii și echipamentelor din București, str. Logofatul Tautu nr.99, sector 3 în valoare de 3.496.488 lei.

Litigii și drepturi de proprietate mijloace fixe

La 30 septembrie 2023, societatea nu deținea titlu de proprietate asupra terenului în folosință din str. Logofatul Tautu nr. 99.

Terenul în folosință din str. Logofatul Tautu nr. 99, nu este inclus în situațiile financiare ale Biofarm SA, datorită faptului că documentele ce atestă proprietatea nu au fost încă obținute, existând notificări pe Legea nr. 10/2001.

Pentru litigiile aflate pe rolul instanțelor de judecată în care este implicată societatea Biofarm S.A la data de 30 septembrie 2023 a fost constituit un provizion în valoare de 1.351.281 lei.

12. Investiții imobiliare

Terenul deținut de către Biofarm S.A. în București, Bd-ul Iancu de Hunedoara, sector 1, este considerat investiție imobiliară, nefiind utilizat de companie pentru desfășurarea activității de exploatare și neavând o destinație stabilită. Metoda de reevaluare este prezentată în politicile contabile la nota 2.8.

În data de 24 august 2023 a fost semnată o promisiune de vânzare-cumpărare pentru 5 mil EUR, promisiune care este condiționată de îndeplinirea anumitor condiții suspensive.

	30 septembrie 23	31 decembrie 22	31 decembrie 21
La începutul perioadei	11.780.863	11.697.338	11.507.054
Modificarea valorii juste	-	83.525	190.284
La sfârșitul perioadei	11.780.863	11.780.863	11.697.338



13. Imobilizari necorporale

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

	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Cost		
Sold initial	2.629.288	3.367.930
Intrari	57.154	-
Iesiri	(80.342)	(738.642)
Sold final	2.606.100	2.629.288
Amortizare/ajustari de depreciere		
Sold initial	(2.565.330)	(3.147.122)
Costul perioadei	(70.264)	(156.850)
Iesiri	80.342	738.642
Sold final	(2.555.252)	(2.565.330)
Valoare neta	50.848	63.958

14. Stocuri

	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Stocuri		
Materii prime si consumabile	41.790.379	40.511.780
Ajustari materii prime si consumabile	(1.590.697)	(2.120.484)
Productia in curs si semifabricate	3.727.586	2.818.058
Ajustari productie in curs	-	(70.320)
Produse finite	10.693.972	15.590.124
Ajustari produse finite	(487.284)	(688.658)
Marfuri	2.507.911	2.772.974
Ajustari	(2.153.514)	(2.158.992)
TOTAL	54.488.353	56.654.482

15. Creante comerciale si de alta natura

Descriere	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Creante comerciale	115.754.587	132.134.088
Ajustari pentru creante comerciale	(14.470.058)	(14.470.058)
Debitori diversi si alte creante	776.477	515.679
Ajustari pentru alte creante	(161.548)	(161.548)
Dobanda de incasat	1.346.417	718.687
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	103.245.875	118.736.848
Alte creante fata de Bugetul de Stat	9.026.656	13.036.083
Avansuri	1.740.834	1.999.018
Cheltuieli in avans	1.544.075	839.795
	115.557.440	134.611.744



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(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 creanțele comerciale.

Analiza vechimii	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Creante nescadente	81.965.496	107.310.015
Creante restante ajustate:		
pana la 3 luni	19.319.033	11.426.833
intre 3 si 6 luni	-	-
intre 6 si 12 luni	-	-
peste 12 luni	14.470.058	14.631.606
TOTAL	115.754.587	133.368.454

La 30 septembrie 2023 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasate de catre societate in valoare de 14.470.058 lei.

Ajustari clienti si alte creante	30 septembrie 23	31 decembrie 22
La inceputul perioadei	14.631.606	14.687.492
Constituite	-	-
Anulare ajustari	-	(55.886)
La sfarsitul perioadei	14.631.606	14.631.606

Conform IFRS 9, societatea a analizat soldurile tuturor clientilor si a decis sa nu constituie nici o ajustare de depreciere suplimentara la data de 30 septembrie 2023 fata de 31 decembrie 2022. In primele noua luni ale anului 2023 Biofarm S.A. a asigurat creantele societatii prin incheierea unei polite de asigurare.

16. Numerar si echivalente numerar

Numerarul și echivalentele de numerar include disponibilul din conturile bancare, casa si depozite la bănci:

Numerar si echivalente numerar	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Disponibil in banca	2.266.918	1.569.998
Numerar si echivalente numerar	6.596	26.647
Depozite	111.021.886	81.117.235
TOTAL	113.295.400	82.713.880

In primele noua luni ale anului 2023 nu au existat tranzacții cu decontare in numerar cu terte persoane fizice sau juridice.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. Datorii comerciale si de alta natura

Datorii comerciale si similare	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Datorii comerciale	28.536.438	46.417.359
Furnizori de imobilizari	1.778.098	2.655.910
Datorii in legatura cu salariatii	1.076.584	1.039.439
Concedii neefectuate	1.517.328	1.370.729
Bonusuri salariale	4.934.619	5.489.773
Beneficii acordate la pensionare	54.173	54.173
Garantii furnizori	642.556	684.922
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	38.539.796	57.712.304
Impozite si contributii sociale	1.972.680	1.974.463
Alte datorii fiscale	260.238	450.261
Dividende	6.552.850	5.048.402
Avansuri	1.220.750	-
TOTAL	48.546.314	65.185.430
Datorii contractuale	4.751.972	15.953.773
	53.298.286	81.139.203

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

Datorii pe termen lung	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Datorii pe termen lung *	835.121	835.121
Total	835.121	835.121

* Suma prezentata la "Datorie pe termen lung", conform raportului actuarial intocmit anual, 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 reclassificate la "Provizioane drepturi salariale".

Variatia datoriilor pentru beneficiul acordat la pensionare este prezentata in tabelul urmatoare:

Obligatii salariale	Total
31 decembrie 22	889.264
Constituirii in perioada	-
Utilizari in perioada	-
30 septembrie 23	889.264



Ipoteze	Indemnizațiile de pensionare
Valoarea prezenta a datoriei la 30 septembrie 2023 (RON)	889.264
Procent de reducere +1%	812.343
Procent de reducere -1%	977.399
Rata de crestere salariala +1%	978.843
Rata de crestere salariala -1%	809.888
Longevitate + 1 an	884.958

18. Impozit pe profit amanat

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

Descriere	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Sold initial	9.771.214	7.445.627
Venituri impozit amanat	4.116.802	2.325.587
Impozit amanat recunoscut in capitaluri	-	-
Sold final (activ)	13.888.016	9.771.214

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

Active	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Datorii salariale	1.174.598	1.239.968
Ajustari de depreciere Imobilizari corporale	279.572	279.572
Ajustari de Depreciere Creante incerte	1.791.400	1.791.400
Obligatii contractuale nefacturate	12.118.554	7.873.716
Alte datorii	1.309.751	1.529.202
	16.673.875	12.713.858
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	(2.452.361)	(2.609.146)
Imobilizari corporale-recunoscute in capitaluri	(333.498)	(333.498)
	(2.785.859)	(2.942.644)
TOTAL	13.888.016	9.771.214

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. Alte provizioane

Alte provizioane

	31 decembrie 22	4.506.192
Constituirii în perioada		1.346.878
Utilizări în perioada		2.751.738
	30 septembrie 23	3.101.332

Suma prezentată la Alte provizioane reprezintă cheltuieli provizionate pentru alte beneficii și pentru un litigiu aflat pe rol. Pentru unul dintre litigiile aflate pe rolul instanțelor de judecată în care este implicată societatea Biofarm S.A., luând în considerare sentințele pronunțate până la 30 septembrie 2023 a fost constituit un provizion în valoare de 1.351.281 RON.

20. Capital social

Capitalul social subscris al societății la 30 septembrie 2023 este de 98.537.535 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,1 lei/acțiune. Societatea are un număr de 985.375.350 acțiuni care conferă drepturi egale acționarilor societății. Biofarm S.A. nu a emis acțiuni care să ofere drepturi preferențiale acționarilor deținători.

21. Informații referitoare la rascumpărarea 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 30 septembrie 2023, Biofarm S.A. deține 8.126 acțiuni proprii.

22. Rezerve

Rezervele includ următoarele componente:

Rezerve	30 septembrie 23	31 decembrie 22
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.718.507	3.718.507
Rezerve legale	19.707.506	19.707.506
Alte rezerve	3.642.932	3.642.932
TOTAL	27.068.945	27.068.945



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 imobilizări 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. Din anul 2021 nu a mai fost constituită rezerva legală deoarece a fost atins pragul de minimum a cincea parte din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 30 septembrie 2023 rezerve aferente profiturilor reinvestite care pot fi distribuite când mijloacele fixe pentru care s-a aplicat prevederea legală vor fi scoase din gestiune. În momentul distribuirii acestor rezerve vor fi impozitate.

23. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat include următoarele componente:

Descriere	30 septembrie 23	31 decembrie 22
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
Rezultatul reportat	219.512.934	178.156.932
TOTAL	225.061.798	183.705.796



24. Repartizare profit curent pentru anul 2023

La data de 30 septembrie 2023 societatea Biofarm are un numar de 985.375.350 actiuni emise.

Repartizarea profitul net Biofarm S.A. va fi aprobata de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

25. Datorii contingente

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.

26. Angajamente

Societatea nu are datorii catre institutiile de credit.

Biofarm S.A. nu a depus garantii si nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert.

Societatea are incheiate contracte pentru achizitia de echipamente.

27. Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare

Situatiile financiare incheiate la data de 30 septembrie 2023 nu sunt auditate.

28. Raportarea pe segmente

Ponderea, in valoare (RON), a veniturilor 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 61%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 34% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala (RX) este de 5%.

Vanzarilor produselor Biofarm SA se fac in cea mai mare parte catre principalii distribuitori de pe piata farmaceutica, acest segment reprezentand aproximativ 97% din totalul vanzarilor Biofarm atat in volum cat si in valoare.

In primele noua luni ale anului 2023 ponderea vanzarilor la export a reprezentat aproximativ 3% din vanzarile totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate in 6 tari: Albania, Azerbaidjan, Georgia, Ungaria, Republica Moldova si Iraq.

29. Partile afiliate

In primul semestru al anului 2023 Biofarm SA a derulat tranzactii cu Vrancart SA Adjud care este detinuta in procent de 75,50% de catre LION CAPITAL SA. Tranzactiile in aceasta perioada au totalizat 229.815 Lei (achizitii ambalaje). La 30 septembrie 2023 Biofarm SA are o datorie in valoare de 73.261 Lei catre Vrancart SA.



30. Evenimente ulterioare

In data de 5 octombrie 2023 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii in care s-a decis ratificarea promisiunii bilaterale de vanzare – cumparare a imobilului detinut de Biofarm S.A. in Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40-42, Sectorul 1, Bucuresti la pretul de 5 (cinci) milioane de Euro. Promisiunea de vanzare-cumparare a fost semnata la data de 24 august 2023.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data
de 13 noiembrie 2023 semnate in numele
acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.



Intocmite de:
Monica Claudia Dobrisan
Contabil sef



DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 privind situatiile financiare intocmite la 30.09.2023

S-au intocmit situatiile financiare la 30.09.2023 pentru :

Persoana juridica: **BIOFARM S.A**

Judetul: 40-MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, str. LOGOFATUL TAUTU, nr. 99, tel. 0213010621

Numar din registrul comertului: J40/199/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 2120-Fabricarea preparatelor farmaceutice

Cod de identificare fiscala: RO **341563**

Presedintele Consiliului de Administratie al S.C. BIOFARM S.A., domnul ANDREI HREBENCIUC, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare la 30.09.2023 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare sunt in conformitate cu reglementarile legale aplicabile si Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile;

b) Situatiile financiare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte C.A.

Andrei Hrebenciuc 

Contabil sef

Monica Claudia Dobrisan 

