

BIOFARM S.A.

Situații financiare individuale
la data de 30 Septembrie 2020
întocmite în conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeană



Cuprins

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	5
1 Analiza activității societății comerciale	5
1.1 Elemente de evaluare generală	6
1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale	8
1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)	9
1.4 Evaluarea activității de vânzare	9
1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale	11
1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător ...	14
1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	17
1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului	18
1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale	19
2 Activele corporale ale societății comerciale	21
2.1.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale	21
2.1.2 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale	22
3 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială	22
4 Conducerea societății comerciale.....	23
5 Situația financiar-contabilă	29
5.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	29
5.2 Situația veniturilor și cheltuielilor	30
5.3 Cash flow (Lei)	30
6 Raport Anual Privind Guvernanța Corporativă	31
6.1 Structurile de Guvernanța Corporativă.....	31
6.1.1 Adunările Generale ale Acționarilor.....	31
6.1.2 Consiliul de Administrație.....	31
6.2 Drepturile Acționarilor	38
7 Situația Rezultatului Global	40
8 Situația Poziției Financiare.....	41
9 Situația Fluxurilor de Numerar	43
10 Situația Modificărilor în Capitalurile proprii	44
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE:	45
1 Informații Generale.....	45
1.1 Prezentarea Societății	45
1.2 Structurile de Guvernanța Corporativă.....	45
1.2.1 Adunările Generale ale Acționarilor.....	45
1.2.2 Consiliul de Administrație.....	45
2 Politici Contabile	46
2.1 Bazele evaluării	47
2.2 Moneda funcțională și de prezentare.....	47



2.3	Evaluări și estimări contabile cruciale.....	47
2.4	Prezentarea situațiilor financiare separat.....	49
2.5	Imobilizări necorporale achiziționate.....	49
2.6	Imobilizări corporale.....	49
2.7	Bunuri în sistem de leasing – respectă prevederile IAS 17 Contracte de leasing.....	53
2.8	Investiții imobiliare – IAS 40.....	53
2.9	Stocuri.....	54
2.10	Creanțe.....	54
2.11	Datorii financiare.....	55
2.12	Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor.....	55
2.12.1	Recunoașterea veniturilor.....	55
2.12.2	Recunoașterea 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”.....	57
2.15	Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților.....	58
2.16	Impozit amânat-IAS 12.....	58
2.17	Dividende.....	59
2.18	Capital și rezerve.....	59
2.19	Costurile de finanțare.....	59
2.20	Rezultatul pe acțiune.....	59
2.21	Raportarea pe segmente.....	60
2.22	Părți afiliate.....	60
2.23	Modificări aduse politicilor contabile.....	61
3	Instrumente Financiare și Gestionarea Riscurilor.....	62
4	Venituri din Contractele cu Clienții.....	65
5	Materii Prime și Materiale Consumabile.....	65
6	Cheltuieli cu Personalul.....	66
7	Alte Cheltuieli din Exploatare.....	66
8	Venituri Financiare Nete.....	67
9	Cheltuieli cu Impozitul Pe Profit.....	67
10	Imobilizări Corporale.....	68
11	Investiții Imobiliare.....	70
12	Imobilizări Necorporale.....	71
13	Stocuri.....	71
14	Creanțe Comerciale și de Altă Natură.....	71
15	Numerar și Echivalente Numerar.....	72
16	Datorii Comerciale și de Altă Natură.....	73
17	Leasing.....	73
18	Impozit pe Profit Amânat.....	73
19	Provizioane.....	74
20	Capital Social.....	74



21	Informații Referitoare la Răscumpărarea Propriilor acțiuni	74
22	Rezerve	75
23	Rezultatul Reportat.....	76
24	Repartizare Profit Curent pentru Anul 2020	76
25	Datorii Contingente.....	76
26	Angajamente	76
27	Informații Referitoare la Auditarea Situațiilor Financiare.....	76
28	Evenimente Ulterioare	77



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
BIOFARM SA pentru Trimestrul III 2020
Raportul conform: Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 - Anexa 15

Pentru exercițiul financiar: **2020, Trimestrul III**

Data raportului: **30.09.2020**

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

Sediul social: **București, str. Logofătul Tăutu nr. 99, sect. 3**

Numărul de telefon/fax: **021.301.06.00 / 021.301.06.05**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 341563**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J40/199/1991 din 05.02.1991**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB**

Capitalul social subscris și vărsat: **98.537.535 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **acțiuni nominative dematerializate**

Situațiile financiare ale Biofarm SA la data de 30.09.2020 nu sunt auditate.

Situațiile financiare sunt elaborate conform contabilității de angajament. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumția că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea nu are intenția și nici nevoia de a-și lichida sau de a-și reduce în mod semnificativ activitatea.

1 Analiza activității societății comerciale

Descrierea activității de bază a societății comerciale:

BIOFARM S.A. are sediul social în București, str. Logofătul Tăutu nr. 99, sect. 3 și are ca obiect principal de activitate producerea și comercializarea medicamentelor de uz uman, cod CAEN 2120 „Fabricarea preparatelor farmaceutice”.

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

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

Sistemul de management al calității din companie este certificat în conformitate cu cerințele standardului ISO 9001 și ale Ghidului privind buna practică de fabricație (GMP) pentru toate liniile de producție.

Totodată, din anul 2013 compania Biofarm este certificată pentru sistemul de management de mediu și sănătate și securitate ocupațională conform ISO 14001 și respectiv OHSAS 1800.



Capitalul social subscris al societății la 30 Septembrie 2020 este de 98.537.535 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,1 lei/acțiune.

Structura Acționariatului la 30.09.2020 era următoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 4	508.231.323	51.5774
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	362.096.587	36.7471
Pers.Fizice	97.137.350	9.8579
Pers.Juridice	17.910.090	1.8176
Total	985.375.350	100.0000

Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

BIOFARM SA a fost înființată prin HG 1224 din 23.11.1990.

Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

La data de 30.09.2020 societatea are următoarele puncte de lucru:

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

1.1 Elemente de evaluare generală

Cota de piață deținută:

Biofarm este unul dintre cei mai importanți producători de medicamente și suplimente alimentare din România.

Experiența acumulată de-a lungul anilor a învățat Biofarm o mulțime de lucruri: responsabilitate, performanță, inovație, grijă și, mai presus de orice, faptul că aceste valori au sens doar dacă sunt puse în slujba oamenilor. De aceea, Biofarm lucrează zi de zi, oră de oră, pentru oameni. Pentru sănătatea și starea lor de bine.

Biofarm este cel mai important producător român de capsule gelatinoase moi, între primii 3 producători români de soluții și suspensii pentru administrare orală și unul dintre cei mai mari fabricanți de comprimate și drajeuri din România. Pentru a-și păstra această poziție și pentru a reuși să progreseze, compania se certifică și recertifică periodic la cel mai înalt standard internațional pentru toate sistemele, liniile de producție și orice alt aspect care ține de promisiunea sa – cea mai bună calitate a produselor.

Biofarm are peste 150 de produse în portofoliu și acoperă peste 60 de arii terapeutice. Pe 9 dintre acestea, Biofarm este lider de piață, o evidentă care onorează compania și o obligă la mai mult.





Biofarm activează cu precădere pe piața de OTC (medicamente eliberate fără prescripție medicală) și suplimente alimentare unde cota de piață este în valoare de 6%, iar în unități Biofarm ocupă locul 2 cu o cotă de piață de 8%¹.

Valoarea veniturilor din vânzări nete realizate în primele trei trimestre ale anului 2020 a fost de 156.923.978 lei, în creștere cu 12% față de aceeași perioadă a anului 2019, aceasta înainte de ajustarea pentru IFRS 15.

Datele de piață arată o evoluție pozitivă a vânzărilor către consumatori, în linie cu obiectivele stabilite.

Deținem poziția de lider și/sau poziții în top 3 pe majoritatea categoriilor pe care activăm (digestive & metabolism, răceală & gripă, segmentul cardiovascular & circulator).

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

Cheltuieli de exploatare	Pentru anul încheiat la	
	30-Sept-20	30-Sept-19
Materii prime și consumabile	29.556.296	27.812.644
Cheltuieli de personal	26.609.167	22.101.394
Amortizare	8.160.135	4.933.536
Alte cheltuieli din exploatare	37.024.284	34.868.037
Cheltuieli din exploatare	101.349.882	89.715.612

Rezultatul net din exploatare la data de 30.09.2020 este în creștere cu aproximativ 11% față de perioada similară a anului trecut, profitul net al societății înregistrând o creștere de aproximativ 13%.

Impozitul pe profit înregistrat până la 30.09.2020 este în valoare de 10.176.326 lei față de 10.258.239 lei înregistrat în aceeași perioadă a anului 2019.

Lichiditate și disponibil în cont

La data de 30 Septembrie 2020, rata lichidității generale este de 2.98 puncte, în creștere față de anul anterior în principal cauzată de creșterea soldului stocurilor de materii prime în primele nouă luni ale anului 2020, comparativ cu sfârșitul anului 2019.

Disponibilitățile bănești la data de 30 Septembrie 2020, conform bilanțului, reprezintă bani depozitați în conturi bancare curente sau în conturi de depozit la bănci din România.

¹ Conform datelor CEGEDIM aferente trimestrului III 2020



1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

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

Distribuția vânzărilor produselor Biofarm se face în cea mai mare parte în segmentul retail, acest segment reprezentând 98% din totalul vânzărilor Biofarm, atât în volum cât și în valoare.

Portofoliul de produse extrem de variat deținut de compania Biofarm necesită o abordare complexă din punct de vedere a strategiei media, promovare și distribuție.

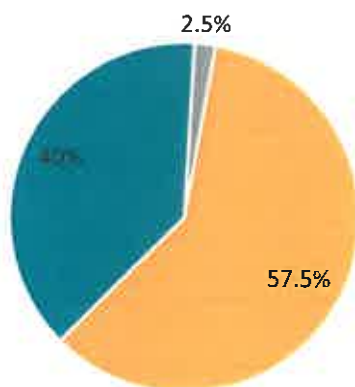
Astfel, Biofarm deține o echipă de vânzări specializată în promovarea produselor proprii în cele mai importante lanțuri farmaceutice și o echipă de promovare specializată în susținerea vizitelor la medici prin campanii integrate de marketing, media și comerciale cu scopul de a crește gradul de recunoaștere a portofoliului de produse Biofarm în rândul specialiștilor și al consumatorilor.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri a societății comerciale pentru ultimii trei ani

Ponderea, în valoare (RON), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm (suplimente alimentare, medicamente eliberate fără prescripție medicală și medicamente eliberate cu prescripție medicală) este următoarea: medicamentele eliberate fără prescripție medicală (OTC) au o pondere de 57.5%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 40% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe bază de prescripție medicală (RX) este de 2.5%.

PONDERE CATEGORII ÎN TOTAL PIATA BIOFARM, SO Values

Trim III 2020*



*Sursa CEGEDIM



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

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

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

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

Biofarm își dorește să intensifice activitatea de export și să realizeze creșteri semnificative atât pe piețele pe care activează în acest moment, cât și să dezvolte activitatea de export în noi teritorii.

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

Principalele obiective ale activității de aprovizionare au fost:

- securizarea necesarului de stocuri de materii prime și materiale de ambalat în contextul pandemiei de SARS-CoV-2 (COVID-19), comenzile fiind lansate ținând cont de durata de aprovizionare pentru fiecare articol;
- reducerea costurilor de achiziție;
- identificarea de noi potențiali parteneri;
- respectarea necesarului de materii prime, materiale și ambalaje pentru producție cu preocuparea de a elimina crearea de stocuri fără mișcare și cu mișcare lentă;
- reanalizarea și renegocierea contractelor / condițiilor comerciale oferite de furnizori în 2020 pentru reducerea prețurilor la unele materii prime și materiale;
- creșterea termenelor de plată la furnizorii interni și externi pentru obținerea unor perioade mai mari de creditare.

Pe parcursul anului 2020, Biofarm a reanalizat principalii furnizori de materii prime și ambalaje pentru a asigura o cât mai bună valoare adăugată pentru companie și asigurându-se că obținem un raport calitate-preț, 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 vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată de Biofarm SA în primele nouă luni ale anului 2020 din vânzarea de produse finite și mărfuri este în valoare de 156.923.978 lei. Această cifră de afaceri este realizată în principal din vânzări de produse finite direct la distribuitori farmaceutici (pentru piața internă) prin punctul de desfacere din strada Gura Badicului nr. 202-232, București.



În primele nouă luni ale anului 2020, ponderea vânzărilor la export a reprezentat aproximativ 1,50% din vânzările totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate în 5 țări, după cum urmează: Irak, Malta, Republica Moldova, Rusia, Ungaria.

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

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

În ultima perioadă de timp, piața farmaceutică românească a fost impactată în mod semnificativ de o serie de probleme cum ar fi:

- Pandemia SARS-CoV-2 (COVID-19);
- devalorizarea monedei naționale în raport cu moneda Euro;
- scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor;
- modificarea taxei clawback.

Totodată, segmentul de lanțuri naționale și regionale s-a extins mult în ultimii ani și puterea lor de negociere este din ce în ce mai mare, astfel că ne sunt solicitate bugete mari pentru păstrarea priorității produselor atât la raft, cât și în recomandările lor către pacienți, fapt care impune investiții din ce în ce mai mari de la un an la altul.

Creșterea pieței în următorii ani va fi generată de dezvoltarea de noi categorii, de pătrunderea de noi jucători pe piața din România, cu lansări de produse inovatoare și moderne, personalizate în funcție de nevoile consumatorilor.

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

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

În cursul anului 2020, Biofarm SA are contracte încheiate cu un număr de 6 distribuitori, dintre care 4 au realizat cea mai mare parte a cifrei de afaceri.



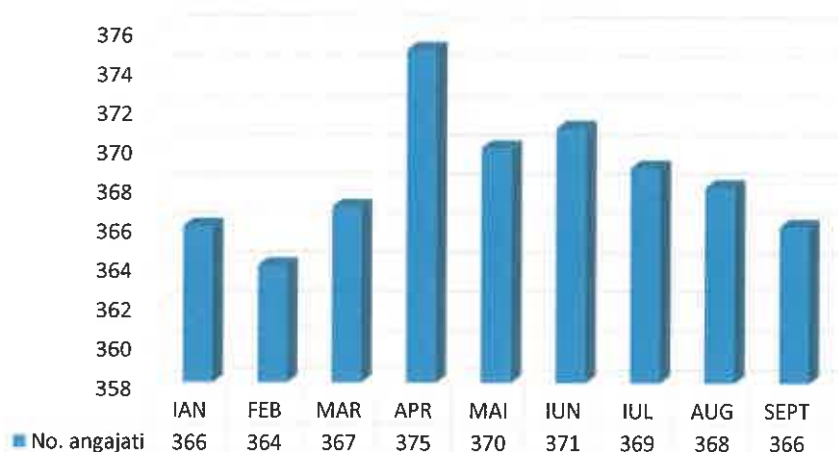
1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societății comerciale

În primele nouă luni ale anului 2020, Biofarm SA a avut un număr mediu de 368 de angajați.

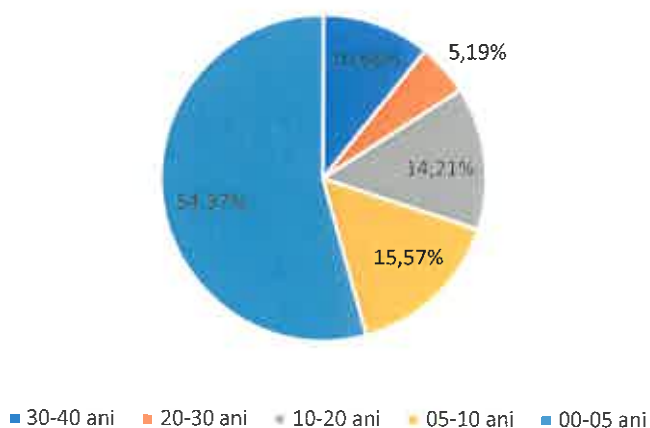
Informații generale

Indicatori demografici:

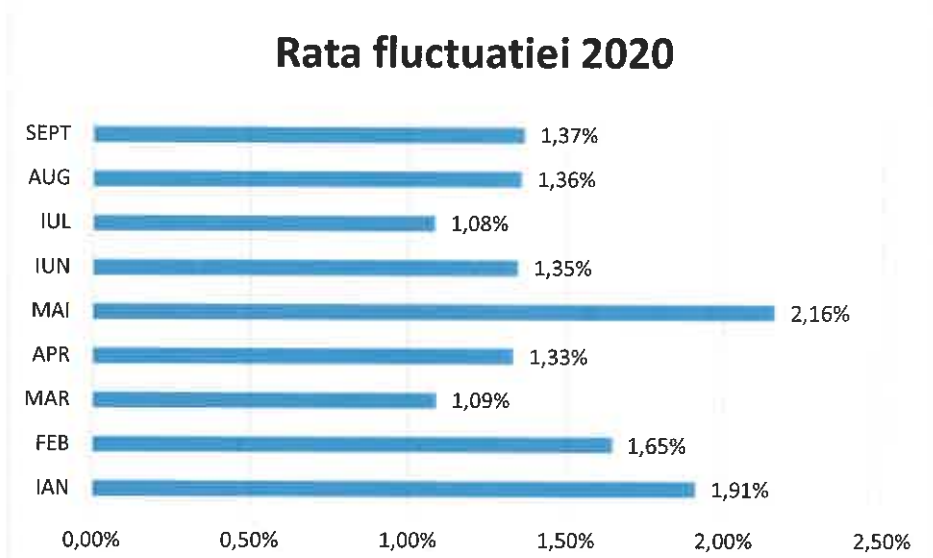
Evoluția numărului de angajați în 2020



Vechime în companie



Rata fluctuatiei 2020:



Directii principale de activitate:

1. Recrutare si Selectie

Procesul de recrutare și selecție a fost pe tot parcursul anului 2020 in linie cu misiunea, viziunea si valorile companiei si a avut ca scop final obtinerea rezultatelor propuse si cresterea retentiei angajatilor. Unul din obiectivele departamentului de Resurse Umane a fost atragerea de noi angajati care sa consolideze structura organizationala a companiei.

Anul 2020 a fost un an de consolidare a misiunii, viziunii si valorilor companiei, acest lucru fiind datorat in mare masura noului management si noii strategii de business.

Provocarea principala a ramas in continuare atragerea candidatilor cu experienta din piata farmaceutica. Pentru a putea face fata noilor provocari, Departamentul de Resurse Umane are la dispozitie aproape toate optiunile disponibile in acest moment in piata, platforma LinkedIn, site-urile de recrutare Ejobs, Best-Jobs, HiPo, agentii de recrutare si leasing de personal.

Automatizarea proceselor de HR ramane un obiectiv major pentru anul 2020, an in care Biofarm opteaza pentru automatizarea in zona de administrare si salarizare, urmand a se extinde si pe alte procese in viitorul apropiat.

2. Training si Dezvoltare

Programele de instruire pentru anul 2020 au fost gandite pe termen lung vizand educatia continua a angajatilor si cu impact in performanta acestora. Planul de onboarding al noilor angajati are rolul de intergrare in echipa si companie, dar si de retentie a acestora pe termen lung, astfel, pe lângă planul de onboarding, programele de training si dezvoltarea vin sa imbunatateasca competentele si abilitatile angajatilor companiei pentru ca acestia sa performeze si sa aduca rezultate maxime. Ca in fiecare an, instruirile GMP, Managementul



Riscului, Farmacovigilenta, GDPR au fost prioritare pentru marea majoritate a angajatilor si s-au desfasurat conform planurilor anuale.

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

3. Directii viitoare de actiune

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

Pentru a avea performanță este necesar să păstrăm angajații cheie și totodată să atragem candidați care să rezoneze cu valorile companiei și care se pot adapta cu ușurință culturii organizaționale. Programele de training ocupa un loc important și în 2020 contribuind la dezvoltarea și performanța angajaților.

Este important să devenim un angajator dorit, drept urmare continuăm să fim prezenți la cât mai multe evenimente de HR prin participarea activă la diverse târguri de joburi din București, parteneriate cu publicații din zona HR, întâlniri cu licee de profil pentru a atrage elevii interesați de practică, care ulterior să își dorească să lucreze alături de noi, susținerea unor asociații de studenți în diverse proiecte și nu numai.

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

4. Certificare ISO 18001 OHSAS

Până la data situațiilor financiare nu a fost finalizat auditul de supraveghere pentru certificarea 18001 – Sănătate și Securitate Organizațională,

Nu au fost semnalate managementului societății neconformități pe parcursul anului 2020.

Recomandările/oportunitățile de îmbunătățire făcute de auditul de recertificare, includ elemente de natură organizatorică precum: consemnările legate de activitatea Comitetului de Securitate și Sănătate în Muncă (CSSM), includerea în criteriile de Selecție a furnizorilor de servicii și a celor legate de competența/abilitarea acestora, disponibilitatea informațiilor din manualele de utilizare a echipamentelor de muncă la locul de utilizare, verificarea înregistrărilor tehnice a prestatorilor de servicii, pregătirea sistemului pentru migrația în 2020 către ISO 45001.

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

Demersurile specifice SSM au inclus:

- instructajele la angajare, periodice și suplimentare cu scop preventiv;
- determinările nivelului noxelor intrauzinale, cu scop preventiv;
- analizele periodice pentru monitorizarea menținerea sănătății și a capacității de muncă a angajaților, cu scop preventiv și corectiv;
- monitorizarea de specialitate pentru mențiunile din fișele de aptitudine;
- asimilarea de tehnologie care să corespundă cerințelor de certificare a calității, dar și de siguranță în exploatare;
- eliminarea (atunci când fost posibilă) dar și controlul respectiv, reducerea utilizării substanțelor periculoase (când nu a fost posibilă eliminarea lor), cu respectarea cerințelor din fișele cu date de securitate;



- reevaluarea documentațiilor pentru riscurile specifice;
- a fost menținută activitatea Comitetului de Securitate și Sănătate în muncă, inclusiv pentru îndeplinirea elementelor planificate de OHSAS;
- reorganizarea SIPP.

Toate demersurile efectuate, angajamentul uman și financiar, au permis ca, și pe parcursul anului 2020, să nu fie înregistrate incidente de muncă, accidente de muncă, îmbolnăviri profesionale, ori boli legate de profesie, care să conducă la întreruperea activității, la diminuarea ei, ori la sancțiuni din partea instituțiilor de control.

Auditul extern a apreciat că: „Sistemul de Management al securității și sănătății ocupaționale este corespunzător, adecvat și eficace. Managementul și-a declarat hotărârea de a asigura îmbunătățirea continuă a sistemului securității și sănătății ocupaționale pentru a continua conformarea cu cerințele legislative/de reglementare”.

1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

În anul 2020 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. A fost menținută în conservare, stația de epurare de pe noul amplasament din punctul de lucru din strada Gura Bădicului nr. 202-232, București, iar în contextul finalizării lucrărilor de investiție, a fost menținut acordul curent de preluare a apelor uzate de la Apa Nova SA.

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

În anul 2019 a fost obținută recertificarea TUV Profi Cert pentru sistemul de management al mediului, conform SR EN ISO 14001:2015, atât pentru sediul central din str. Logofătul Tăutu nr 99- București, cât și pentru punctul de lucru cu activitate de depozitare din str. Gura Bădicului 202-232, București, urmând ca în 2020 să aibe loc auditul de supraveghere pentru sistemul de management de mediu.

În luna Iunie 2020 a fost obținută Autorizația de Gospodărire a Apelor nr.383/24.06.2020 eliberată de către Administrația Bazinală de Apă ARGEȘ-VEDEA și valabilă până la data de 30.06.2025.

În luna Mai 2020 s-au depus la Agenția Regională pentru Protecția Mediului București dosarele pentru obținerea Autorizațiilor de mediu, atât pentru activitatea desfășurată în București, str. Logofătul Tăutu, nr. 99, sect 3, cât și pentru activitatea ce se va desfășura la noul punct de fabricație situat în str. Drumul Gura Bădicului, nr.202-232, sect 3, București.

Demersurile de control al impactului asupra factorilor de mediu au continuat și prin asumarea impactului 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, valorificarea deșeurilor, inclusiv gestiunea substanțelor periculoase pentru mediu.



În cursul anului 2020, compania nu a avut reclamații externe. Determinările efectuate au relevat încadrarea la limita de perimetru a nivelului de zgomot, măsurările fiind efectuate în 2 campanii.

Pe tot parcursul anului 2020, demersurile efectuate pentru reducerea și încadrarea în cerințele de mediu, a făcut posibilă lipsa oricăror sancțiuni, penalizări, suprataxe de mediu, precum și păstrarea imaginii pozitive a companiei, ca o companie implicată în mod activ în protecția mediului.

A. Reînnoirea, actualizarea și menținerea unor documente conexe:

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

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

Pe parcursul anului 2020, a fost menținut contractul de transfer de responsabilitate pentru recuperarea de pe piață a ambalajelor (deșeurilor de ambalaje) în vederea minimizării impactului de mediu prin recuperarea de pe piață a deșeurilor de ambalaje, conform cerințelor legislației în vigoare;

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

B. Îndeplinirea monitorizării impuse:

Pe parcursul anului 2020, au fost respectate cerințele de monitorizare a impactului de mediu pentru toți factorii de mediu (măsurarea emisiilor în: aer, apă, zgomot), rezultatele obținute demonstrând încadrarea nivelului tuturor poluanților în limitele maxime admise la nivelul activității de la punctul de lucru din Logofătul Tăutu, iar pentru cel de la Gura Bădicului au fost efectuate monitorizări doar pentru apele uzate descărcate (măsură stabilită de acordul de preluare)

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

C. Măsurile, dotările și amenajările pentru protecția mediului:

La punctul de lucru din Logofătul Tăutu evacuarea pulberilor se face numai prin instalații de reținere a acestora, astfel încât concentrațiile maxime admisibile prevăzute de normativele în vigoare să fie respectate. Evacuarea gazelor reziduale se face numai prin coșuri de dispersie, urmărindu-se conținutul gazelor reziduale astfel încât să nu depășească valorile limită admise de normativele în vigoare. Evacuarea apelor tehnologice reziduale a fost efectuată prin stația de epurare, astfel încât conținutul lor să se încadreze în limitele impuse.

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



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

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

În anul 2020 s-a continuat implementarea prevederilor Legii 211 din 2011 privind regimul deșeurilor cu Modificările și completările ulterioare, implicit a procedurii interne „Managementul deșeurilor”.

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

Pentru respectarea cerinței legale de colectare separată a deșeurilor de hârtie, plastic, metal și sticlă, pe lângă spațiul din magazia de stocare temporară a deșeurilor în curtea interioară a companiei există containere pentru colectarea Selectivă a acestora, containere pe culorile dedicate (albastru-hârtie, galben-plastic, verde-sticlă), iar fiecare flux de producție și activitate auxiliară, respectiv administrativă au fost dotate cu recipiente adecvate pentru colectare. Tot în cadrul curții interioare există o zonă delimitată și betonată unde se colectează deșeurile feroase.

Toate deșeurile generate la nivelul companiei au fost stocate temporar într-o magazie prevăzută cu spații separate pentru toate categoriile de deșeurii (deșeurii reciclabile, periculoase, nepericuloase, DEEE) și pregătite în vederea predării spre valorificare sau spre eliminare finală, operatorilor economici autorizați, în baza contractelor încheiate cu aceștia.

Datorită respectării cerinței legale de colectare separată a principalelor tipuri de deșeurii reciclabile (hârtie, plastic, sticlă), în 2020 s-a constatat o scădere a cantității de deșeurii menajere generate atât de la sediu cât și de la punctul de lucru-depozite din București.

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

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

Investițiile pentru dezvoltarea unor noi capacități de fabricație au continuat și în anul 2020, incluzând echipamente care să minimizeze pierderile, cu eficiență energetică și conforme cu cerințele de calitate și de securitate în exploatare.

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



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

A fost întreținută vegetația pe zona cu destinația de spațiu verde, atât de la sediul central, cât și cea de la platforma din Gura Bădicului nr.202-232, la acest din urmă amplasament instalațiile de pre-epurare 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.

Au continuat demersurile de punere în funcțiune a noilor instalații de depoluare, pentru noul amplasament de fabricație. Toate demersurile, măsurile organizatorice și tehnologice efectuate, au dus la menținerea autorizațiilor și documentelor conexe, la evitarea penalităților, suprataxelor, amenzilor pe tot parcursul anului 2020, dar și la lipsa oricăror situații de urgență, la păstrarea bunei vecinătăți și a imaginii pozitive a companiei.

Mutarea liniei de fabricație tablete masticabile pe noul amplasament a generat și relocarea separatorului de grăsimi cu flotație accelerată pe acest amplasament, în amonte de stația de epurare.

1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

În cursul anului 2020 activitatea de înregistrare/ reînregistrare a produselor din portofoliu a cuprins o serie de reînnoiri APP pentru medicamente, APP noi și reformulari, astfel:

- ✓ **5 medicamente:** Silimarina Biofarm 150 mg comprimate, Trecid 100mg/5ml sirop, Triferment Forte 325mg comprimate gastrorezistente, Clotrimazol 10,87mg/ml solutie cutanata; Colebil drajeuri
- ✓ **3 APP noi:** Acid folic Biofarm 5 mg; Acid acetilsalicilic Biofarm 500 mg; Biofen Extra 400 mg/325mg;
- ✓ **Actualizare logo Biofarm medicamente:** Protecardin 75mg, Protecardin 100mg, Bioflu caps. moi, Bioflu Plus caps. moi, Bioflu Baby 120mg/ 5 ml sirop, Bioflu Junior sirop, Bioflu Plus Junior sirop, Bioflu expectorant sirop, Clorocalcin, Antispasmin 40mg, Antispasmin 80mg, Bixtonim picaturi nazale, Bixtonim 0,5 mg/ ml picaturi nazale, Bixtonim 1 mg/ ml picaturi nazale, Bixtonim 0,5 mg ml spray nazal, Bixtonim 1 mg/ ml spray nazal, Bixtonim Aroma 1 mg/ ml spray nazal, Colebil, Anghirol, Sirop de patlagina, Panzcebil; Colchicina, Triferment 275 mg, Triferment Forte 325mg; Vermigal Novo 200 mg; Silimarina 150 mg;
- ✓ **Actualizare logo Biofarm suplimente alimentare, cosmetice si dispozitive medicale:** Devaricid + C cu extr.castane, Devaricid compr.filmate x 30, Devaricid crema 50 ml, Extravalerianic Cardio, Septosol cu Albastru de Metilen, Septosol Miere si Lamaie, Carbocit x 30 comprimate, Ascolecitin, Herbaflu Lavaj Nazal Protect, Herbaflu Lavaj Nazal x 10 ml, Herbaflu Inhalant picat.10 ml, Herbaflu sirop extr.ledera 100, Calciu lactic x 20 comprim., Calciu



lactic x 50 comprimate (blister), Difebiom luteina cpr.film.x 60, Difebiom luteina cpr.film. x30, Boramid, pic.auriculare 10 ml., Carbichol caps.moi x 30, Vitamina A+D2 x 30 caps.moi, Ossidenta apa de gura x 50 ml., Ossidenta cirese+menta 250 ml, Ossidenta menta x 250 ml; Hepatoprotect comprimate, Hepatoprotect Forte, Hepatoprotect regenerador, Hepatoprotect Regenerador forte; BIOLAND Ca + Mg + Zn;, BIOLAND Ca Mg vit.D3; BIOLAND Vit.C+ simpla; Vit.C Forte 500 BIOLAND; Vitamina C Bioland Jr solutie; Magnefort drajeuri; Nervocalmin Relaxare, Nervocalmin Somn Usor; Sennalax, Sennalax + crusin;

1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

Riscul de credit

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

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

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

Perioada de încasare a creanțelor este în medie la 120 zile și este sub nivelul actual al pieței farmaceutice. Biofarm SA a reușit să-și asigure în permanență necesarul de lichidități și solvabilitatea la cote ridicate și va încerca să mențină în continuare trendul pozitiv al perioadelor de încasare a creanțelor.

În anul 2020, pentru diminuarea riscului de credit, Biofarm SA a continuat asigurarea creanțelor societății prin încheierea unui polițe de asigurare a creanțelor.

Riscul de schimb valutar

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

Societatea este, în principal, expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizorii de materii prime, ambalaje și alte materiale din afară României. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste articole necesare producției de medicamente trebuie să dețină



documente de calitate, prevăzute în regulile europene de înregistrare a medicamentelor și nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări terțe.

Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților bănești 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 a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și a rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de credit.

Politica Biofarm este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta caută să mențină solduri de numerar pentru a satisface nevoile de plăți. La finalul trimestrului III, 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 perspectivă 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 la 30 Septembrie 2020:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

30-Sept-20

Eficienta capitalului disponibil

Profit înainte de dobanzi si impozit (A)

55.728.249

Capital disponibil (B)

283.445.872

A/B

19,66%

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)

45.551.923

Capital propriu (B)

282.838.874

A/B

16,11%

Rata profitului operational

Profit înainte de dobanzi si impozit (A)

55.728.249

Venituri din exploatare (B)

156.072.850

A/B

35,71%

Rata profitului net

Profitul net (A)

45.551.923

Venituri totale (B)

157.078.131

A/B

29,00%

Rata activelor totale

Profit înainte de dobanzi si impozit (A)

55.728.249

Total active (B)

351.195.703

A/B

15,87%



SOLVABILITATE

	30-Sept-20
Rata datoriei	
Total obligatii (A)	68.356.829
Total active (B)	351.195.703
A/B	19,46%
Rata autonomiei financiare	
Capitalul propriu (A)	282.838.874
Total active mai putin datorii curente nete (B)	283.445.872
A/B	99,79%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

	30-Sept-20
Rata lichiditatii generale	
Active curente	201.750.934
Obligatii curente	67.749.831
(A/B)	2,98
Rata rapida a lichiditatii	
Active curente	201.750.934
Stocuri	37.648.510
Obligatii curente	67.749.831
(A-B)/C	2,42
Perioada incasarii clientilor	
Creante comerciale (A)	73.565.450
Cifra de afaceri neta (B)	156.923.978
(A/B)*270 zile	127
Perioada imobilizarii stocurilor	
Stocuri produse finite si marfuri (A)	37.398.010
Cifra de afaceri neta(B)	156.923.978
(A/B)*270 zile	64
Perioada achitarii furnizorilor	
Furnizori (A)	20.111.944
Cheltuieli materiale si din afara (B)	79.230.891
(A/B)*270 zile	69



b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

La data de 30.09.2020 situația activelor imobilizate deținute de Biofarm SA se prezintă astfel:

IMOBILIZĂRI CORPORALE	30-Sep-20	31-Dec-19
Terenuri și construcții	57.047.705	55.517.011
Instalații tehnice și mașini	37.747.144	39.087.509
Alte instalații, utilaje și mobilier	300.521	262.767
Imobilizări corporale în curs de execuție	37.406.748	31.587.020
TOTAL	132.502.118	126.454.307

În anul 2020, valoarea achizițiilor de imobilizări corporale a fost de 13.974.802 lei.

2 Activele corporale ale societății comerciale

2.1.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Politica Biofarm este de a reevalua patrimoniul la 3(trei) ani de zile. Ultima evaluare a fost făcută la data de 31.12.2019, când terenul din locația Iancu de Hunedoara aflat în patrimoniul societății a fost reevaluat. Raportul de reevaluare al terenurilor a fost valorificat în contabilitate la data de 31.12.2019.

Activitatea de producție a societății a continuat să se realizeze pe fluxurile de fabricație, recertificate GMP (Good Manufacturing Practice) în cursul anului 2020, structurate după formele farmaceutice care se produc și anume:

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

Calitatea produselor este asigurată prin fabricația în conformitate cu cerințele GMP pentru toate medicamentele companiei.

Obiectivele producției, cuantificabile sunt orientate către eficientizarea activității și optimizarea costurilor prin:

- Realizarea planului de producție;
- Încadrarea în bugetul alocat;
- Încadrarea în consumurile specifice de utilități pe unitate pe fiecare flux de fabricație.



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.

Investiția în Fabrica Nouă

În concordanță cu obiectivele generale ale companiei, în anul 2020 s-au realizat o serie de investiții necesare dezvoltării companiei, conform bugetului de investiții aprobat.

În primele nouă luni ale anului 2020 s-au continuat lucrările pentru obținerea avizelor/autorizațiilor necesare începerii activității de fabricație în noua fabrică, a laboratorului fizico-chimic și a laboratorului microbiologic și s-a continuat achiziția de echipamente și materiale necesare compartimentării laboratoarelor.

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

La 30 Septembrie 2020, societatea nu detine titlu de proprietate asupra terenului în folosința din str. Logofat Tautu nr. 99.

Terenul în folosința din str. Logofat Tautu 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 calcul rezultatului pe acțiune diluat.

3 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

Valorile mobiliare emise de Biofarm S.A. sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București, la categoria Premium, simbol BIO.

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

În urma majorării capitalului social prin incorporarea profitului aferent anului 2006, au rămas un număr de 8.126 acțiuni care nu au putut fi repartizate conform ratei de alocare. Aceste acțiuni au fost alocate de către Depozitarul Central societății. La 30.09.2020, Biofarm SA deținea așadar, 8.126 acțiuni proprii.

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

Compania nu are filiale în țară sau în străinătate.



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

Biofarm SA nu a emis în anul 2020 obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4 Conducerea societății comerciale

Componenta Consiliului de Administratie al Biofarm SA a fost urmatoarea:

➤ in perioada 01.01.2020 – 07.09.2020 a fost alcatuit din:

- Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
- Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
- Dragoș George BÎLTEANU – Membru C.A.
- Bogdan Alexandru DRĂGOI– Membru C.A.
- Rachid EL LAKIS – Membru C.A.

➤ in perioada 08.09.2020 – 17.09.2020 a fost alcatuit din:

- Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
- Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
- Bogdan Alexandru DRĂGOI– Membru C.A.
- Rachid EL LAKIS – Membru C.A.

➤ 18.09.2020 – 30.09.2020 a fost alcatuit din:

- Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
- Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
- Bogdan Alexandru DRĂGOI– Membru C.A.
- Rachid EL LAKIS – Membru C.A.
- Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A.



Nume / Prenume	ANDREI HREBENCIUC
Data nașterii	27.06.1984
Calificare profesională	2003 - 2007- Academia de Studii Economice din București, „Facultatea de Economie Generală” 2007 - 2011 - Doctorat în Economie – Academia de Studii Economice din București Oversight Training Program (2009) - CNVM & US Securities and Exchange Commission
Experiența profesională	16 articole științifice în baze de date internaționale ca autor și co-autor 2008 - 2011 - Preparador Universitar- Academia de Studii Economice din București 2010 - 2 cărți publicate - premiul Asociației Generale a Economistilor România pentru cartea “Iluzia. Erou și Antierou în crizele economice” 2012 - profesor invitat la Stanford University - Hoover Institute 2012 - 2013 - Asistent Universitar- Academia de Studii Economice din București 2009 - prezent - Managing Partner - Private Future Consulting S.R.L. Martie 2013 - prezent - Lector Universitar- Academia de Studii Economice din București

Nume Prenume	VICOL CĂTĂLIN CONSTANTIN
Data nașterii	16.11.1974
Calificare Profesională	1997 - absolvent al Universității „AL. I. CUZA” din Iași, Facultatea de Științe Economice, specializarea Managementul Firmei (Licență) 2000 - absolvent al Universității „AL. I. CUZA” din Iași, Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor, specializarea Planificarea și Strategia Marketingului (Master)
Experiența profesională	1999-2003 - Brand Manager- Royal Brinkers România 2003-2008 - Marketing Manager- Walmark România 2008-2010 - General Manager- Walmark România 2010-2016 - Regional Director (RO, BG, HU, MD) & GM România- Walmark România *2011-2016 - Președinte P.R.I.S.A. -“Patronatul Român al Industriei Suplimentelor Alimentare din România” 2017-2018 - General Manager- Air Liquide VitalAire România 2018 - prezent - General Manager- Biofarm S.A.



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

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



Nume / Prenume	DRAGOȘ GEORGE BÎLTEANU
Data nașterii	02.08.1977
Calificare profesională	<p>1995-1997- Academia de Studii Economice din București, „Facultatea de Relații Economice Internaționale”</p> <p>2004- 2005 - Master Executiv în Administrarea Afacerilor „Executive MBA”- ASEBUSS, București, România, în parteneriat cu Kennesaw State University, Atlanta, SUA</p> <p>Expert Contabil membru CECCAR- Corpul Experților Contabili și Contabililor Asociați din România.</p> <p>Auditor Financiar membru al Camerei Auditorilor Financiar ai României.</p> <p>Consultant Fiscal membru al Camerei Consultanților Fiscali din România.</p> <p>Lichidator membru al UNPRL - Uniunea Națională a Practicienilor în Insolvență și Lichidare.</p>
Experiența profesională	<p>1997- 2004 - Asociat Coordonator – BG CONTA S.R.L.</p> <p>2004-2006 - Acționar semnificativ și reprezentant al pachetului majoritar- ENERGOREPARATII SERV S.A.</p> <p>2005- 2007 - Acționar majoritar și Administrator Unic- IEMI S.A.</p> <p>2005- Prezent- Administrator unic-BG MANAGEMENT CONSULTANTS S.R.L.</p> <p>2008- Prezent- Grupul de societăți Romenergo - Membru în Consiliul de Administrație, director general al Romenergo S.A. (2008 – octombrie 2012)</p> <p>Januarie 2010 – Decembrie 2014 - SIF Banat-Crișana membru în Consiliul de Administrație, Vicepreședinte CA din iunie 2012, Președinte CA și Director General din decembrie 2012 până în decembrie 2014.</p>



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 Defectoscopie</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>





** datele din CV-urile prezentate sunt conforme ultimelor Informații puse la dispoziția societății de către membrii Consiliului de Administrație*

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 și conducerii executive la capitalul societății comerciale (cifre în RON):

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

Nu au fost identificate persoane afiliate societății comerciale cu care aceasta sa fi desfășurat activitate pe parcursul anului 2020.



5 Situația financiar-contabilă

5.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Descriere	- Lei -	
	30-Sep-20	31-Dec-19
Active imobilizate	149.444.769	143.825.906
Active circulante	201.750.934	202.790.764
TOTAL ACTIVE	351.195.703	346.616.670
Datorii curente	67.749.831	88.779.341
Datorii pe termen lung	606.998	606.998
TOTAL DATORII	68.356.829	89.386.339
ACTIVE NETE	282.838.874	257.230.331
Capital social și rezerve	30-Sep-20	31-Dec-19
Capital social	98.537.535	98.537.535
Acțiuni proprii	(813)	(813)
Prime legate de emiterea/Răscumpărare acțiuni proprii	(173.154)	(173.154)
Rezerve din reevaluare	1.967.642	1.967.642
Rezerve	23.350.438	101.914.398
Rezultat reportat	113.605.303	5.548.864
Rezultat curent	45.551.923	50.881.819
Repartizarea profitului	-	(1.445.960)
TOTAL CAPITALURI	282.838.874	257.230.331



5.2 Situația veniturilor și cheltuielilor

- Lei -

Pentru perioada încheiată la

Descriere	30-Sep-20	30-Sep-19
Venituri din vânzări	156.923.978	140.143.660
Venituri ajustare IFRS 15	(3.132.342)	(4.627.703)
Alte venituri din exploatare	168.192	632.251
Variația stocurilor	2.113.021	2.878.818
<i>Total cheltuieli din exploatare</i>	101.349.882	89.715.612
Profit / (Pierdere) din exploatare	54.722.967	49.311.415
Venituri / (costuri) financiare nete	1.005.282	1.102.754
Profit înainte de impozitare	55.728.249	50.414.169
Cheltuieli cu impozite	10.176.326	10.258.239
Profit	45.551.923	40.155.930

5.3 Cash flow (Lei)

Pentru perioada încheiată la

Descriere	30-Sep-20	31-Dec-19
Sold inițial	91.128.639	45.632.578
Numerar în cadrul activității de bază	34.327.074	72.959.729
Numerar în cadrul activității Investițiilor	(12.683.454)	(18.024.424)
Numerar în cadrul activității de finanțare	(28.878.719)	(9.439.244)
Sold final	83.893.540	91.128.639



6 Raport Anual Privind Guvernanța Corporativă

Capitolul de Guvernanța Corporativă din Raportul Administratorilor a fost întocmit având în vedere legislația aplicabilă precum: Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu Modificările și completările ulterioare, Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea nr. 31/1990 a societăților Republicata, cu Modificările și completările ulterioare, etc.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanța Corporativă care este postat pe site-ul societății www.biofarm.ro la secțiunea Guvernanța Corporativă/ Investitori. Scopul adoptării Regulamentului de Guvernanța Corporativă este de a asigura transparența, drepturile Acționarilor și părților terțe precum și credibilitatea societății.

Societatea a raportat în conformitate cu prevederile art. 87¹ alin. (1) și (2) din Codul Bursei de Valori București Cartea I - Titlul II Emitenții și Instrumentele Financiare, stadiul conformării cu Codul de Guvernanța Corporativă al Bursei de Valori București, declarația de conformitate constituie anexa la prezentul raport.

Biofarm S.A. va îmbunătăți permanent activitatea de Guvernanța Corporativă și va căuta să îndeplinească și în viitor toate prevederile legale aplicabile.

6.1 Structurile de Guvernanța Corporativă

6.1.1 Adunările Generale ale Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de decizie al Societății. Adunările Generale sunt: ordinare și extraordinare.

Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr. 68/24.04.2012 a fost aprobată procedura de desfășurare a Adunărilor Generale ale Acționarilor. Procedura de desfășurare A.G.A. se va modifica sau completa, după caz, cu prevederile legislative în vigoare la data desfășurării fiecărei Adunări Generale a Acționarilor în parte. În cazul în care între prevederile procedurii și legislația aplicabilă există diferențe, se va aplica legislația în vigoare.

6.1.2 Consiliul de Administrație

Societatea este condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 membri. Din rândul membrilor C.A. se alege Președintele C.A.. Administratorii vor fi aleși de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani și mandatul acestora poate fi reînnoit pentru o perioadă hotărâtă de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Administratorii pot fi revocați oricând prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație va fi formată din administratori neexecutivi.

Consiliul de Administrație are următoarele atribuții:

- a. stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare a societății;
- b. stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;



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

Membrii Consiliului de Administrație ai BIOFARM S.A. au fost:

- în perioada 01.01.2020 – 07.09.2020:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Dragoș George BÎLTEANU – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
- în perioada 08.09.2020 – 17.09.2020:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
- în perioada 18.09.2020 – 30.09.2020:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A., neexecutiv, neindependent



Consiliul de Administrație a fost format din 5 membri (cu excepția perioadei mai sus menționate când un post a fost vacant), din care 4 membri neexecutivi și unul executiv:

- Andrei HREBENCIUC – ales pentru prima dată în anul 2013 (prin Hotărârea AGA nr. 70/06.11.2013), reales pentru un mandat consecutiv de 4 ani în 2017;
- Bogdan Alexandru DRĂGOI – numit provizoriu de Consiliul de Administrație în 2015 (prin Decizia CA nr. 167/10.12.2015) și confirmat în funcție în anul 2016 (prin Hotărârea AGA nr. 75/29.04.2016), reales pentru un mandat consecutiv de 4 ani în 2017;
- Cătălin Constantin VICOL – numit provizoriu de Consiliul de Administrație în 2018 (prin Decizia CA nr. 209/ 06.12.2018), și confirmat în funcție în anul 2019 (prin Hotărârea AGA nr. 79/23.04.2019) pentru o perioadă egală cu diferența de mandat ce a rămas de executat de către Consiliul de Administrație în funcțiune;
- Rachid EL LAKIS – ales în anul 2019 (prin Hotărârea AGA nr. 80/11.12.2019), pentru o perioadă egală cu diferența de mandat ce a rămas de executat de către Consiliul de Administrație în funcțiune.
- Dragoș George BÎLTEANU – ales pentru prima dată în anul 2013 (prin Hotărârea AGA nr. 70/06.11.2013), reales pentru un mandat consecutiv de 4 ani în 2017; a renunțat la mandat începând cu data de 07.09.2020;
- Nicușor Marian BUICĂ – numit provizoriu de Consiliul de Administrație în 2020 (prin Decizia CA nr. 5/18.09.2020 cu începere de la aceeași dată), urmând a fi confirmat de Adunarea Generală a Acționarilor.

În cursul exercițiului financiar 2020 (perioada 01.01.2020-30.09.2020) Președintele Consiliului de Administrație a convocat de 9 ori membrii Consiliului de Administrație. Membrii Consiliului de Administrație au participat la ședințe personal, prin telefon sau e-mail în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv.

Administrator	Numar sedinte la care a participat	Numar sedinte la care a absentat	Total numar sedinte*
Andrei Hrebenciuc	9	-	9
Bogdan Alexandru Drăgoi	9	-	9
Cătălin Constantin Vicol	9	-	9
Rachid El Lakis	9	-	9
Dragoș George Bîlteanu	8	-	8
Nicușor Marian Buică	-	-	-

* ședințe la care au fost convocați pe perioada mandatului, în anul 2020

Au fost prezentate, discutate, și aprobate după caz: convocarea AGOA de bilanț, situații financiare, politica comercială anuală, proceduri de distribuire dividende (2018 suplimentare și 2019), Regulamentul de Governanță Corporativă al societății, menținerea autorizației de utilizator final pentru alcoolul necesar producției de medicamente, schimbări în conducerea societății, extinderea obiectelor de activitate ale punctului de lucru din Strada Drumul Gura Badicului 202-232, luându-se deciziile necesare desfășurării activității societății.



La 30.09.2020 nu există constituit niciun Comitet (Audit, Nominalizare, Remunerare) la nivelul Consiliului de Administrație al Biofarm S.A.

În urma ședințelor Consiliului de Administrație au fost emise 5 decizii, comunicate departamentelor ce urmau a o aduce la îndeplinire.

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

- a. convoacă Adunarea Generală a Acționarilor la propunerea Consiliului de Administrație sau la solicitarea Acționarilor care dețin individual sau cumulativ cel puțin 5% din capitalul social;
- b. conduce ședințele Consiliului de Administrație și conduce Adunările Generale;
- c. coordonează activitatea consiliului și raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acționarilor;
- d. veghează la buna funcționare a organelor societății.

Directorul General are următoarele atribuții:

- a. reprezintă Societatea în raporturile cu acționarii, terții, sindicatul și în justiție în condițiile legii și ale prezentului Act Constitutiv;
- b. angajează și concediază personalul societății;
- c. stabilește fisele de post și salariile tuturor angajaților societății;
- d. propune organigrama societății;
- e. aprobă sancțiuni pentru personalul societății;
- f. aprobă alocarea primelor pentru personalul societății;
- g. are drept de semnătură în banca, va desemna și revoca persoanele ce vor avea acest drept, precum și limitele acestui drept;
- h. în absența unei hotărâri a Adunării Generale a Acționarilor, Directorul General va putea angaja societatea în limita unei sume ce reprezintă maxim echivalentul în 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 terții, cu sindicatul etc. Directorului Executiv, Directorului General Adjunct și altor persoane din managementul societății, prin decizie.

Directorul General al Societății raportează Consiliului de Administrație.

Directorul General este răspunzător pentru depășirea atribuțiilor sale.

Directorul General poate fi și Președintele Consiliului de Administrație.

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





La data de 30.09.2020. echipa de management a companiei era asigurată de următoarele persoane:

Cătălin Constantin Vicol - Director General

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

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

Mihai Trifu - Director Economic

Mihai Trifu are în subordine Departamentele Financiar – Contabilitate, Resurse Umane, Oficiu Juridic, IT și Controlling ale Biofarm S.A.

În rolul său, Mihai are responsabilitatea de a îmbunătăți mediul financiar și de control din cadrul companiei. Mihai Trifu 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 10 ani de experiență de lucru în departamente de audit financiar, audit intern, control intern, consultanța de management și financiară în companii precum Delphi (companie listată la bursa din New York), PwC România sau E&Y România. Deține o diplomă de master în Administrarea Afacerilor de la Academia de Studii Economice din București și certificare ACCA.

Ioana Gorănescu - Manager Marketing

Ioana conduce Departamentul de Marketing din cadrul Biofarm S.A. contribuind la dezvoltarea strategiilor de Marketing și de Comunicare a brand-urilor renumite din portofoliului companiei. precum și de identificarea unor noi oportunități de piață. Experiența anterioară, de peste 16 ani, o ajută ca, împreună cu echipa pe care o conduce, să atingă obiectivele de creștere ale companiei. Deține o diplomă de master în Marketing și Comunicare în Afaceri de la Academia de Studii Economice din București și este licențiată în Statistică Social Economică.

Dragoș Moise – Trade Manager

Dragoș conduce Departamentul de Trade (Trade Marketing, Key Account & Distribuitori) din cadrul Biofarm S.A. dezvoltând strategiile de Trade și Vânzări ale companiei în ceea ce privește vânzările în Distribuitori și din Distribuitori către farmaciile de tip lanț național și farmacii independente. Experiența anterioară, de peste 20 de ani, în companii multinaționale și locale mari, cu branduri puternice, lideri de piață în diferite segmente precum Unilever, Scandia





Food și Walmark România, îl ajută ca, împreună cu echipa pe care o coordonează, să atingă obiectivele de creștere ale companiei. Dragoș este licențiat în Inginerie Mecanica, studii absolvite în cadrul Universității Ovidius din Constanța.

Dănuț Iorga – Field Force Manager

Dănuț coordonează echipele de vânzări și de promovare medicală din cadrul Biofarm S.A., echipe care au drept obiectiv atingerea cifrelor de vânzări în farmacii – echipa de Vânzări, respectiv țintele de market share pentru brand-urile în promovare medicală – echipa de Promovare medicală. Inginer licențiat al Facultății TCM Iași, Dănuț și-a construit o cariera în vânzări încă din primii ani de activitate acumulând o Experiența de peste 25 de ani, din care 22 de ani în poziții de management Experiența acumulată atât în FMCG – 12 ani – cât și în Pharma – 13 ani – dezvoltându-și aria de expertiza atât în aria vânzărilor cât și în cea de promovare medicală.

Monica Claudia Matei – Contabil Șef

Claudia ocupă poziția de Contabil Șef în cadrul Departamentul Financiar-Contabil din anul 2016, iar împreună cu echipa pe care o coordonează se asigură că toate activitățile financiar-contabile ale Biofarm S.A. sunt desfășurate atât în conformitate cu procedurile interne ale companiei, cât și cu reglementările fiscale aplicabile.

Claudia este absolventă a Academiei de Studii Economice București și membru CECCAR. Experiența sa, acumulată în domeniul financiar contabil în companii multinaționale din diverse domenii de activitate (producție alimentară, Distribuție pharma) încă din 2002, îi permite să contribuie la performanța companiei.

Petruța Stoicescu – Manager Fabricație

Petruța Stoicescu și-a început cariera la Biofarm S.A. în anul 1990. Din 2008 se află la conducerea departamentului Producție, iar începând din anul 2012 se ocupă și de coordonarea departamentului Aprovizionare. Petruța Stoicescu a urmat cursurile Facultății de Tehnologie Chimica din cadrul Universității București, secția Tehnologia Compușilor Macromoleculari.

Maria Bogde – Manager Resurse Umane

Maria conduce Departamentul HR din cadrul Biofarm S.A., din aprilie 2018, unde, alături de echipa sa, contribuie la îmbunătățirea proceselor și politicilor de HR prin identificarea de noi talente în cadrul echipelor din companie, dezvoltarea de programe care să ajute la retenția și motivarea angajaților, dar și alte proiecte de HR care să ajute la performanță și dezvoltare. Licențiată în Sociologie – Psihologie și absolventă de Master în Resurse Umane, Maria Bogde și-a început cariera în HR încă din 2006, activând în domenii diferite de business, ultimii 7 ani anterior Biofarm fiind tot în domeniul Pharma, în cadrul Prisum Internațional.



Daniel Constantin – Legal Manager & DPO

Daniel Constantin coordonează Departamentul Juridic al Biofarm S.A. din August 2019. Este licențiat în Drept și membru al Colegiului Consilierilor Juridici din București.

Activează în domeniul juridic din 2004, iar din 2013 și până în prezent, în piața pharma, perioadă în care a fost expus la situații diverse, specifice acestei industrii (cu precădere, în zonele de: legal, compliance, data protection, competition, corporate affairs).

Rolul său în cadrul companiei este de a coordona principalele arii de activitate ale departamentului (comercial, protecția datelor cu caracter personal, Guvernanța Corporativă, proprietate intelectuală), contribuind astfel la sustenabilitatea business-ului Biofarm S.A.

Lucian Bogaciu – Manager Administrativ

Lucian Bogaciu a preluat coordonarea Departamentului Administrativ al Biofarm S.A. în luna ianuarie a anului 2020.

Lucian a absolvit Facultatea de Construcții Civile Industriale și Agricole din București în 1996 și de atunci a activat în domeniul construcțiilor coordonând activități de proiectare, autorizare și execuție lucrări.

Imediat după terminarea Facultății a fost implicat în dezvoltarea rețelei de telefonie mobilă Vodafone în București, a coordonat pentru doi ani activitățile filialei din Republica Cehă și din 2000 până în 2008 a lucrat ca Real Estate Project Manager în cadrul Orange România S.A..

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

Membrii conducerii executive au competențe și răspunderi conform fișei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executivă a societății sunt angajate cu contract pe perioada nedeterminată, mai puțin Directorul General Cătălin Constantin Vicol, care are încheiat contract de mandat, Managerul de Resurse Umane, Contabilul Șef și Directorul Economic, care au încheiate contracte de management.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele din conducerea executivă a companiei și alte Părți afiliate.

Numărul de acțiuni deținute de membrii conducerii executive și ai Consiliului de Administrație al Biofarm S.A. la data de 30.09.2020 sunt prezentate în tabelul următor:

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

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



6.2 Drepturile Acționarilor

Acționarii vor participa la profiturile și pierderile Societății în funcție de participarea la capitalul social. Acționarul are dreptul la dividende, proporțional cu acțiunile deținute, calculate pe baza profitului net realizat.

Repartizarea dividendelor și orice alte decizii privind alocarea profitului net vor fi hotărâte de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Acțiunile sunt indivizibile față de Societate care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune.

Acționarii au dreptul de a participa la majorarea capitalului social. Capitalul social al Societății poate fi majorat prin decizia Adunării Generale a Acționarilor sau a Consiliului de Administrație al Societății în limitele stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Majorarea capitalului social cu aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- a. deținătorilor dreptului de preferință, aparținând Acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul sau dobândite în perioada de tranzacționare a acestora. Pentru exercitarea dreptului de preferință se va acorda o perioadă de 30 de zile de la publicarea hotărârii de majorare a capitalului social în Monitorul Oficial.
- b. publicului investitor, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei exercitării dreptului de preferință, dacă emitentul nu decide în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor anularea acestora.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate hotărî tranzacționarea drepturilor de preferință în condițiile legii și a regulamentelor A.S.F.

Majorarea capitalului social se poate face și prin alte modalități prevăzute de lege cu respectarea drepturilor Acționarilor.

Acționarii pot solicita pentru informare și exercitare a controlului următoarele documente:

- a. rezultatele financiare periodice și anuale publicate;
- b. bugetul de venituri și cheltuieli;
- c. rapoartele curente făcute către BVB/ A.S.F.;
- d. hotărârile Adunărilor Generale Ordinare și Extraordinare.

Pentru informarea Acționarilor pe site-ul societății există postate la secțiunea Guvernanță Corporativă Informații privind:

- Informații generale
- Calendar financiar
- Rapoarte curente
- Comunicate
- Situații financiare
- Adunările Generale ale Acționarilor (convocări, materiale AGA, hotărâri AGA, formulare de procuri speciale, formulare de vot prin corespondență, rezultatele voturilor exprimate, proiecte de hotărâri etc.)
- Proceduri de distribuire dividende
- Acoperire de către analiști



SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

7 Situația Rezultatului Global

		<i>Pentru perioada încheiată la</i>	
	NOTA	30-Sep-20	30-Sep-19
Venituri din vânzări	4	156.923.978	140.143.660
Venituri ajustare IFRS 15		(3.132.342)	(4.627.703)
Alte venituri din exploatare		168.192	632.251
Variația stocurilor		2.113.021	2.878.818
Materii prime și consumabile	5	29.556.296	27.812.644
Cheltuieli de personal	6	26.609.167	22.101.394
Amortizare		8.160.135	4.933.536
Alte cheltuieli din exploatare	7	37.024.284	34.868.037
Profit/ (Pierdere) din exploatare		54.722.967	49.311.415
Venituri / (costuri) financiare nete	8	1.005.282	1.102.754
Profit/ (Pierdere) înainte de impozitare		55.728.249	50.414.169
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	10.176.326	10.258.239
Profit / (Pierdere)		45.551.923	40.155.930
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizărilor corporale		-	-
Impozit amânat aferent reevaluare		-	-
Total rezultat global		45.551.923	40.155.930

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integrantă din situațiile financiare,
 Aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 Noiembrie 2020

și semnate în numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
 Președinte



Întocmite de:
 Claudia Mătei
 Contabil Șef




SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

8 Situația Poziției Financiare

Active	NOTA	30-Sep-20	31-Dec-19
Imobilizări corporale	10	132.502.118	126.454.307
Imobilizări imobiliare	11	11.533.330	11.533.330
Imobilizări necorporale	12	547.190	839.771
Alte active imobilizate		9.095	7.095
Impozit amânat	18	4.853.036	4.991.403
Active imobilizate		149.444.769	143.825.906
Stocuri	13	37.648.510	18.289.407
Creanțe comerciale și similare	14	80.208.884	93.372.718
Numerar și echivalente numerar	15	83.893.540	91.128.639
Active circulante		201.750.934	202.790.764
TOTAL ACTIVE		351.195.703	346.616.670
Datorii			
Datorii comerciale și similare	16	31.319.267	54.542.504
Datorii privind impozitul pe profit		4.188.016	2.436.362
Venituri în avans IFRS 15	4	28.627.507	25.495.165
Provizioane	19	3.615.040	6.305.310
Datorii curente		67.749.831	88.779.341
Provizioane	19	606.998	606.998
Datorii pe termen lung		606.998	606.998
TOTAL DATORII		68.356.829	89.386.339
ACTIVE NETE		282.838.874	257.230.331

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 Noiembrie 2020

și semnate în numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Președinte



Întocmite de:
Claudia Matei
Contabil Șef




SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Capital social și rezerve	NOTA	30-Sep-20	31-Dec-19
Capital social	20	98.537.535	98.537.535
Acțiuni proprii	21	(813)	(813)
Prime legate de emiterea/Răscumpărare acțiuni proprii		(173.154)	(173.154)
Rezerve din reevaluare	22	1.967.642	1.967.642
Rezerve	22	23.350.438	101.914.398
Rezultat reportat	23	113.605.303	5.548.864
Rezultat curent		45.551.923	50.881.819
Repartizarea profitului	24	-	(1.445.960)
TOTAL CAPITALURI		282.838.874	257.230.331

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integrantă din situațiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 Noiembrie 2020
și semnate în numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Președinte



Întocmite de:

Claudia Matei
Contabil Șef





SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

10 Situația Modificărilor în Capitalurile proprii

	31-Dec-18	Capital subscris	acțiuni proprii	Pierderi emitere acțiuni	Rezerve	Rezultat reportat și curent	TOTAL
Rezultatul global curent și reportat		98.537.535	(813)	(173.154)	86.326.818	40.728.129	225.418.515
Alocări rezervă legală		-	-	-	-	50.881.819	50.881.819
Alocări rezerva facilitate fiscală		-	-	-	1.445.960	(1.445.960)	-
Alocări alte rezerve		-	-	-	15.471.757	(15.471.757)	-
Alocări alte rezerve reevaluare		-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise		-	-	-	637.505	-	637.505
Dividende distribuite		-	-	-	-	(19.707.508)	(19.707.508)
31-Dec-19		98.537.535	(813)	(173.154)	103.882.040	54.984.723	257.230.331
Rezultatul global curent și reportat		-	-	-	-	45.551.923	45.551.923
Alocări rezervă legală		-	-	-	-	-	-
Alocări rezerva facilitate fiscală		-	-	-	-	-	-
Alocări alte rezerve		-	-	-	(78.563.960)	78.563.960	-
Alocări alte rezerve reevaluare		-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise		-	-	-	-	749.502	749.502
Dividende distribuite		-	-	-	-	(20.692.882)	(20.692.882)
30-Sep-20		98.537.535	(813)	(173.154)	25.318.080	159.157.226	282.838.874

Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integrantă din situațiile financiare,

Aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 Noiembrie 2020
și semnate în numele acestuia de:

Andrei Hrebenciuc
Președinte

Întocmite de:

Claudia Mătiș
Contabil Șef



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE:

1 Informații Generale

1.1 Prezentarea Societății

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

La data de 30.09.2020 societatea are următoarele puncte de lucru:

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

Structura Acționariatului la 30.09.2020 era următoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
S.I.F. MUNTENIA loc. BUCURESTI jud. SECTOR 4	508.231.323	51.5774
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD	362.096.587	36.7471
Pers.Fizice	97.137.350	9.8579
Pers.Juridice	17.910.090	1.8176
Total	985.375.350	100.0000

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativă

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care este postat pe site-ul societății www.biofarm.ro la secțiunea Guvernanta Corporativa. Scopul adoptării Regulamentului de Guvernanta Corporativa este de a asigura transparența, drepturile acționarilor și partilor terțe precum și credibilitatea societății.

1.2.1 Adunările Generale ale Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de decizie al Societății. Adunările Generale sunt: ordinare și extraordinare.

1.2.2 Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie a fost format din 5 membri (cu excepția perioadei mai jos menționate când un post a fost vacant), din care 4 membri neexecutivi și unul executiv:

- în perioada 01.01.2020 – 07.09.2020 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Dragoș George BÎLTEANU – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- in perioada 08.09.2020 – 17.09.2020 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent

- in perioada 18.09.2020 – 30.09.2020 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Rachid EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Nicușor Marian BUICĂ – Membru C.A., neexecutiv, neindependent

La data de 30.09.2020, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

- Catalin Constantin Vicol – Director General
- Mihai Trifu - Director Economic
- Claudia Matei - Contabil Sef
- Petruta Stoicescu – Manager Fabricatie
- Ioana Goranescu – Manager Marketing
- Danut Iorga – Manager Field Force
- Dragos Moise – Manager Trade
- Daniel Constantin – Manager Juridic & DPO
- Maria Bogde – Manager Resurse Umane
- Lucian Bogaciu- Manager Administrativ

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 care are incheiat contract de mandat, Managerul Resurse Umane, Contabilul Sef si Directorul Economic, care au incheiate contracte de management.

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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

Situațiile financiare separate au fost aprobate de către Consiliul de Administrare în ședința din data de 9 Noiembrie 2020.

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

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea Societății să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în cele ce urmează.

2.1 Bazele evaluării

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

2.2 Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății considera 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 cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, multe elemente din situațiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente Informații fiabile disponibile.

Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează fiabilitatea.

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.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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

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

(a) Evaluarea Investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

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

(b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

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

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă 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 Societății legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

(d) Estimări contabile de cheltuieli

Există situații obiective în care până la data închiderii unor perioade fiscale sau până la data închiderii unui exercițiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de către companie (ex: campanii de marketing-vânzări de promovare produse și stimulare a vânzărilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuială, vor fi efectuate de către persoane cu Experiența în tipul de activitate care a generat acea cheltuială.



(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalităților de întârziere aferente. Conducerea Societății considera ca obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

2.4 Prezentarea situațiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației Poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă Informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

2.5 Imobilizări necorporale achiziționate

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

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

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

2.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

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



Recunoaștere:

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

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

Evaluarea după recunoaștere

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

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

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

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal 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 necorporale 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 profit sau pierdere.

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

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin 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
Clădiri și construcții	24-40 ani
Echipamente și instalații	7-24 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica 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, o entitate 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 datoriiilor financiare

IFRS 9 înlocuiește IAS 39, Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 în trei etape, care se ocupă separat de IFRS 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 când 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 propria 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.

Adițional, 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 la valoarea justă prin 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 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.

2.7 Bunuri în sistem de leasing – respectă prevederile IAS 17 Contracte de leasing

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății asupra unui bun în sistem de leasing au fost transferate Societății ("leasing financiar"), activul este tratat ca și cum ar fi fost achiziționat direct. Suma recunoscută inițial ca un activ este valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actuală a plăților minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzător este prezentat ca datorie. Plățile leasing-ului sunt analizate între capital și dobândă. Elementul pentru dobândă este înregistrat în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului și este calculat astfel încât reprezintă o proporție constantă a datoriei leasing-ului.

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății nu au fost transferate Societății ("leasing operațional"), totalul chiriilor plătibile conform cu contractul de leasing sunt înregistrate în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului.

La data de 30.09.2020, Biofarm SA nu are în derulare contracte de leasing financiar.

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 fiabil.

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

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

Investițiile 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; fie
- 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. Ieșirea 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 depreciere a 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. Acuratețea ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.10 Creante

Creanțele 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.

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



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

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

2.11 Datoriile financiare

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

2.12 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1 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.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din Contribuții ale Acționarilor.

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 contractele încheiate cu clienții. În unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificări ale sistemelor curente și ar putea afecta unele aspecte ale operațiunilor.

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 transferat 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 contractelor 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 mărfurilor, 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 reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

Va fi prevăzută prezentarea extinsă de Informații, inclusiv dezagregarea venitului total, Informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active și datorii între perioade, raționamente și estimări-cheie;

Din totalul veniturilor din vânzările de produse finite și mărfuri din anul 2020, 98 % au fost realizate de către șase mari distribuitori din piața farmaceutică, primul 30%, al doilea 21%, al treilea 19 %, al patrulea 15%, al cincilea 7% și al șaselea 6%.

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”

Active 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 câștiguri 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:

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

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.



2.15 Beneficiile angajaților – IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariaților

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

Beneficii după încheierea contractului de muncă

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

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

Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

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

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 datorii 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 fost recunoscut.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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 și rezerve

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

Entitatea s-a înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

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 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii 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.

Societatea 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 componenta 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. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte.

2.22 Părți 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 includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

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

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

Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise la literele (i) – (vii) de mai sus. De asemenea Societatea a adoptat și o <<Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate și tranzacțiile semnificative>> disponibilă pe website-ul societății în secțiunea Guvernanta Corporativă – subsecțiunea Politici.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

2.23 Modificări aduse politicilor contabile

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) *au intrat în vigoare în perioada curentă:*

Normă/Interpretare <i>[IAS 8.31 (a), 8.31(c)]</i>	Natura modificării iminente a politicii contabile <i>[IAS 8.31 (b)]</i>	Impactul posibil asupra situațiilor financiare <i>[IAS 8.31 (e)]</i>
Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Obiectivul amendamentelor aduse standardelor IAS 1 și IAS 8 este de a clarifica definiția termenului "semnificativ" pentru a facilita evaluarea de către întreprinderi a caracterului semnificativ și pentru a spori relevanța informațiilor prezentate în notele la situațiile financiare.	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare
Modificări ale referințelor la cadrul general conceptual în standardele IFRS <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Obiectivul modificărilor este de a actualiza referințele existente la cadrele anterioare, înlocuindu-le cu referințe la cadrul general conceptual revizuit, din mai multe standarde și interpretări (IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni", IFRS 3 "Combinări de întreprinderi", IFRS 6 "Explorarea și evaluarea resurselor minerale", IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori", IAS 34 "Raportarea financiară interimară", IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", IAS 38 "Imobilizări necorporale", IFRIC 12 "Angajamente de concesiune a serviciilor", IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii", IFRIC 20 "Costuri de descoperță în etapa de producție a unei mine de suprafață", IFRIC 22" Tranzacții valutare și contraprestații în avans", SIC 32 "Imobilizări necorporale – Costuri asociate creării de site-uri web"	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare
Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare", IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Amendamentele prevăd derogări temporare și limitate de la dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor prevăzute în standardele IAS 39, IFRS 9, IFRS 7.	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare



3 Instrumente Financiare și Gestionarea Riscurilor

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatea este expusă la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societății 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 Societății 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 și alte creanțe
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

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

	Împrumuturi și creanțe	
ACTIVE	30-Sep-20	31-Dec-19
Creanțe comerciale și asimilate	75.459.988	87.379.723
Numerar și echivalente de numerar	83.893.540	91.128.639
Total	159.353.528	178.508.362

	La cost amortizat	
DATORII	30-Sep-20	31-Dec-19
Datorii comerciale și similare	18.900.970	31.620.253
Total	18.900.970	31.620.253

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societatea care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

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

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

Perioada de încasare a creanțelor este în medie la 120 zile și este sub nivelul actual al pieței farmaceutice. Biofarm SA a reușit să-și asigure în permanentă necesarul de lichidități și solvabilitatea la cote ridicate și va încerca să mențină în continuare trendul pozitiv al perioadelor de încasare a creanțelor.

În anul 2020 pentru diminuarea riscului de credit Consiliul de Administrație al Biofarm SA a continuat asigurarea creanțelor societății prin încheierea unui polițede asigurare a creanțelor

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afară 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. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări străine. Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților bănești pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimizat, sunt în sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

La 30 Septembrie 2020, expunerea netă a Societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

Creanțe și numerar/ Datorii nete	30-Sep-20	31-Dec-19
LEI	71.272.715	97.719.695
EUR	32.871.842	6.734.055
USD	1.798	249
ALTE MONEDE	9.295	9.689
La sfârșitul perioadei	104.155.650	104.463.688

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



Riscul de lichiditate

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

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

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

Lichidități bancare

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

Riscul operațional

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

Responsabilitatea principală a dezvoltării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii unității. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale

Societății de gestionare a riscului operațional pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expusă Societatea și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operațională;
- Dezvoltare și instruire profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplică;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor, unde este cazul;



Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor Investiționale.

4 Venituri din Contractele cu Clienții

Veniturile din vânzări includ următoarele elemente:

Venituri din vânzări	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Vânzări de produse finite	191.844.976	166.783.967
Vânzări de mărfuri	751.841	1.703.546
Venituri ajustare IFRS 15	(3.132.342)	(4.627.703)
Venituri din vânzare deșeuri	8.084	10.536
Reduceri comerciale	(35.680.923)	(28.354.389)
TOTAL	153.791.636	135.515.957

Cifra de afaceri este realizată în principal din vânzări de produse finite direct la distribuitorii farmaceutici (pentru piața internă) prin punctul de desfacere din strada Gura Badicului nr.202-232, București.

Distribuția vânzărilor produselor Biofarm SA se face în cea mai mare parte în segmentul retail, acest segment reprezentând 98% din totalul vânzărilor Biofarm atât în volum cât și în valoare.

Ponderea, din punctul de vedere al unităților vândute (UC), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm SA (suplimente alimentare, medicamente eliberate fără prescripție medicală și medicamente eliberate cu prescripție medicală) este următoarea: suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 35% din portofoliul companiei, medicamentele eliberate fără prescripție medicală (OTC) au o pondere de 58%, iar ponderea medicamentelor eliberate pe bază de prescripție medicală (RX) este de 7%.

Vânzările la export în primele nouă luni ale anului 2020 au fost în valoare de 3.031.575 lei (2019: 2.913.205 lei).

5 Materii Prime și Materiale Consumabile

Cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile au următoarea componentă:

Materii prime și consumabile	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Materii prime	19.646.480	17.997.219
Materiale auxiliare	8.720.972	8.679.394
Mărfuri	529.288	929.315
Obiecte de inventar	375.176	87.462
Alte consumabile	284.380	119.254
TOTAL	29.556.296	27.812.644



6 Cheltuieli cu Personalul

Cheltuielile cu personalul au următoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Salarii	22.282.376	18.177.189
Contracte civile	4.555.541	3.781.498
Taxe și Contribuții sociale	1.123.316	873.499
Alte beneficii	(1.352.066)	(730.792)
TOTAL	26.609.167	22.101.394

Societatea e condusa în sistem unitar, în înțelesul Legii 31/1990 privind Societățile Comerciale, conducerea societății fiind asigurată de Consiliul de Administrație al Biofarm S.A. Componenta Consiliului de Administrație și a Conducerii executive sunt prezentate în Nota 1 Informații generale.

7 Alte Cheltuieli din Exploatare

Alte cheltuielile din exploatare includ următoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Utilități	3.154.254	3.455.401
Reparații	1.121.716	999.215
Chirie	-	85.356
Asigurări	571.114	1.010.078
Comisioane bancare	28.646	44.582
Publicitate și promovare produse	22.636.767	22.100.102
Deplasări și transport	317.656	654.796
Posta și telecomunicații	355.010	427.757
Alte servicii prestate de terți	5.410.332	4.510.742
Alte impozite și taxe	1.761.513	2.622.505
Protocol	549.453	762.498
Cheltuieli din cedarea activelor	-	17.970
Pierderi și ajustări creanțe incerte	568.622	(3.253.903)
Ajustări stocuri	(1.805.009)	(290.382)
Donații și subvenții	1.515.462	571.109
Alte cheltuieli de exploatare	838.748	1.150.211
TOTAL	37.024.284	34.868.037



8 Venituri Financiare Nete

Veniturile financiare nete au următoarea componenta:

Venituri / (costuri) financiare nete	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Venituri din dobânzi	1.005.286	1.102.763
Costuri cu dobânzile	(4)	(9)
Alte venituri financiare	-	-
TOTAL	1.005.282	1.102.754

9 Cheltuieli cu Impozitul Pe Profit

Cheltuieli cu impozite	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Cheltuială impozit pe profit curent	10.037.959	9.817.669
Impozit Amânat cheltuială / (venit)	138.367	440.570
TOTAL	10.176.326	10.258.239

Impozitul pe profit de plată a fost calculat ținând cont de influențele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilităților fiscale precum și a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere între profitul contabil și cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentată în tabelul următor:

Denumire indicatori	Pentru perioada încheiată la	
	30-Sep-20	30-Sep-19
Venituri și elemente similare veniturilor	168.230.532	150.426.982
Cheltuieli totale (mai puțin impozitul pe profit)	(112.640.650)	(100.453.382)
Rezultat contabil	55.589.882	49.973.600
Deduceri	(4.130.605)	(3.468.239)
Cheltuieli/Venituri nedeductibile	23.320.691	18.159.982
Rezultat fiscal	74.779.966	64.665.341
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	11.964.795	10.346.455
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislației în vigoare	(1.926.836)	(528.786)
Total impozit pe profit	10.037.959	9.817.669



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

10 Imobilizări Corporale

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilitaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
31 Decembrie 2018	5.534.297	11.694.584	70.816.371	1.868.059	86.582.632	176.495.944
Achizitii	-	42.651.626	31.584.212	21.622	20.056.503	94.313.964
Iesiri / Transferuri	-	-	2.262.173	42.379	74.257.460	76.562.012
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 Decembrie 2019	5.534.297	54.346.210	100.138.410	1.847.302	32.381.675	194.247.896
Achizitii	-	4.167.113	3.682.473	168.695	13.838.008	21.856.288
Iesiri	-	-	3.160.722	31.456	8.018.280	11.210.457
Transferuri	-	(676.984)	676.984	-	-	-
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
30 Septembrie 2020	5.534.297	57.836.338	101.337.145	1.984.541	38.201.403	204.893.726
AMORTIZARE SI AJUSTARI						
31 Decembrie 2018	-	-	54.614.058	1.389.953	794.655	56.798.666
Ajustare de depreciere 2018	-	2.647.669	2.905.912	-	-	5.553.581
Costul perioadei	-	1.715.829	5.728.175	236.961	-	7.680.965
Iesiri	-	-	2.197.245	42.379	-	2.239.624
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 Decembrie 2019	-	1.715.829	58.144.989	1.584.535	794.655	62.240.007
Costul perioadei	-	1.977.064	5.680.998	130.219	-	7.788.281
Iesiri	-	-	3.159.526	30.734	-	3.190.260
Transferuri	-	(17.630)	17.629	-	-	-
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
30 Septembrie 2020	-	3.675.263	60.684.089	1.684.020	-	4.598.021
VALORI NETE						
31 Decembrie 2018	5.534.297	9.046.915	13.296.400	478.107	85.787.977	114.143.697
31 Decembrie 2019	5.534.297	49.982.714	39.087.509	262.767	31.587.020	126.454.307
30 Septembrie 2020	5.534.297	51.513.408	37.747.144	300.521	37.406.748	132.502.118



Reevaluare active imobilizate

Politica Biofarm este de a reevalua patrimoniul la 3 (trei) ani de zile. Ultima evaluarea a fost făcută la data de 31.12.2018.

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

Descriere	Valoare de intrare	Valoare reevaluată 31.12.2015	Achiziție 2016	Valoare reevaluată 31.12.2018	Apreciere (Depreciere) 2018
Teren str. Drumul Gura Badicului.nr.202-232 București	3.263.722	3.977.429	389.495	5.534.296	1.167.382

La data de 31.12.2019 Biofarm SA a reevaluat prin Romcontrol SA terenul din str. Iancu de Hunedoara nr. 40-42. Conform raportului de reevaluare, terenul a fost reevaluat la valoarea de 11.533.330 Lei, astfel sa înregistrat o apreciere în valoare de 195.521 Lei față de valoarea reevaluată de 11.337.809 Lei la 31.12.2019 și este prezentat la Nota 11. Investiții imobiliare

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

Explicații	Valoare
Valoare rămasă la data de 31.12.2018	12.346.137
Valoare reevaluată la data de 31.12.2018	11.807.326
Apreciere/depreciere totală 31.12.2018	(538.811)

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

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabilă se calculează folosind metoda liniară. Pentru mijloacele fixe noi, intrate în 2020, de natura instalațiilor, mașinilor și aparatelor de măsură și control, duratele de viață utile au fost stabilite luând în considerare:

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



Casări mijloace fixe și ajustări depreciere constituite

În primele nouă luni ale anului 2020 nu au fost propuse spre casare mijloace fixe.

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 o ajustare pentru deprecierea clădirii și echipamentelor din locația Logofătul Tăutu în valoare de 5.456.220 lei.

Litigii și drepturi de proprietate mijloace fixe

La 30 Septembrie 2020, societatea nu Deținea titlu de proprietate asupra terenului în folosință din str. Logofăt Tăutu nr. 99.

Terenul în folosință din str. Logofăt Tăutu nr. 99, nu este inclus în situațiile financiare ale Biofarm SA, datorită faptului ca 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.

Leasing financiar

În primele nouă luni ale anului 2020 societatea nu a achiziționat mijloace fixe prin contracte clasificate de leasing financiar și nu mai are contracte de leasing financiar în derulare la 30.09.2020.

11 Investiții Imobiliare

Terenul deținut de către Biofarm SA în strada Iancu de Hunedoara, București este considerat Investiție Imobiliare, nefiind utilizat de companie pentru desfășurarea activității de exploatare și neavând o destinație stabilită. La data de 30.09.2020 nu s-a reevaluat terenul.

	31-Dec-19	31-Dec-18	31-Dec-17
La începutul perioadei	11.337.809	10.586.636	10.534.802
Modificarea valorii juste	195.521	751.173	51.834
La sfârșitul perioadei	11.533.330	11.337.809	10.586.636



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

12 Imobilizări Necorporale

Modificările în costul de achiziție și amortizarea aferente imobilizărilor necorporale sunt prezentate în tabelul următor:

	30-Sep-20	31-Dec-19
Cost		
Sold inițial	3.483.578	3.461.385
Intrări	79.274	189.299
Ieșiri	12.738	167.106
Sold final	3.550.114	3.483.578
Amortizare/ajustări de depreciere		
Sold inițial	(2.643.807)	(2.103.941)
Costul perioadei	(371.855)	(550.054)
Ieșiri	12.738	10.188
Sold final	(3.002.924)	(2.643.807)
Valoare netă	547.190	839.771

13 Stocuri

	30-Sep-20	31-Dec-19
Stocuri		
Materii prime și consumabile	27.509.003	11.543.155
Ajustări materii prime și consumabile	(495.662)	(1.953.042)
Producția în curs și semifabricate	1.727.199	2.082.698
Produse finite	8.998.494	6.527.309
Mărfuri	265.952	793.393
Ajustări	(356.476)	(704.106)
TOTAL	37.648.510	18.289.407

14 Creanțe Comerciale și de Altă Natură

Descriere	30-Sep-20	31-Dec-19
Creanțe comerciale	91.768.189	102.728.069
Ajustări pentru creanțe comerciale	(18.202.739)	(17.634.117)
Salariați	(5.467)	(2.886)
Debitori diverși și alte creanțe	764.987	421.091
Ajustări pentru alte creanțe	(211.757)	(211.757)
Total active financiare altele decât numerarul, clasificate ca împrumuturi și creanțe	74.113.213	85.300.400
Dobândă de încasat	16.401	207.792
Alte creanțe față de Bugetul de Stat	4.748.897	5.992.995
Avansuri	530.721	807.270
Cheltuieli în avans	799.652	1.064.261
TOTAL	80.208.884	93.372.718



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat 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.

La 30 Septembrie 2020 au fost primite din partea clienților bilete la ordin în suma de 14.661.241 lei (31-Dec-2019: 40.927.766; 31-Dec-2018: 17.282.227).

Analiza vechimii	30-Sep-20	31-Dec-19
Creanțe nescadente	62.695.417	84.849.120
Creanțe restante ajustate:		
până la 3 luni	10.658.276	10.660
între 3 și 6 luni	-	-
între 6 și 12 luni	-	-
peste 12 luni	-	440.620
TOTAL	73.353.693	85.300.400

La 30 Septembrie 2020 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold clienți care e improbabil a mai fi încasați de către societate în valoare de 18.202.739 lei.

Ajustări client și alte creanțe	30-Sep-20	31-Dec-19
La începutul perioadei	17.845.807	22.607.093
Constituite în timpul anului	1.155.594	257.494
Anulare ajustări	586.972	(5.018.780)
La sfârșitul perioadei	18.414.429	17.845.807

Conform IFRS 9, societatea a analizat soldurile tuturor clienților și a decis constituirea unei ajustare de depreciere în valoare de 1.155.594 lei, reprezentând soldurile unor clienți care e improbabil a mai fi încasați de către societate, și o ajustare a provizioanelor în alte valute în valoare 122.144 lei.

15 Numerar și Echivalente Numerar

Numerar și echivalente numerar	30-Sep-20	31-Dec-19
Disponibil în banca	39.091.061	12.249.251
Numerar și echivalente numerar	9.881	4.769
Depozite	44.792.598	78.874.619
Diverse	-	-
TOTAL	83.893.540	91.128.639

Depozitele au scadente de până la 6 luni față de data bilanțului.

Nu au existat în anul 2020 tranzacțiile non-cash semnificative cu terțe persoane fizice sau juridice.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 30 Septembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Luând în considerare achizițiile externe de materii prime și echipamente, pentru a diminua impactul fluctuației cursului de schimb, managementul companiei a decis ca o parte din disponibilitățile în RON să fie convertite în alte valute.

16 Datorii Comerciale și de Altă Natură

Datorii comerciale și similare	30-Sep-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	20.111.944	36.706.704
Furnizori de imobilizări	1.552.876	695.943
Datorii în legătură cu salariații	709.636	862.997
Alte datorii	6.665	84.717
Total datorii mai puțin împrumuturi, clasificate ca măsurate la cost amortizat	22.381.121	38.350.361
Impozite și Contribuții sociale	2.980.462	1.589.025
Alte datorii fiscale	147.113	248.779
Garanții furnizori	1.454.910	1.512.848
Dividende	3.921.184	12.856.523
Avansuri	434.477	(15.032)
TOTAL	31.319.267	54.542.504
Venituri în avans IFRS 15	28.627.507	25.495.165
	59.946.774	80.037.669

Datorii comerciale și similare pe termen lung	30-Sep-20	31-Dec-19
Provizioane	606.998	606.998
Total	606.998	606.998

17 Leasing

Leasing operațional

Societatea nu are încheiate la data de 30.09.2020 contracte de leasing operațional.

18 Impozit pe Profit Amânat

Variația datoriilor privind impozitul pe profit Amânat este prezentată în tabelul următor:

Descriere	30-Sep-20	31-Dec-19
Sold inițial	(4.991.402)	(4.323.910)
Costuri / (venituri) impozit Amânat	138.368	(667.492)
Sold final	(4.853.036)	(4.991.402)



19 Provizioane

Variația provizioanelor este prezentată în tabelul următor:

Obligații salariale	Obligații pentru concedii neefectuate și alte sume de natura salariala	Provizioane pentru pensii (calcul actuarial)	Total
31 Dec 2018	3.846.979	448.964	4.295.943
Constituirii în perioada	4.967.108	158.034	5.125.142
Utilizări în perioada	(3.846.980)	-	(3.846.980)
31 Dec 2019	4.967.107	606.998	5.574.105
Constituirii în perioada	3.148.550	-	3.148.550
Utilizări în perioada	(4.500.616)	-	(4.500.616)
30 Sep 2020	3.615.041	606.998	4.222.039

Suma constituită ca și provizion salarii la finalul trimestrului III din 2020, reprezintă contravaloarea zilelor de concediu de odihna aferente anului 2020 neefectuate de salariații companiei până la data de 30.09.2020, precum și bonusuri salariale care se vor plăti salariaților companiei, echipei de marketing vânzări precum și echipei de management, conducerii executive a Biofarm SA pentru activitatea desfășurată în anul 2020.

20 Capital Social

Capitalul social subscris al societății la 30 Septembrie 2020 este de 98.537.535 lei, valoarea nominala 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 SA nu a emis acțiuni care sa ofere drepturi preferențiale Acționarilor deținători.

21 Informații Referitoare la Răscumpărarea 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 30.09.2020, Biofarm SA Deține 8.126 acțiuni proprii.



22 Rezerve

Rezervele includ următoarele componente:

Rezerve	30-Sep-20	31-Dec-19
Rezerve reevaluare mijloace fixe	1.967.642	1.967.642
Rezerve legale	19.707.507	19.707.507
Alte rezerve	3.642.931	82.206.891
TOTAL	25.318.080	103.882.040

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 cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. La 31 Decembrie 2019 au fost constituite rezerve legale în sume de 1.445.960 lei cu care a fost atins pragul de minimum a cincea parte din capitalul social.

Alte rezerve

Alte rezerve includ la 30 Septembrie 2020 rezerve constituite pentru facilitățile fiscale.



23 Rezultatul Reportat

Rezultatul reportat include următoarele componente:

Descriere	30-Sep-20	31-Dec-19
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)
Rezult. report surplus rez. reev.	31.752	31.752
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	14.037.338	14.037.338
Reclasificare din Alte Rezerve *	78.563.960	-
Repartizare profit 2019 incl. dividende nedistribuite	29.492.479	-
TOTAL	113.605.303	5.548.864

* Conform AGOA din 28.04.2020 s-a decis reclasificarea sumei de 78.563.960 Lei din categoria "Alte rezerve" în categoria "Rezultat reportat" pentru o prezentare mai fidelă a componentei structurii capitalului Biofarm SA.

24 Repartizare Profit Curent pentru Anul 2020

La data de 30.09.2020 societatea Biofarm are un număr de 985.375.350 acțiuni emise. Repartizarea profitului net va fi aprobată de către adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

25 Datorii Contingente

Nu există datorii contingente semnificative la data bilanțului.

26 Angajamente

Societatea nu are datorii către instituțiile de credit.

Biofarm SA nu a depus garanții și nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligații în favoarea unui terț.

27 Informații Referitoare la Auditarea Situațiilor Financiare

Situațiile financiare ale perioadei încheiate la data de 30.09.2020 sunt neauditate.

Auditul financiar pentru exercițiul financiar 2020 ce se va realiza la data de 31.12.2020 va fi efectuat de BDO Audit SRL.



28 Evenimente Ulterioare

În baza informațiilor pe care le deținem până în prezent, structura acționariatului nu s-a modificat semnificativ până la data emiterii prezentelor situații financiare și nu au intervenit nici alte evenimente semnificative ulterioare închiderii exercițiului financiar, cu excepția COVID-19.

Societatea BIOFARM S.A. a adoptat o data cu apariția COVID-19 toate măsurile necesare pentru a respecta recomandările formulate de autorități în vederea prevenirii/limitării răspândirii COVID-19 și depune toate eforturile pentru ca diseminarea informațiilor să se facă în corect, complet și în termenii legale.

Biofarm răspunde provocărilor aduse de valul de îmbolnăviri cu COVID-19 conform principiilor și valorilor asumate de companie și își continuă activitatea pentru a putea acoperi solicitările clienților noștri. Printr-un comportament responsabil, compania a luat și va lua toate măsurile necesare pentru ca angajații săi să fie în siguranță, iar pacienții să nu resimtă un stres suplimentar legat de tratamentul pe care îl urmează.

Din cauza faptului că afecțiunile pacienților români rămân aceleași și în perioada pandemiei și tratamentele lor nu pot fi amânate, Biofarm a luat toate măsurile pentru ca activitatea companiei să se desfășoare fără sincope. În acest sens, Biofarm s-a asigurat că are stocurile necesare de materii prime pentru ca fluxul de producție să se desfășoare în mod obișnuit.

Biofarm înțelege și respectă deciziile luate de autoritățile române pentru a limita răspândirea virusului SARS-CoV-2, ca atare reprezentanții companiei se informează permanent cu privire la aceste decizii și le pun în practică. Ca urmare, pentru a respecta solicitarea repetată a autorităților de distanțare socială, o parte dintre angajații companiei își desfășoară și își vor desfășura activitatea de acasă pe perioada pandemiei. Angajații care sunt implicați în procesele de fabricație (direct și indirect productivi), de care depinde producția propriu-zisă, respectă programul de lucru adaptat situației de fapt.

Suștinem în această perioadă deciziile luate de autoritățile sanitare, urmărim cu atenție recomandările lor și am aplicat în interiorul companiei o serie de măsuri suplimentare pentru siguranța colegilor noștri.

Aprobate de Consiliul de Administrație în data
de 9 Noiembrie 2020 și semnate în numele
acestui de:

Andrei Hrebenciuc
Președinte C.A.



Întocmite de:
Claudia Matei
Contabil Șef

