

Raport Trimestrul I 2026



Cuprins

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	4
1. Analiza activitatii societatii comerciale	4
1.1. Elemente de evaluare generala:	6
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale	8
1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import).....	10
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare	10
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	11
1.6. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	18
1.7. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	18
1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale	20
2. Activele corporale ale societatii comerciale	22
2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale	22
2.2. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale	23
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	23
4. Conducerea societății comerciale	24
5. Situatia financiar-contabila	28
5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.....	28
5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor	29
5.3. Cash flow :	29
6. Raport Trimestrial privind Governanta Corporativa	30
6.1. Structurile de Governanta Corporativa	30
6.1.1. Adunările Generale ale Actionarilor	30
6.1.2. Consiliul de Administratie.....	30
6.2. Drepturile actionarilor.....	39
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE	41
Situatia Rezultatului	42
Global Individual.....	42
Situatia Pozitiei Financiare Individuale.....	43
Situatia Individuala a Fluxurilor de Numerar	45
Situatia Individuala a Modificarilor in Capitalurile Proprii	46
Note explicative la situatiile financiare individuale:	47
1. INFORMATII GENERALE.....	47
1.1. Prezentarea societatii	47
1.2. Structurile de Governanta Corporativa	47
2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL	49
2.1. Bazele evaluarii	50
2.2. Moneda functionala si de prezentare	50
2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative	50
2.4. Prezentarea situatiilor financiare.....	52
2.5. Continuitatea activitatii.....	52
2.6. Imobilizări necorporale.....	52
2.7. Imobilizări corporale.....	52
2.8. Investiții imobiliare – IAS 40	55
2.9. Stocuri.....	56
2.10. Active circulante in conformitate cu IFRS 5	56



2.11.	Active financiare.....	57
2.12.	Datorii financiare.....	60
2.13.	Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor	61
2.13.1.	Recunoasterea veniturilor	61
2.13.2.	Recunoasterea cheltuielilor.....	61
2.14.	Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”	61
2.15.	Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților.....	62
2.16.	Impozit amânat-IAS 12.....	63
2.17.	Dividende.....	63
2.18.	Capital si rezerve	64
2.19.	Costurile de finantare.....	64
2.20.	Rezultatul pe actiune.....	64
2.21.	Parti afiliate.....	64
2.22.	Raportarea pe segmente	65
2.23.	Modificări aduse politicilor contabile	66
3.	INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	70
4.	VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII	76
5.	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	77
6.	MATERII PRIME, CONSUMABILE SI MARFURI	77
7.	CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	78
8.	ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	79
9.	VENITURI FINANCIARE NETE	79
10.	CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT	80
11.	REZULTAT PE ACTIUNE	81
12.	IMOBILIZARI CORPORALE.....	82
13.	INVESTITII IMOBILIARE.....	85
14.	IMOBILIZARI NECORPORALE	85
15.	STOCURI	86
16.	CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	87
17.	NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR SI DEPOZITE LA TERMEN	88
18.	DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	89
19.	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT.....	90
20.	ALTE PROVIZIOANE	91
21.	CAPITAL SOCIAL	92
22.	INFORMATII REFERITOARE LA RASCUMPARAREA PROPRILOR ACTIUNI	92
23.	REZERVE	92
24.	REZULTATUL REPORTAT	93
25.	REPARTIZARE PROFIT CURENT PENTRU ANUL 2026.....	93
26.	DATORII CONTINGENTE	93
27.	ANGAJAMENTE	93
28.	INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE.....	93
29.	PARTILE AFILIATE	94
30.	EVENIMENTE ULTERIOARE	94



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
BIOFARM SA pentru Trimestrul I 2026
Raportul conform: Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 - Anexa 15

Pentru exercitiul financiar: **2026**

Data raportului: **31.03.2026**

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

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

Numarul de telefon/fax: **021.301.06.00 / 021.301.06.24**

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

Numar de ordine in Registrul Comertului : **J1991000199407**

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

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

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

1. Analiza activitatii societatii comerciale

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

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

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

- ✓ produse nesterile – capsule moi, lichide pentru uz extern, lichide pentru uz intern, comprimate, alte forme solide dozate: drajeuri, comprimate filmate;
- ✓ produse din plante;
- ✓ teste pentru controlul calității fizico-chimice.

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

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



In ianuarie 2026 s-a realizat auditul in vederea transferului certificarii , in conformitate cu cerintele standardului ISO 13485, pentru activitatea de distributie dispozitive medicale , de catre organismul notificat TUV Rheiland Italia .

La finalul lunii martie 2026 s-a intocmit si transmis documentatia catre Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale Romania, in vederea planificarii inspectiei in vederea autorizarii de fabricatie/eliberare certificatelor de buna practica de fabricatie pentru activitatea de fabricatie :

1. punct de lucru Gura Badicului 202-232:

- ✓ flux fabricatie produse nesterile :capsule moi , lichide pentru uz extern si uz intern, comprimate filmate, drajeuri , medicamente biologice;
- ✓ flux fabricatie medicamente de uz uman pentru investigatie clinica.

2. punct de lucru Logofat Tautu 99:

- ✓ flux de fabricatie produse mesterile : lichide pentru uz extern si uz intern , comprimate filmate , drajeuri si medicamente biologice.

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2026 a fost de 98.537.535 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei.

Structura actionariatului la 31.03.2026 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent (%)
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A., BUCURESTI	509.229.185	51.6787
LION CAPITAL S.A., ARAD	362.096.587	36.7470
Persoane Fizice	103.390.647	10.4926
Persoane Juridice	10.658.931	1.0817
Total	985.375.350	100

Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale;

BIOFARM S.A. a fost infiintata prin Hotararea de Guvern nr. 1224 din 23.11.1990.

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

Anterior datei de 13.03.2026, societatea avea urmatoarele puncte de lucru:

- ✓ Bucuresti, str. Logofatul Tautu, nr. 99, sector 3, sediu social;
- ✓ Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr. 42-44, sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268;
- ✓ Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232, sector 3, cod inregistrare fiscala 30037915.



Radierea punctului de lucru din Bucuresti, Bd. Iancu de Hunedoara nr. 42-44, sector 1, cod de inregistrare fiscala 14008268, a fost inregistrata in Registrul Comertului la data de 13.03.2026, in baza incheierii nr. 208872 din 12.03.2026. In consecinta, incepand cu data de 13.03.2026, acest punct de lucru nu mai figureaza ca sediu secundar inregistrat, societatea avand urmatoarele puncte de lucru:

- ✓ Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3, sediu social;
- ✓ Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232, sector 3, cod de inregistrare fiscala 30037915.

1.1. Elemente de evaluare generala:

Cota de piata detinuta:

BIOFARM S.A. este unul dintre primii producători români de medicamente și suplimente alimentare.

Cu o activitate neîntreruptă de peste 100 de ani, cu experiență în cercetare și dezvoltare, Biofarm S.A. își permite să inoveze și să lanseze produse noi și îmbunătățite într-un ritm rapid, care să răspundă nevoilor clienților săi și să se mențină în randul liderilor din industria farmaceutica.

În prezent, BIOFARM S.A. se situează în top 10 companii active pe piața farmaceutică din România, din punct de vedere al unitatilor comercializate, o piață dinamică și foarte competitivă. Astfel, compania este dedicată îmbunătățirii constante a calității produselor sale și respectării standardelor internaționale de calitate și siguranță, ceea ce confera siguranta, sanatate si confort pacientilor din Romania si din tarile in care activam.

Biofarm S.A. deține două fabrici de medicamente în București și o unitate de testare și dezvoltare de produse, iar portofoliul său de peste 100 de produse acoperă cele mai importante arii terapeutice din divizia Consumer Healthcare (digestiv & metabolic, respirator & ORL, cardiovascular & circulator, sistem nervos, multivitamine).

In primul trimestru al anului 2026, Biofarm S.A. a ocupat locul 3¹ pe segmentul Consumer Healthcare (CHC), în ceea ce privește numărul de unități vândute și locul 7 valoric, raportat la prețul de achiziție al farmaciilor.

Biofarm este lider de piață volumic în categoriile de referință a 6 dintre brandurile sale: Bixtonim, Colebil, Triferment, Extravalerianic, Carmol și Carbocit.

Dezvoltarea continuă a unor produse noi, adaptate constant nevoilor consumatorilor în continuă diversificare, reprezintă unul dintre pilonii de creștere ai companiei Biofarm.

¹ Sursa datelor: IQVIA - Raportor de piata (vanzari farmacie-consumator final)



In primele 3 luni ale anului 2026, au fost lansate pentru consumatori cinci produse noi, Bioflu Tuss, Bioflu Tuss Junior, BioTuxyl Sirop si BioTuxyl Junior Sirop in categoria antitusive, precum si Septosol spray in categoria durere in gat.

Strategia Biofarm se va concentra pe trei directii principale. În primul rând, se va pune accent pe optimizarea capacităților de producție, pentru a utiliza mai eficient infrastructura existentă și a crește volumul de producție.

Extinderea pe piețele internaționale rămâne o prioritate strategică pentru Biofarm, prin diversificarea prezenței geografice și dezvoltarea unor noi colaborări strategice.

In paralel, Biofarm va continua să investească în inovare și cercetare-dezvoltare, cu scopul de a lansa produse noi care să satisfacă nevoile în continuă schimbare ale consumatorilor.

Dezvoltarea continuă de produse inovatoare este un pilon strategic de creștere pentru Biofarm S.A., susținând consolidarea poziției de top prin accelerarea inovației și răspunsul la nevoile consumatorilor, cu menținerea standardelor de calitate și siguranță.

Veniturile nete din vanzari realizate inprimele trei luni ale anului 2026 au fost de 92.490.740 lei in scadere cu 3% fata de aceasi perioada a anului 2025.

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

Cheltuieli de exploatare	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Materii prime, consumabile si marfuri	15.476.225	12.897.140
Cheltuieli de personal	15.595.214	13.856.550
Amortizare	5.574.502	4.274.987
Alte cheltuieli din exploatare	23.273.768	23.660.278
Total	59.919.709	54.688.955

Rezultatul net din exploatare pentru primele trei luni ale anului 2026 este in scadere cu aproximativ 2% fata de perioada similara a anului trecut in timp ce profitul net al societatii a inregistrat o crestere de aproximativ 1%.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent in primele trei luni ale anului 2026 a fost in valoare 9.651.058 lei fata de 6.934.247 lei inregistrata in perioada similara a anului 2025.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 martie 2026, rata lichiditatii generale a fost de 4,93, pastrand aproximativ acelasi nivel fata de anul anterior. Disponibilitatile de numerar la 31 martie 2026, conform bilant, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente si in conturi de depozit la banci din Romania.



1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate:

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

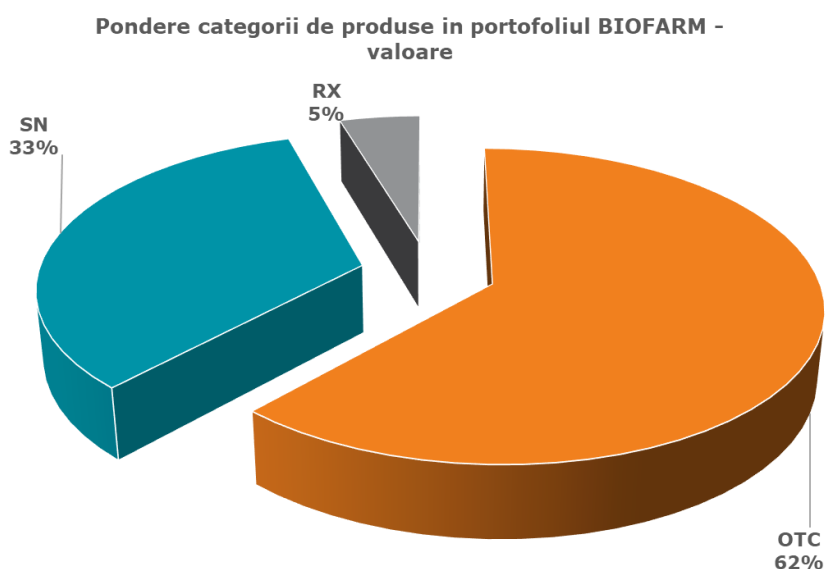
Vanzarile produselor Biofarm S.A. se fac in cea mai mare parte catre 6 distribuitori care activeaza pe plan national, acest segment reprezentand aproximativ 98% din totalul vanzarilor Biofarm atat in volum cat si in valoare.

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

Astfel, Biofarm S.A. detine o echipa specializata in promovarea produselor proprii in cele mai importante lanturi farmaceutice precum si o echipa de promovare specializata in sustinerea vizitelor la medici prin campanii integrate de marketing, media si comerciale cu scopul de a creste gradul de recunoastere a portofoliului de produse Biofarm in rândul profesionistilor in domeniul sanatatii.

a) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceriale a societății comerciale

Ponderea, in valoare (RON), a celor trei categorii de produse fabricate de Biofarm SA medicamente eliberate fara prescriptie medicala ("OTC"), suplimente alimentare ("SN") si medicamente eliberate cu prescriptie medicala ("RX") este urmatoarea: medicamentele eliberate fara prescriptie medicala (OTC) au o pondere de 62%, suplimentele alimentare (SN) au o pondere de 33% din portofoliul companiei, iar ponderea medicamentelor eliberate pe baza de prescriptie medicala (RX) este de 5%.



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

Biofarm se concentrează pe susținerea brandurilor strategice și dezvoltarea unui portofoliu de produse diversificat, adaptat nevoilor complexe de sănătate ale consumatorilor. Investițiile vor fi direcționate strategic, luând în considerare etapa de creștere și potențialul fiecărui brand și al categoriei de produse în care activează.

Inovația rămâne elementul central de dezvoltare Biofarm vizând dezvoltarea continuă a portofoliului de produse, fie prin extensii de linie adaptate nevoilor din ce în ce mai sofisticate ale consumatorului modern, fie prin produse noi în categorii cu potențial de business ridicat. Centrul de dezvoltare de produse noi este considerat principalul motor de creștere al companiei, drept urmare pentru următorii 5-7 ani există un plan consistent de inovații care să acopere un spectru diversificat de arii terapeutice.



1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Principale obiective ale activității de aprovizionare au fost:

- mentinerea sub control a costurilor de achiziție;
- din cauza creșterilor de preturi la nivel global s-a decis constituirea unor stocuri de siguranță pentru materii prime și materiale de ambalare primare;
- identificarea de noi potențiali parteneri;
- reanalizarea și renegocierea contractelor/conditiilor comerciale oferite de furnizori pentru reducerea prețurilor la unele materii prime și materiale;
- creșterea termenelor de plată la furnizorii interni și externi pentru obținerea unor perioade mai mari de creditare.

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

1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

Cifra de afaceri realizată de Biofarm S.A. în primele trei luni ale anului 2026 din vânzarea de produse finite și marfuri a fost în valoare de 92.490.740 lei. Această cifră de afaceri este realizată în principal din vânzări de produse finite direct la principalii distribuitori farmaceutici (pentru piața internă) prin punctul de desfacere din București, str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232, sector 3, București sau de la depozitul MSL Logistic Services Distribution SRL, str. Rudeni, nr. 93, modul C3, Chitila, Ilfov.

În primul trimestru al anului 2026, ponderea vânzării la export a reprezentat aproximativ 2% din vânzările totale nete ale Biofarm SA. Produsele companiei au fost exportate în 6 țări: Albania, Ghana, Mauritius, Nigeria, Republica Moldova și Serbia.

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

În primul trimestru al anului 2026, piața farmaceutică din România a continuat să opereze într-un context volatil, marcat de provocări multiple și persistente. Industria s-a confruntat în continuare cu efectele instabilității economice prin creșterea inflației și modificări legislative care au dus la creșterea prețului la raft al OTC-urilor și în special al suplimentelor alimentare.

La nivel operațional, presiunile inflaționiste din anii precedenți au continuat să se resimtă, manifestându-se prin costuri încă ridicate la energie, materii prime și ambalaje. Acești factori li s-au adăugat dificultățile recurente de pe lanțul de aprovizionare și impactul fiscal al majorării TVA-ului.



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

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

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

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Compania Biofarm S.A. are incheiate contracte de vanzare cu principalii distribuitori de pe piata farmaceutica din Romania, care au o buna putere de desfacere a produselor in farmacii.

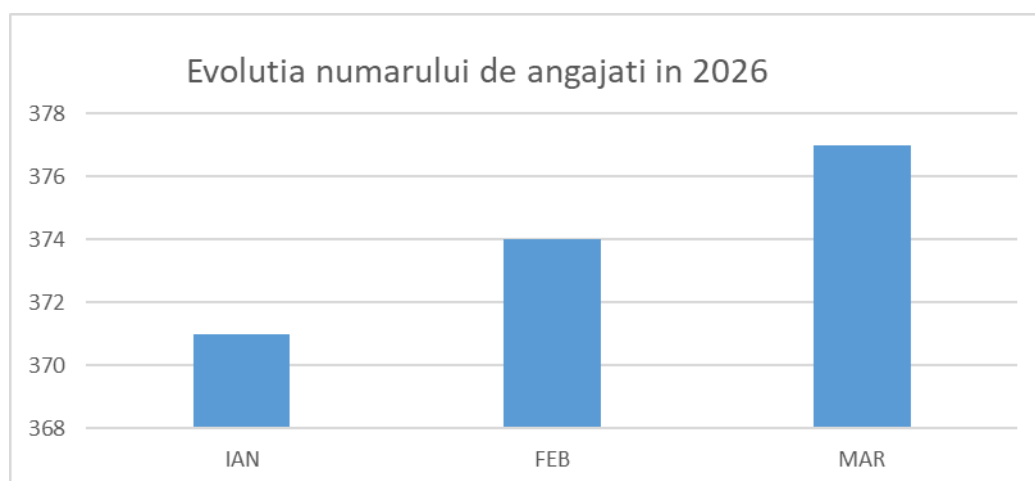
În primele trei luni ale anului 2026, Biofarm S.A. a avut contracte incheiate cu principalii distribuitori pe piata de medicamente si suplimente naturale care au generat in total 98% din cifra de afaceri.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

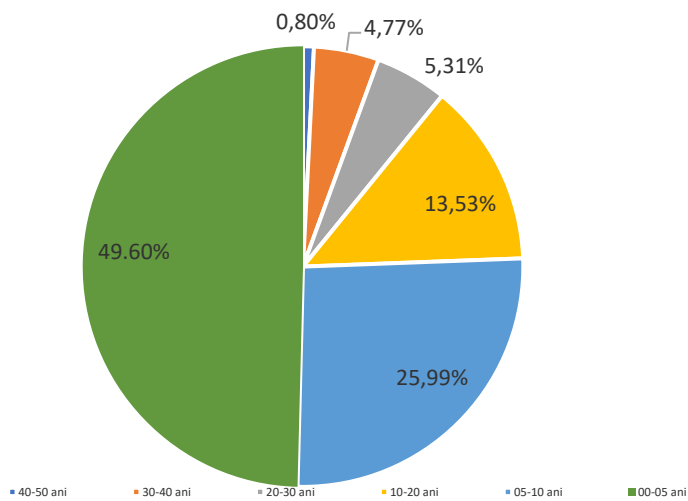
În primele trei luni ale anului 2026, Biofarm S.A. a avut un numar mediu de 374 de angajati.

Informatii generale

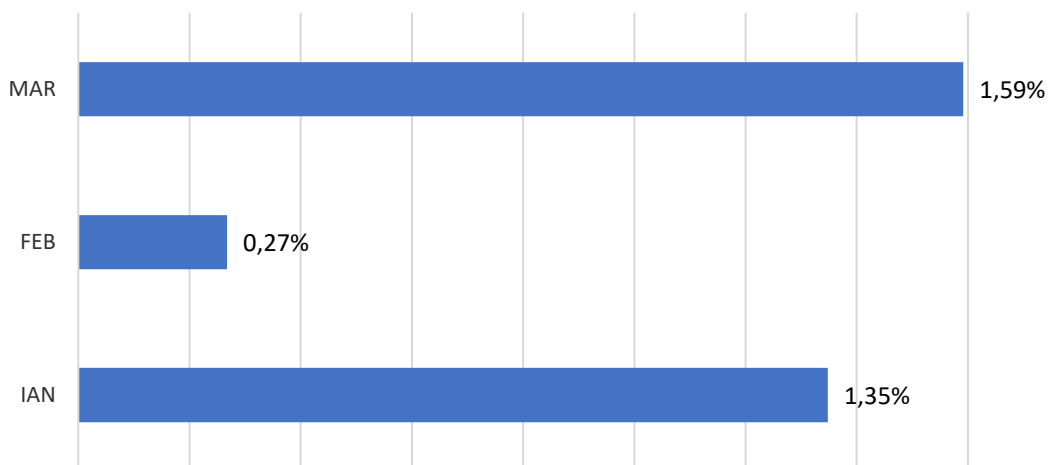
Indicatori demografici de personal:



Vechime in companie 2026



Rata fluctuatiei 2026



Directii principale de activitate:

1. Recrutare si Selectie

Procesul de recrutare și selecție a reprezentat, și în anul 2026, o prioritate strategică pentru Departamentul de Resurse Umane. Aliniat la misiunea, viziunea și valorile organizației, acest proces are ca obiectiv atragerea și integrarea de profesioniști care să consolideze structura organizațională și să contribuie la atingerea obiectivelor de business. Provocarea majoră continuă să fie identificarea candidaților cu experiență relevantă în industria farmaceutică, capabili să se alinieze cerințelor specifice rolurilor disponibile. Pentru a răspunde acestor provocări, departamentul va utiliza și în 2026 diferite canale și instrumente de recrutare, menite să asigure accesul la un număr cât mai mare de candidați și să faciliteze procesul de selecție a celor mai potriviți oameni pentru fiecare poziție.

2. Instruire si Dezvoltare

Programele de instruire planificate pentru anul 2026 au fost concepute pentru a susține dezvoltarea profesională continuă a angajaților și pentru a contribui la creșterea performanței individuale și organizaționale.

Procesul de integrare a noilor angajați vizează atât adaptarea rapidă în cadrul echipei și al companiei, cât și creșterea ratei de retenție pe termen mediu și lung. În paralel, programele de instruire și dezvoltare completează cunoștințele, competențele și abilitățile angajaților, asigurând premisele performanței și ale rezultatelor sustenabile.

Sesiunile anuale de formare – GMP, Managementul Riscului, Farmacovigilență, Piața de Capital, Protecția Datelor și Concurență – rămân prioritare pentru toți angajații Biofarm S.A. Acestea sunt livrate atât cu resurse interne, cât și în parteneriat cu furnizori specializați în training și dezvoltare profesională.

3. Directii viitoare de actiune

Departamentul de Resurse Umane acționează ca un partener strategic al organizației, contribuind la atingerea obiectivelor corporative și la creșterea performanței angajaților prin optimizarea continuă a proceselor, politicilor și inițiativelor de resurse umane.

Prioritatea rămâne menținerea angajaților cheie și atragerea de noi talente care să se integreze rapid și să contribuie la dezvoltarea unui mediu de lucru sigur, echilibrat și performant.

Într-un context de piață caracterizat de competitivitate ridicată și mobilitate crescută a forței de muncă, construirea și consolidarea unui brand de angajator puternic reprezintă un factor esențial în atragerea și retenția celor mai buni specialiști.

Pentru a susține acest obiectiv, compania va continua să investească în dezvoltarea culturii organizaționale, în programe de practică pentru elevi și studenți din domenii relevante, precum și în proiecte cu impact strategic care adaugă valoare business-ului și consolidează poziția companiei ca angajator de top în industria farmaceutică.



4. Aspecte privind Securitatea și Sanatatea în munca

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

Informarea și instruirea lucrătorilor:

- ✓ Asigurarea permanentă a activității de instruire SSM și SU, introductiv-generală la angajare, instruirea la locul de muncă și periodică pentru toți salariații, conform prevederilor legale (SSM - Legea 319/2006 a securității și sănătății în muncă, Normele metodologice de aplicare a legii);
- ✓ S-a efectuat instruirea introductiv-generală și testarea noilor angajați, conform prevederilor legale;
- ✓ Se continuă instruirile periodice atât pentru salariați cât și pentru colaboratori;
- ✓ S-a efectuat instruirea persoanelor care fac parte din echipa de intervenție în caz de incendiu.

Microclimat:

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

Inspecții interne:

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

Coordonare medicina muncii:

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

Evenimente raportate în primele trei luni ale anului 2026

- ✓ Accidente de muncă – 0;
- ✓ Accidente usoare, care au avut ca urmare incapacitate de muncă pe o perioadă mai mică de 3 zile – 1;
- ✓ Incidente periculoase – 0;
- ✓ Boli profesionale – 0.



5. Aspecte legate de Situațiile de Urgență

Aspectele legate de Situațiile de Urgență constituie o preocupare permanentă a Societății, sens în care în primul trimestru al anului 2026 au fost luate măsuri în conformitate cu prevederile legale, după cum urmează:

- S-au reactualizat documentele de autoritate și specifice de apărare împotriva incendiilor, conform prevederilor art. 19 din Legea 307/2006 și art. 17-18 din OMAI nr. 163/2007 referitoare la:
 - ✓ dispozițiile cu numirea personalului cu atribuții în domeniu;
 - ✓ organizarea instruirii personalului angajat;
 - ✓ planificarea executării controalelor proprii în domeniul apărării împotriva incendiilor;
 - ✓ planificarea exercițiilor și aplicațiilor de alarmare, evacuare și intervenție.
- S-au efectuat lucrări de verificare și întreținere ale sistemelor de detecție și alarmare în punctele de lucru ale Societății, prin intermediul firmei autorizate cu care societatea are contract.
- S-au efectuat verificările periodice ale mijloacelor de primă intervenție (stingătoare de incendiu) și a hidranților interiori/exteriori.

În primele trei luni ale anului 2026 a fost menținut interesul și preocuparea continuă a organizației pentru activitățile de protecție a mediului, pentru minimizarea impactului asupra factorilor de mediu, ceea ce permite managementului să identifice și să controleze impactul tuturor activităților, produselor sau serviciilor furnizate.

În cadrul dezvoltării noilor capacități de fabricație, au fost promovate doar acele măsuri de dezvoltare responsabilă, care permit monitorizarea și controlul impactului activității asupra factorilor de mediu. Pentru echipamentele de reducere a emisiilor de la sediul central (elementele de filtrare umedă/uscată pentru emisiile atmosferice, coșurile de dispersie, echipamentele de epurare a apelor uzate - stația de epurare) a fost asigurată utilizarea, funcționarea lor în parametri proiectați. Pentru echipamentele menționate a fost efectuată mentenanța conform procedurilor tehnice aplicabile. Nu au fost înregistrate incidente/accidente de mediu, poluări accidentale ale factorilor de mediu, pe aceste echipamente sau pe alte echipamente conexe.

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

În primele trei luni ale anului 2026 au continuat demersurile efectuate pentru reducerea și încadrarea în cerințele legale a tuturor factorilor de mediu (deseuri, emisii, apă uzată, zgomot), ceea ce a făcut posibilă lipsa oricăror sancțiuni, penalizări, suprataxe de mediu, precum și păstrarea imaginii pozitive a companiei, ca o companie implicată în mod activ în protecția mediului.



A. Reinnoirea, actualizarea si mentinerea unor documente conexe:

Biofarm S.A. a obtinut reinnoirea/vizarea de licente/autorizatii conexe pentru a-si putea desfasura activitatea conform cerintelor legale si in primul trimestru al anului 2026.

În anul 2025 a fost menținut contractul de transfer de responsabilitate pentru recuperarea de pe piață a ambalajelor (deșeurilor de ambalaje) în vederea minimizării impactului de mediu prin recuperarea de pe piață a deșeurilor de ambalaje, conform cerințelor legislației în vigoare. Au fost declarate către Administratia Fondului de mediu ambalajele puse pe piata si platita catre Administratia Fondului pentru mediu o taxa de 2% din valoarea substantelor clasificate prin acte normative ca fiind periculoase pentru mediul inconjurator, achizitionate din importuri.

B. Indeplinirea monitorizării impuse:

În anul 2025 a continuat, in conformitate cu obligatiile legale, atat la punctul de lucru din Bucuresti, str. Logofatul Tautu, nr. 99, cat si la punctul de lucru din Bucuresti, Str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232 monitorizarea factorilor de mediu (apa uzata, emisii, zgomot), a deseurilor generate, a substantelor chimice periculoase (detinute, achizitionate si utilizate). Rezultatele obținute au demonstrat încadrarea nivelului tuturor factorilor de mediu (apa uzata, emisii) in limitele maxime admise stabilite de cerintele legale in vigoare. Monitorizarea factorilor de mediu s-a realizat de catre laboratoare autorizate/acreditate RENAR.

C. Măsurile, dotările și amenajările pentru protecția mediului:

La ambele puncte de lucru evacuarea pulberilor se face numai prin instalații de reținere a acestora, astfel încât concentrațiile maxime admisibile prevăzute de normativele în vigoare să fie respectate, iar evacuarea gazelor reziduale se face numai prin coșuri de dispersie, urmărindu-se conținutul gazelor reziduale astfel încât să nu depășească valorile limită admise de normativele în vigoare.

Evacuarea apelor tehnologice reziduale a fost efectuată, prin stațiile de epurare de la ambele puncte de lucru, astfel încât conținutul lor să se încadreze în limitele impuse.

Au fost efectuate lucrările de control și mentenanță preventivă la toate instalațiile cu rol în atenuarea emisiilor de poluanți în aer și apă (elementele de filtrare uscată și umedă, dar și la stațiile de epurare de la ambele puncte de lucru din str. Logofatul Tautu 99 si str. Drumul Gura Badicului 202-232.

Pentru ambele puncte de lucru, din str. Logofatul Tautu 99 si str. Drumul Gura Badicului 202-232, au continuat măsurile organizatorice și tehnologice pentru o bună funcționare, cu menținerea la valori reduse a consumurilor energetice și de apă (monitorizare de control și mentenanță preventivă, la instalația de tip chiller, tratament cu soluții de condiționare a apei introduse în cazanele de abur și instalațiile de răcire, inspecția tehnică a forajului și propuneri de aplicare a unor măsuri tehnice de adaptare a costurilor de exploatare).

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

În primele trei luni ale anului 2026 s-a continuat implementarea prevederilor OUG 92/2021 privind regimul deșeurilor cu modificările și completările ulterioare, implicat a procedurii interne "Managementul deșeurilor".



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

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

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

În primele trei luni ale anului 2026 am continuat să colectăm selectiv principalele tipuri de deșeuri reciclabile (hartie, plastic, sticla, metale).

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

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

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

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

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



1.6. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

În primul trimestru al anului 2026, pentru activitatea de export, au fost reinregistrate 2 APP-uri.

În prezent, compania Biofarm are un portofoliu de 61 de medicamente, 5 dispozitive medicale (3 interne + 2 externe) și 236 suplimente alimentare (total notificate până în prezent).

1.7. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață

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 ca Biofarm SA să suporte o pierdere financiară ca urmare a nedeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Societății.

Societatea aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor se efectuează astfel încât creditul comercial acordat este corespunzător și monitorizează în mod continuu vechimea creanțelor. În acest sens, au fost luate măsuri de verificare a bonității clienților și expunerii Societății la riscul de credit, precum și de asigurare a creanțelor cu societăți specializate. La nivelul societății există o Politică Comercială, aprobată de Consiliul de Administrație. În aceasta sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

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

Perioada de încasare a creanțelor nete este în medie de 122 zile. Biofarm S.A. 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.



Societatea provizionează un activ financiar atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de exemplu când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în insolvență. Activele financiare provizionate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale Societății, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Biofarm S.A. să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare.

În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

La sfârșitul primului trimestru al anului 2026, societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligații în toate împrejurările rezonabile preconizate. O sumă semnificativă din disponibilități banesti ale companiei, este ținută în banci sub forma de depozite bancare la termen. Bancile la care compania detine conturi bancare și depozitele la termen sunt analizate periodic de către conducerea companiei.

Societatea nu are obligații scadente neplătite către bugetul de stat.

Riscul de piață

Economia românească se află în continuă dezvoltare, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar

Biofarm S.A. este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile și disponibilitățile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR și USD. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei.



1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) *Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.*

Indicatori economico-financiari:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI

	31 martie 26	31 martie 25
Eficiența capitalului disponibil		
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	35.463.185	36.241.551
Capital disponibil (B)	582.519.675	512.156.928
A/B	6,09%	7,08%
Eficiența capitalului propriu		
Profitul net (A)	32.531.666	32.325.304
Capital propriu (B)	580.879.696	510.586.761
A/B	5,60%	6,33%
Rata profitului operational		
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	35.463.185	36.241.551
Venituri din exploatare (B)	95.382.894	90.930.506
A/B	37,18%	39,86%
Rata profitului net		
Profitul net (A)	32.531.666	32.325.304
Venituri totale (B)	98.354.065	92.599.691
A/B	33,08%	34,91%
Rata activelor totale		
Profit înainte de dobanzi și impozit (A)	35.463.185	36.241.551
Total active (B)	676.740.916	589.375.469
A/B	5,24%	6,15%

SOLVABILITATE

	31 martie 26	31 decembrie 25
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	95.861.220	88.524.806
Total active (B)	676.740.916	636.872.837
A/B	14,17%	13,90%
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	580.879.696	548.348.031
Total active mai puțin datorii curente nete (B)	582.519.675	550.000.978
A/B	99,72%	99,70%



LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

	31 martie 26	31 martie 25
Rata lichiditatii generale		
Active curente	464.167.818	360.650.997
Obligatii curente	94.221.241	77.218.542
(A/B)	4,93	4,67
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	464.167.818	360.650.997
Stocuri	62.917.708	42.768.715
Obligatii curente	94.221.241	77.218.542
(A-B)/C	4,26	4,12
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale nete fara TVA (A)	125.197.084	137.692.383
Cifra de afaceri neta (B)	92.490.740	95.079.883
(A/B)*90 zile	122	130
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri produse finite si marfuri (A)	97.387.187	54.980.149
Cifra de afaceri neta(B)	92.490.740	95.079.883
(A/B)*90 zile	95	52
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	55.469.486	43.877.822
Cheltuieli materiale si din afara (B)	46.613.184	42.878.169
(A/B)*90 zile	107	92

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

La data de 31 martie 2026 situatia activelor imobilizate detinute de Biofarm S.A. se prezinta astfel:

IMOBILIZARI CORPORALE	31 martie 26	31 decembrie 25
Terenuri si constructii	70.668.714	71.653.507
Instalatii tehnice si masini	111.082.608	111.629.909
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.420.968	1.489.019
Imobilizari corporale in curs de executie	12.603.708	9.371.156
TOTAL	195.775.998	194.143.591

In primele trei luni ale anului 2026, valoarea achizitiilor de imobilizari corporale a fost de 7.260.156 lei.



2. Activele corporale ale societății comerciale

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

Clădirile și terenurile sunt reevaluate cu regularitate astfel încât valoarea de piață să nu difere semnificativ de valoarea contabilă. Reevaluarea terenurilor aflate în patrimoniul societății a fost realizată de către un evaluator autorizat, membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) la data de 31 decembrie 2023.

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

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

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

- flux forme solide – comprimate, comprimate filmate și drajeuri;
- flux capsule moi;
- fabricație medicamente uz uman pentru investigație clinică;
- flux de fabricație lichide.

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;
- ✓ Incadrarea în bugetul alocat;
- ✓ Incadrarea 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.

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



În primul trimestru al anului 2026 s-a continuat ambalarea tuturor medicamentelor care sunt sub incidenta regulamentului UE 2016/161 al Comisiei din data de 02.10.2016 de completare a Directivei 2001/83/CE a Parlamentului European (eliberate cu prescripție medicală) pe cele trei linii de ambalare:

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

Investitia in Fabrica Noua

În primul trimestru al anului 2026 se continua activitatea de validare a proceselor de fabricatie.

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

La 31 martie 2026, societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din Bucuresti, str. Logofatul Tautu, nr. 99, sector 3.

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

In conformitate cu prevederile Art. 1 al HG nr. 834/1991, Societatea a solicitat obtinerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului, pentru terenurile necesare desfasurarii activitatii conform obiectului de activitate.

Valoarea terenului pentru care se va obtine certificat de atestare a dreptului de proprietate va fi stabilita in baza prevederilor legale. Cu valoarea terenurilor se va majora capitalul social al Societatii iar actiunile vor intra in proprietatea Statului.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Precizarea pietelor din România si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Valorile mobiliare emise de BIOFARM S.A. sunt tranzactionate exclusiv pe piata principala, la Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium, simbol BIO.

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

Repartizare profit anul 2024

La data de 31.12.2024 Biofarm S.A. a inregistrat un profit net in valoare de 74.396.397 lei, care a fost repartizat dupa cum urmeaza:

Dividende	30.546.636	41%
Rezultatul reportat	43.850.331	59%
Profit net 2024	74.396.967	100%



Repartizare profit anul 2025

La data de 31.12.2025 Biofarm S.A. a înregistrat un profit net în valoare de 100.633.210 lei, care a fost repartizat după cum urmează:

Dividende	41.385.765	41%
Rezultatul reportat	59.247.445	59%
Profit net 2025	100.633.210	100%

Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

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

La 31 martie 2026, Biofarm S.A. deține 8.126 acțiuni proprii.

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

Compania nu are filiale în țară sau în străinătate.

In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Biofarm S.A. nu a emis în primul trimestru al anului 2026 obligatiuni sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

Componenta Consiliului de Administratie a fost următoarea:

- Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. în perioada 01.01.2026 – 31.03.2026 a fost alcătuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A.
 - Ștefan DUMITRU – Membru C.A.
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
 - Sari EL LAKIS – Membru C.A.



Nume/Prenume	ANDREI HREBENCIUC
Data nasterii	27.06.1984
Calificare profesionala	2003 - 2007- Academia de Studii Economice din Bucuresti, „Facultatea de Economie Generala” 2007 - 2011 - Doctorat in Economie – Academia de Studii Economice din Bucuresti Oversight Training Program (2009) - CNVM & US Securities and Exchange Commmission
Experienta profesionala	26 articole stiintifice in baze de date internationale ca autor si co-autor 2008 - 2011 - Preparator Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti 2010 - 3 carti publicate - premiul Asociatiei Generale a Economistilor Romania pentru cartea “Iluzia. Erou si Antierou in crizele economice” 2012 - profesor invitat la Stanford University - Hoover Institute 2012 - 2013 - Asistent Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti 2009 - prezent - Managing Partner - Private Future Consulting S.R.L. Martie 2013 - Ianuarie 2023 - Lector Universitar- Academia de Studii Economice din Bucuresti Februarie 2023 – prezent – Conferențiar Universitar – Academia de Studii Economice din București

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 LION CAPITAL S.A., Director General



Nume/Prenume	ȘTEFAN DUMITRU
Data nasterii	26.09.1980
Calificare profesionala	1999 - 2003 - Universitatea Bucuresti, Diploma Licență, Facultatea de Drept
	2004 - 2005 - Institutul Național de Pregătire și Perfecționare a Avocaților
	2004 - 2006 - Avocat colaborator în cadrul SCA Călin Andrei Zamfirescu
Experienta profesionala	Noiembrie 2025 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, Biofarm SA
	Februarie 2025 - prezent - Director General SAI Muntenia Invest SA
	Martie 2006 - Februarie 2025 - Partener Fondator al SCA Stănescu, Milos, Dumitru și Asociații
	2009 - 2015 - Practician în insolvență, RVA Insolvency Soecialists SPRL
	Martie 2011 - Aprilie 2017 - Membru Neexecutiv în cadrul Consiliului de Administrație al Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana
	Aprilie 2013 - Iulie 2015 - Vicepreședinte al Consiliului de Administrație al Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana
	Decembrie 2015 - Aprilie 2017 - Membru al Comitetului de Audit din cadrul Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana

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



Nume/Prenume	SARI EL LAKIS
Data nașterii	10.11.1997
Calificare profesională	Martie 2023 – CFA Institute, Chartered Financial Analyst: Nivelul 1
	Ianuarie 2022 – Martie 2022 – Harvard University, Executive Leadership Programme
	Octombrie 2021 – Decembrie 2021 – University of Oxford, Fintech Programme
	Septembrie 2020 – Septembrie 2021 – Lancaster University, MSc Finance (Distinction)
	Octombrie 2015 – Iunie 2019 – University of East, Anglia, BSc Finance and Business Management (2:1)
Experiența profesională	Noiembrie 2025 - prezent - Membru Consiliul de Administratie, BIOFARM S.A.
	Octombrie 2024 - prezent - Membru Consiliul de ADMINISTRATIE, ADMINISTRARE IMOBILIARE S.A.
	Martie 2024 – prezent – Membru în Consiliul de Administrație IAMU BLAJ S.A.
	Octombrie 2023 – prezent – Analist de Investitii, Lion Capital S.A.
	Februarie 2022 – Septembrie 2023 - Analist de Investiții, București - INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.
	Septembrie 2019 – August 2020 - Analist Financiar SAI Muntenia Invest S.A.

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

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

Nu este cazul.

Participarea persoanelor cheie la capitalul societății comerciale (cifre in RON):

Andrei Hrebenciuc – Presedinte C.A.	5.000
Mirel Florica – Director Dep. Operatiuni Industriale	5.000

Partile afiliate cu care societatea a desfasurat activitate pe parcursul primelor trei luni ale anului 2026 sunt prezentate in Nota 29 la Situatiile Financiare.



5. Situatia financiar-contabila

5.1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

- Lei -

Descriere	31 martie 26	31 decembrie 25
Active imobilizate	212.573.098	207.152.437
Active circulante	464.167.818	429.720.399
TOTAL ACTIVE	676.740.916	636.872.836
Datorii curente	94.221.241	86.871.858
Datorii pe termen lung	1.639.979	1.652.948
TOTAL DATORII	95.861.220	88.524.806
ACTIVE NETE	580.879.696	548.348.030
Capital social si reserve	31 martie 26	31 decembrie 25
Capital social	98.537.535	98.537.535
Actiuni propria	(813)	(813)
Prime legate de emiterea /rascumparare actiuni proprii	(173.154)	(173.154)
Rezerve din reevaluare	10.622.423	10.622.423
Rezerve	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	416.011.601	315.378.391
Rezultat current	32.531.666	100.633.210
Repartizarea profitului	-	-
TOTAL CAPITALURI	580.879.696	548.348.030



5.2. Situatia veniturilor si cheltuielilor

- Lei -

Descriere	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Venituri din Vanzari	92.490.740	95.079.883
Alte venituri din exploatare	1.364.000	22.259
Variatia stocurilor	1.528.154	(4.171.636)
Total cheltuieli din exploatare	(59.919.709)	(54.688.955)
Profit / (Pierdere) din exploatare	35.463.185	36.241.551
Venituri / (costuri) financiare nete	2.971.171	1.669.185
Profit inainte de impozitare	38.434.356	37.910.736
Cheltuieli cu impozite	(5.902.690)	(5.585.432)
Profit net	32.531.666	32.325.304

5.3. Cash flow :

- Lei -

Descriere	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Sold initial	115.246.135	61.843.963
Numerar in cadrul activitatii de baza	40.160.363	28.150.590
Numerar in cadrul activitatii de investitii	51.128.565	59.030.675
Numerar in cadrul activitatii de finantare	(27.375)	(21.853)
Sold final	206.507.688	149.003.375



6. Raport Trimestrial privind Governanta Corporativa

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

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

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

6.1. Structurile de Governanta Corporativa

6.1.1. Adunările Generale ale Actionarilor

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

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

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

6.1.2. Consiliul de Administratie

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

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

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



Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

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

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

- In perioada **01.01.2026 – 31.03.2026** Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A., neexecutiv, neindependent
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Stefan DUMITRU – Membru C.A., neexecutiv, neindependent
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A., executiv, neindependent
 - Sari EL LAKIS – Membru C.A., neexecutiv, neindependent



In perioada mai sus mentionata, Consiliul de Administratie a fost format din 5 membri, din care 4 membri neexecutivi si unul executiv:

- Andrei HREBENCIUC – ales pentru prima data in anul 2013 (prin Hotararea AGA nr. 70/06.11.2013), reales pentru mandate consecutive de 4 ani in 2017 (prin Hotararea AGOA nr. 77/07.11.2017) si in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021) si in 2025 (prin Hotararea AGOA nr. 93/03.11.2025);
- Bogdan Alexandru DRĂGOI – numit provizoriu de Consiliul de Administratie in 2015 (prin Decizia CA nr. 167/10.12.2015) si confirmat in functie in anul 2016 (prin Hotararea AGA nr. 75/29.04.2016), reales pentru mandate consecutive de 4 ani in 2017 (prin Hotararea AGOA nr. 77/07.11.2017) si in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021) si in 2025 (prin Hotararea AGOA nr. 93/03.11.2025);
- Stefan DUMITRU – ales in anul 2025, pentru un mandat de 4 ani (prin Hotararea AGOA nr. 93/03.11.2025);
- Cătălin Constantin VICOL – numit provizoriu de Consiliul de Administratie in 2018 (prin Decizia CA nr. 209/ 06.12.2018), si confirmat in functie in anul 2019 prin Hotararea AGA nr. 79/23.04.2019) pentru o perioada egala cu diferenta de mandat ce a ramas de executat de catre Consiliul de Administratie in functiune. A fost ales pentru un mandat de 4 ani in 2021 (prin Hotararea AGOA nr. 84/04.11.2021) si in 2025 (prin Hotararea AGOA nr. 93/03.11.2025);
- Sari EL LAKIS – aleasa in anul 2025, pentru un mandat de 4 ani (prin Hotararea AGOA nr. 93/03.11.2025);

In cursul Trimestrului I, 2026, Presedintele Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. **a convocat de 6 ori membrii Consiliului de Administratie**. Membrii Consiliului de Administratie au participat la sedinta personal, prin telefon sau e-mail in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, dupa cum urmeaza:

Administrator	Numar sedinte la care a participat	Numar sedinte la care a absentat	Total numar sedinte trimestrul I*
Andrei Hrebenciuc	6	-	6
Bogdan Alexandru Drăgoi	6	-	6
Stefan DUMITRU	6	-	6
Cătălin Constantin Vicol	6	-	6
Sari El Lakis	6	-	6

* *sedinte la care au fost convocati pe perioada mandatului, in Trimestrul I, 2026.*

Au fost prezentate, discutate, si aprobate dupa caz: aprobarea calendarului financiar 2026, spre a fi transmis la BVB, identificarea unor oportunitati strategice de dezvoltare pe termen mediu si lung ale Societatii, precum si modalitatile de sustinere si valorificare a acestora, aprobarea unui buget lunar pentru angajarea de investitii in imobilizari (CAPEX), situatii financiare preliminare aferente anului 2025, aprobarea desfiintarii punctului de lucru situat in Bucuresti, sect. 1, B-dul Iancu de Hunedoara nr. 40-42, semnarea contractului de finantare corespunzator proiectului STEP, aprobarea limitelor de remuneratie suplimentara, convocarea A.G.O.A. de bilant, aprobarea Raportului de remunerare pentru anul 2025, aprobarea inregistrarii pe venituri a datoriilor foarte vechi, neachitate, cu scadenta pana in anul 2020, numirea Comisiei de



centralizare a voturilor prin corespondenta si procurilor transmise de actionari pentru Adunarea Generala a Actionarilor, luandu-se deciziile necesare desfasurarii activitatii curente a Societatii.

Societatea a elaborat in anul 2021 *Politica de Remunerare* a conducatorilor, aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr. 83/26.04.2021. Cu ocazia Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din anul 2025, Societatea a elaborat noua *Politica de Remunerare* a conducatorilor – aprobata prin Hotararea A.G.O.A. nr. 91/28.04.2025.

Astfel, conform Politicii aprobate si reglementarilor in vigoare, A.G.O.A. - prin Hotararea nr. 91/28.04.2026, a aprobat Raportul de Remunerare aferent anului 2025 intocmit de Consiliul de Administratie (votul avand caracter de vot consultativ). Raportul de Remunerare aferent 2025 poate fi consultat pe website-ul Societatii la sectiunea Guvernanta Corporativa / Relatia cu Investitorii, subsectiunea AGA – AGA 2026.

La 31.03.2026 nu exista constituit niciun Comitet (Audit, Nominalizare, Remunerare) la nivelul Consiliului de Administratie al Biofarm S.A.

In urma sedintelor Consiliului de Administratie din anul 2026 au fost emise **2** decizii, comunicate persoanelor ce urmau sa le aduca la indeplinire.

Presedintele Consiliului de Administratie are urmatoarele atributii:

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

Directorul General are urmatoarele atributii:

- a. reprezinta Societatea in raporturile cu actionarii, tertii, sindicatul si in justitie in conditiile legii si ale Actului Constitutiv;
- b. angajeaza si concediaza personalul societatii;
- c. stabileste fisele postului si salariile tuturor angajatilor societatii;
- d. propune organigrama societatii;
- e. aproba sanctiuni pentru personalul societatii;
- f. aproba alocarea primelor pentru personalul societatii;
- g. are drept de semnatura in banca, va desemna si revoca persoanele ce vor avea acest drept, precum si limitele acestui drept;
- h. in absenta unei hotarari a Adunarii Generale a Actionarilor, Directorul General va putea angaja societatea in limita unei sume ce reprezinta maxim echivalentul in lei a 750.000 EURO, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele pentru operatiuni financiare luate individual sau cumulativ pe durata unui exercitiu financiar;



- i. indeplinește 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 31 martie 2026 **echipa de management a companiei** era asigurată de următoarele persoane:

Cătălin Constantin VICOL - Director General

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

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

Catalin Vicol activează în piața farmaceutică de peste 20 ani. A condus filiala locală a unei companii multinationale active în CHC, între 2008 și 2016, iar din 2010 a ocupat și funcția de Director Regional responsabil de România, Bulgaria, Ungaria și Moldova. Pentru doi ani, a fost Director General al uneia dintre cele mai mari companii pe piața serviciilor medicale respiratorii și a dispozitivelor medicale la domiciliu.

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

Rachid EL LAKIS – Director General Adjunct

Data de la care a deține funcția în cadrul Biofarm S.A.: 28.04.2025

Rachid Lakis deține o experiență semnificativă în domeniul investițiilor, managementului operațional și guvernării corporative, acumulată în cadrul unor companii listate la bursă și instituții financiare. A ocupat funcții de conducere în cadrul Lion Capital S.A., unde a coordonat activitatea departamentului de operațiuni și a gestionat portofolii complexe de investiții. Este membru al consiliilor de administrație în mai multe companii din sectorul industrial și farmaceutic, contribuind activ la definirea strategiilor de dezvoltare pe termen lung. Are studii de specialitate în finanțe și contabilitate, completate cu programe internaționale de leadership și guvernare corporativă.

Prin expertiza acumulată în analiză strategică, restructurare operațională și eficientizarea performanței financiare, Rachid va contribui la consolidarea și creșterea sustenabilă a companiei, inclusiv prin identificarea de oportunități de dezvoltare, optimizarea proceselor interne și susținerea deciziilor de management la nivel executiv al Biofarm S.A.



Mihai ZOESCU - Director Economic

Data de la care detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 18.01.2021

Mihai Zoescu are in subordine Departamentele Financiar – Contabil, Resurse Umane, Controlling & Reporting, Juridic si Relatia cu Investitorii, si IT ale Biofarm SA. In rolul sau, Mihai are responsabilitatea de a imbunatati mediul financiar și de control din cadrul companiei. Mihai Zoescu se implica in standardizarea si imbunatatirea proceselor financiare si de control intern pentru a maximiza performantele companiei, a reduce riscurile și a asigura respectarea politicilor și procedurilor interne. El aduce mai mult de 19 ani de experiență de lucru în departamente de audit financiar, audit intern, control intern, asistenta in tranzactii – fuziuni si achizitii, investigatii, consultanta de management si financiara intr-una dintre companiile de audit si consultanta parte a „Big 4” unde a avut expunere la sectoare de business diverse: productie suplimente alimentare, distributie si retail farma, servicii medicale, media si publicitate, agricultura sau materiale de constructii. Deține o diplomă de master în Finante, Asigurari, Banci si Burse de Valori de la Academia de Studii Economice din București, certificare CAFR si ACCA.

Mirel FLORICA – Director Operatiuni Industriale

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

Mirel Florica coordoneaza Unitatea de Fabricatie si Unitatea de Calitate ale Biofarm SA.

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

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

Ioana GORĂNESCU - Manager Marketing

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

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



Dragoș MOISE – Trade Manager

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

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

Dănuț Cristinel IORGA – Field Force Manager

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

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

Monica Claudia DOBRISAN – Contabil Sef

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

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

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

Petruța STOICESCU – Manager Fabricatie

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

Petruta Stoicescu si-a inceput cariera la Biofarm S.A. in anul 1990. Din 2008 a promovat in rolul de Manager al departamentului Productie, iar din anul 2012 a preluat si coordonarea departamentului Aprovizionare. Incepand cu anul 2023 activitatea Petrutei este concentrata pe fluxurile de productie ale celor doua site-uri de fabricatie Biofarm. Petruta Stoicescu a urmat cursurile Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Bucuresti, sectia Tehnologia Compusilor Macromoleculari.



Cristina DIACONESCU - Manager Calitate & Persoana Calificata

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

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

Mariana BOGDE - Manager Resurse Umane

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

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

Valentin Daniel CONSTANTIN – Manager Departament Juridic si Relatia cu Investitorii

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

Daniel Constantin coordoneaza Departamentul Juridic si Relatia cu Investitorii al Biofarm S.A. din August 2019. Este licentiat in Drept si membru al Colegiului Consilierilor Juridici din Bucuresti. Activeaza in domeniul juridic din 2004, iar din 2013 si pana in prezent, in piata farma, perioada in care a fost expus la situatii diverse, specifice acestei industrii (cu precadere, in zonele de: legal, compliance, data protection, competition, corporate affairs).

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

Valentina Alina COVACI – Manager Farmacovigilenta & Medical & Regulatory Affairs

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

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

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



Diana Maria VIZITIU - Manager Departament Controlling & Reporting

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

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

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

Tatiana PATOI – Manager Departament Export

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

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

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

Florin TALOI – Manager Departament IT

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

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

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

Gheorghe PACEA – Manager Tehnic

Data de la care a detine functia in cadrul Biofarm S.A.: 01.10.2023

Cu o experiență de peste 30 de ani în mentenanță industrială, în special în industria farmaceutică, Gheorghe Pacea coordonează activitatea Unității Tehnice din cadrul Biofarm începând cu octombrie 2023. Expertiza sa contribuie semnificativ la asigurarea funcționării continue și conforme a echipamentelor critice, optimizarea consumurilor energetice și implementarea proiectelor tehnice strategice, sprijinind astfel obiectivele operaționale și de dezvoltare ale companiei. Gheorghe Pacea a urmat cursurile Facultății de Mecanică și un Masterat în Managementul Calității la Facultatea Energetică, în cadrul Universității Politehnica București.

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, Director General Adjunct - Rachid El Lakis, Directorul Economic - Mihai Zoescu si Directorul de Operatiuni Industriale - Mirel Florica, care au incheiat contract de mandat.



Partile afiliate cu care societatea a desfasurat activitate sunt prezentate in Nota 28 la Situatiile Financiare.

Numarul de actiuni detinute de membrii conducerii executive si ai Consiliului de Administratie al Biofarm S.A. la data de 31 martie 2026 sunt prezentate in tabelul urmator:

Andrei Hrebenciuc – Presedinte C.A.	5.000
Mirel Florica – Director de Operatiuni Industriale	5.000

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

6.2. Drepturile actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

- Informatii generale
- Persoanele de contact pentru relatia cu actionarii, si datele de contact ale acestora
- Calendar financiar
- Rapoarte curente
- Comunicate
- Raportarea Non-Financiara/ESG
- Situatii financiare si Presentari pentru investitori
- Adunarile Generale ale Actionarilor (convocari, materiale AGA, hotarari AGA, formulare de procuri speciale, formulare de vot prin corespondenta, rezultatele voturilor exprimate, proiecte de hotarari, etc.)
- Proceduri de distribuire dividende
- Acoperire de catre analisti
- Actul constitutiv actualizat
- Codul de Etica si Conduita Organizationala
- Politici
- Regulamente si Regulamentele comitetelor consultative
- Declaratia de conformitate
- Presentare CA si Conducere executiva
- Tranzacții persoane cu responsabilități de conducere și persoane în relații strânse
- Nota de informare a actionarilor cu privire la protectia datelor cu caracter personal
- Info BVB
- Pretul actiunilor
- Intrebari frecvente

PRESEDINTE C.A.
Andrei Hrebenciuc



SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026

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



SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**Situatia Rezultatului
Global Individual**

	NOTA	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
		31 martie 26	31 martie 25
Venituri din vanzari	4	92.490.740	95.079.883
Alte venituri din exploatare	5	1.364.000	22.259
Variatia stocurilor		1.528.154	(4.171.636)
Materii prime, consumabile si marfuri	6	(15.476.225)	(12.897.140)
Cheltuieli de personal	7	(15.595.214)	(13.856.550)
Amortizare		(5.574.502)	(4.274.987)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(23.273.768)	(23.660.278)
Profit/ (Pierdere) din exploatare		35.463.185	36.241.551
Venituri financiare	9	2.971.171	1.669.185
Costuri financiare	9	-	-
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		38.434.356	37.910.736
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(5.902.690)	(5.585.432)
Profit / (Pierdere)		32.531.666	32.325.304
Alte elemente ale rezultatului global			
Venit din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent reevaluare		-	-
Total rezultat global		32.531.666	32.325.304
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari:			
De baza	11	0,0330	0,0328

Notele explicative sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Intocmite de:
Contabil Sef
Monica Claudia Dobrisan



SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Pozitiei Financiare Individuale

	NOTA	31 martie 26	31 decembrie 25
Active			
Imobilizari corporale	11	195.775.998	194.143.591
Investitii imobiliare	12	-	-
Imobilizari necorporale	13	2.425.580	2.385.694
Alte active imobilizate		9.095	9.095
Impozit amanat	18	14.362.425	10.614.057
Active imobilizate		212.573.098	207.152.437
Stocuri	14	62.917.708	63.689.563
Active detinute in vederea vanzarii	14.1	-	23.598.383
Creante comerciale si similare	15	169.742.422	172.186.318
Depozite la termen	16	25.000.000	55.000.000
Numerar si echivalente numerar	16	206.507.688	115.246.135
Active circulante		464.167.818	429.720.399
TOTAL ACTIVE		676.740.916	636.872.836
Datorii			
Datorii comerciale si similare	17	83.354.271	81.800.315
Datorii privind impozitul pe profit		6.432.577	-
Subventii pentru investitii- termen scurt	17	51.875	51.875
Alte provizioane	19	4.382.518	5.019.668
Datorii curente		94.221.241	86.871.858
Datorii pe termen lung	17	1.134.198	1.134.198
Subventii pentru investitii- termen lung	17	505.781	518.750
Datorii pe termen lung		1.639.979	1.652.948
TOTAL DATORII		95.861.220	88.524.806
ACTIVE NETE		580.879.696	548.348.030

Notele explicative atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Intocmite de:
Contabil Sef
Monica Claudia Dobrisan



SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Capital social si rezerve	NOTA	31 martie 26	31 decembrie 24
Capital social	20	98.537.535	98.537.535
Actiuni proprii	21	(813)	(813)
Prime legate de emitere/ rascumparare actiuni proprii		(173.154)	(173.154)
Rezerve din reevaluare	22	10.622.423	10.622.423
Rezerve	22	23.350.438	23.350.438
Rezultat reportat	23	416.011.601	315.378.390
Rezultat curent		32.531.666	100.633.210
Repartizarea profitului	24	-	-
TOTAL CAPITALURI		580.879.696	548.348.030

Notele explicative atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Intocmite de:
Contabil Sef
Monica Claudia Dobrisan



SITUATIA INDIVIDUALA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Individuala a Fluxurilor de Numerar	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	38.434.356	37.910.736
Ajustari pentru:		
Ajustare creante	-	-
Ajustare stocuri	-	-
Amortizari si provizioane	5.574.896	4.274.987
Ajustare reevaluare active	-	-
Modificarea valorii investitiilor imobiliare	-	-
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(1.819.167)	(20.042)
(Scaderea) / cresterea altor provizioane	(637.150)	(2.257.868)
Venituri din dobanzi	(2.971.171)	(1.669.185)
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	38.581.764	38.238.628
Scaderea / (cresterea) creantelor	(774.585)	(19.536.601)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	771.854	10.402.907
Crestere / (scaderea) datoriilor	1.581.330	(954.344)
Numerar din activitati de exploatare	40.160.363	28.150.590
Costuri financiare platite	-	-
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	40.160.363	28.150.590
Fluxuri din activitati de investitii		
Depozite la termen	30.000.000	62.000.000
Achizitii de imobilizari	(7.260.156)	(4.658.552)
Incasari din subventii	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari	25.417.550	20.042
Dobanda incasata	2.971.171	1.669.185
Fluxuri nete din activitati de investitii	51.128.565	59.030.675
Fluxuri din activitati de finantare		
Dividende platite	(27.375)	(21.853)
Fluxuri nete din activitati de finantare	(27.375)	(21.853)
Crestere / (scadere) neta de numerar	91.261.553	87.159.412
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	115.246.135	61.843.963
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	206.507.688	149.003.375

Notele explicative atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Intocmite de:
Contabil Sef
Monica Claudia Dobrisan



SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia Individuala a Modificarilor in Capitalurile Proprii

	Capital subscris	Actiuni proprii	Prime legate de emitere/ rascumparare actiuni proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	TOTAL
31 decembrie 2024	98.537.535	(813)	(173.154)	10.622.423	23.350.438	271.528.060	74.396.967	478.261.457
Rezultatul global reportat	-	-	-	-	-	74.396.967	(74.396.967)	-
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	100.633.210	100.633.210
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari impozit amanat reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	74.396.967	26.236.243	100.633.210
Dividende distribuite *	-	-	-	-	-	(30.546.636)	-	(30.546.636)
31 decembrie 2025	98.537.535	(813)	(173.154)	10.622.423	23.350.438	315.378.391	100.633.210	548.348.030
Rezultatul global reportat	-	-	-	-	-	100,633,210	(100,633,210)	-
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	-	32,531,666	32,531,666
Alocari alte rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari impozit amanat reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	100.633.210	(68.101.544)	32.531.666
Dividende distribuite *	-	-	-	-	-	(30.546.636)	-	(30.546.636)
31 martie 2026	98.537.535	(813)	(173.154)	10.622.423	23.350.438	416.011.601	32.531.666	580.879.696

*In anul 2026 dividendele care se vor distribui per actiune vor fi 0,042 lei aferente anului 2025 iar in anul 2025 dividendele distribuite per actiune au fost de 0,031 lei aferente anului 2024.

Notele explicative atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de:
Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Intocmite de:
Contabil Sef
Monica Claudia Dobrisan



Note explicative la situatiile financiare individuale:

1. INFORMATII GENERALE

1.1. Prezentarea societatii

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

Anterior datei de 13.03.2026, societatea avea urmatoarele puncte de lucru:

- ✓ Bucuresti, str. Logofatul Tautu, nr. 99, sector 3, sediu social;
- ✓ Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, nr. 42-44, sector 1, cod inregistrare fiscala 14008268;
- ✓ Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului, nr. 202-232, sector 3, cod inregistrare fiscala 30037915.

Radierea punctului de lucru din Bucuresti, Bd. Iancu de Hunedoara nr. 42-44, sector 1, cod de inregistrare fiscala 14008268, a fost inregistrata in Registrul Comertului la data de 13.03.2026, in baza incheierii nr. 208872 din 12.03.2026. In consecinta, incepand cu data de 13.03.2026, acest punct de lucru nu mai figureaza ca sediu secundar inregistrat, societatea avand urmatoarele puncte de lucru:

- ✓ Bucuresti, str. Logofatul Tautu nr. 99, sector 3, sediu social;
- ✓ Bucuresti, str. Drumul Gura Badicului nr. 202-232, sector 3, cod de inregistrare fiscala 30037915.

Structura actionariatului la 31.03.2026 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent (%)
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A., BUCURESTI	509.229.185	51.6787
LION CAPITAL S.A., ARAD	362.096.587	36.7470
Persoane Fizice	103.390.647	10.4926
Persoane Juridice	10.658.931	1.0817
Total	985.375.350	100

1.2. Structurile de Governanta Corporativa

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



1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.2. Structurile de Governanta Corporativa (continuare)

Membrii Consiliului de Administratie al BIOFARM S.A.:

- Consiliul de Administratie al BIOFARM S.A. in perioada 01.01.2026 – 31.03.2026 a fost alcatuit din:
 - Andrei HREBENCIUC – Președinte C.A.
 - Bogdan Alexandru DRĂGOI – Membru C.A.
 - Ștefan DUMITRU – Membru C.A.
 - Cătălin Constantin VICOL – Membru C.A.
 - Sari EL LAKIS – Membru C.A.

La data de 31 martie 2026 , echipa de management a companiei a fost asigurata de urmatoarele persoane:

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

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

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract pe perioada nedeterminata, mai putin Directorul General - Catalin Constantin Vicol, Director General Adjunct - Rachid El Lakis, Directorul Economic - Mihai Zoescu si Directorul de Operatiuni Industriale - Mirel Florica, care au incheiate contracte de mandat.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL

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

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

Compania nu are filiale și nu întocmește situații financiare consolidate.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrare în ședința din data de **4 mai 2026**.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile semnificative. Conducerea Societății aprobă orice modificare a politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat hotărâri și s-au efectuat estimări contabile semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în următoarele paragrafe.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate.

De asemenea, Societatea a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)" începând din data de 1 ianuarie 2023.

Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact, în unele cazuri, asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât a politicilor contabile "semnificative". De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea conceptului de „material” în prezentarea politicilor contabile.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 2 Politici contabile cu impact material în conformitate cu amendamentele.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.1. Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia terenurilor si cladirilor prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si investitiile imobiliare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

2.2. Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare individuale sunt prezentate in LEI.

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

2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative

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

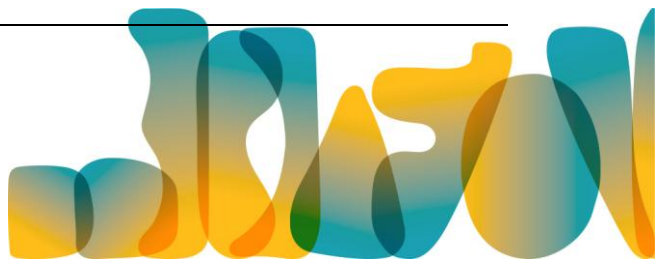
O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau experiențe ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori in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

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

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

(a)Evaluarea terenurilor și a clădirilor deținute în proprietate

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.3. Evaluări și estimări contabile semnificative (continuare)

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Avand in vedere numarul redus de clienti, evaluarea ajustarilor de valoare privind creantele comerciale se face individual, pe fiecare client in parte.

(c) Proceduri judiciare

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

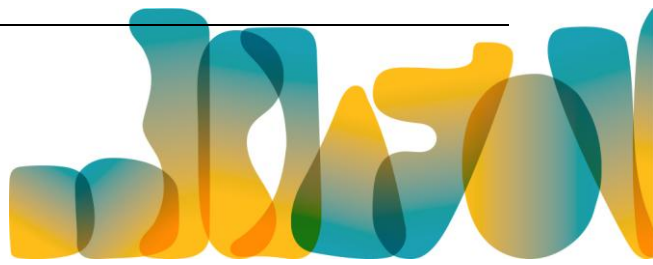
Societatea constituie provizioane in cazul in care exista sentinte / decizii ale instantelor de judecata defavorabile si ca urmare a acestor decizii se poate estima un impact financiar in mod rezonabil.

(d) Alte estimari contabile

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

(e) Impozitare

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.4. Prezentarea situatiilor financiare

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

2.5. Continuitatea activitatii

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 a continuat in linie cu asteptarile conducerii Biofarm SA, astfel ca la data situatiilor financiare, echipa de management a companiei nu considera ca ar exista vreun aspect care sa afecteze continuitatea activitatii, volumul vanzarilor, fluxurile de numerar și profitabilitatea. La data prezentelor situații financiare, Biofarm SA dispune de suficiente lichiditati pentru a-si îndeplini obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

2.6. Imobilizări necorporale

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

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

2.7. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.7. Imobilizări corporale (continuare)

Evaluarea dupa recunoastere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale (altele decat terenuri si constructii) este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, cladirile ale căror valori juste pot fi evaluate în mod credibil sunt contabilizate la o valoare reevaluată.

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

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

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

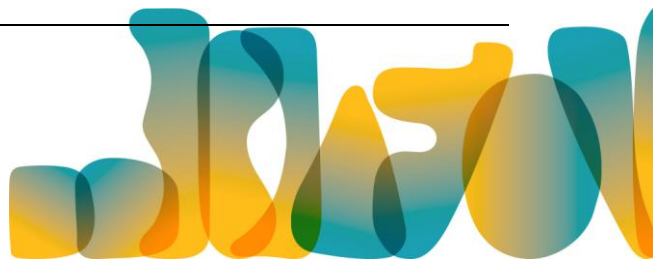
Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

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

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

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

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.7. Imobilizări corporale (continuare)

Amortizare

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

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

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

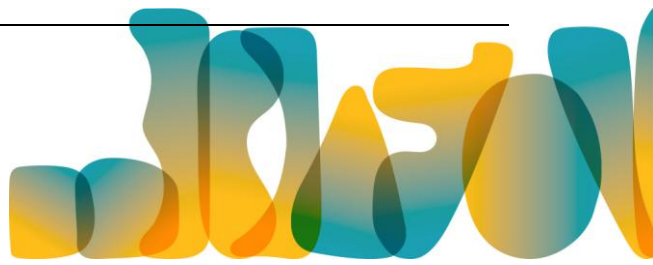
Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor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

Categorie	Durata de viață
Cladiri si constructii	8-40 ani
Echipamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	2-15 ani
Mobilier si echipament de birou	3-15 ani

Deprecierea

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

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.8. Investiții imobiliare – IAS 40

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

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

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

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

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

Valoarea justa a unei investitii imobiliare este determinata in urma unei evaluari efectuate de catre un evaluator independent certificat care are experienta relevanta in evaluarea de proprietati imobiliare similare.

După recunoașterea inițială, o entitate care alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă.

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

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

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

Activele immobilizate din categoria investitii imobiliare, detinute de societate sunt prezentate in Nota 12 la situatiile financiare.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.9. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

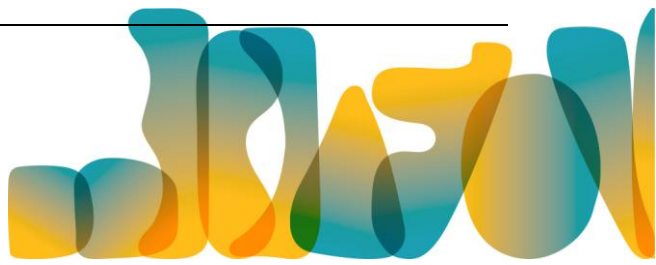
Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție. Iesirea din gestiune a stocurilor de produse finite se face utilizând metoda CMP.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

2.10. Active circulante în conformitate cu IFRS 5

Activele clasificate drept deținute pentru vânzare sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Activele imobilizate și grupurile destinate vânzării sunt clasificate drept deținute pentru vânzare dacă valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o operațiune de vânzare, și nu prin utilizarea lor în formă continuă.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.10. Active circulante in conformitate cu IFRS 5 (continuare)

O astfel de clasificare are la bază ipotezele că vânzarea are o probabilitate ridicată și că activul sau grupul destinat vânzării este disponibil pentru vânzarea imediată și în forma în care se prezintă la momentul respectiv. Pentru ca vânzarea să fie foarte probabilă conducerea trebuie să își fi luat angajamentul de a vinde și trebuie să se fi lansat un plan activ de găsire a unui cumpărător, tranzacția se așteaptă că va îndeplini criteriile de recunoaștere ca vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării (cu excepția cazului în care sunt îndeplinite anumite condiții), activul trebuie să fie în mod activ promovat la un preț corelat în mod rezonabil cu valoarea sa justă, și este puțin probabil să aibă loc modificări semnificative ale planului de vânzare sau ca planul să fie întrerupt. Imobilizările corporale și necorporale încetează a mai fi amortizate odată ce au fost clasificate ca active deținute pentru vânzare.

2.11. Active financiare

Clasificare active financiare

IFRS 9 prevede o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare și caracteristicile fluxurilor de numerar.

Modelul de afaceri folosit de Societate pentru gestionarea activelor sale financiare este cel care presupune colectarea fluxurilor de numerar contractuale.

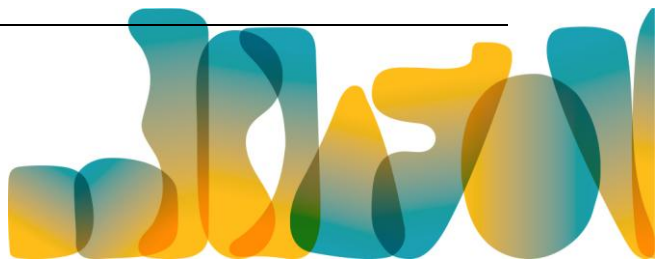
Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate pentru a obține fluxuri de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului. Aceasta înseamnă că Societatea gestionează activele deținute în portofoliu pentru a colecta acele fluxuri de numerar contractuale (în loc să gestioneze rentabilitatea generală a portofoliului atât prin deținerea, cât și prin vânzarea activelor).

Activele deținute în cadrul acestui model de afaceri nu sunt păstrate în mod necesar până când acestea ajung la scadență, sunt posibile și vânzări cu „frecvență rară”, atunci când riscul de credit al instrumentelor respective a crescut.

Analiza caracteristicilor fluxului de numerar (test SPPI)

Testul SPPI reprezintă analiza termenilor contractuali al activelor financiare în scopul identificării dacă fluxurile de numerar reprezintă doar plăți de principal și dobândă corespunzătoare principalului.

IFRS 9 include trei categorii pentru clasificarea activelor financiare: măsurate la cost amortizat, măsurate la valoarea justă prin rezultatul global și măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.11. Active financiare (continuare)

Analiza caracteristicilor fluxului de numerar (test SPPI) (continuare)

Clasificarea și evaluarea activelor financiare depind de rezultatele platilor exclusive de principal si dobanzi (Solely Payments of Principal and Interest – SPPI) și de testul aferent modelului de afaceri (a se vedea sectiunea privind activele financiare din nota 3). Societatea determină modelul de afaceri la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate pentru a atinge un obiectiv de afaceri specific. Această evaluare include raționamentul care reflectă toate dovezile relevante, inclusiv modul în care performanța activelor este evaluată și măsurată, riscurile care afectează performanța activelor și modul în care acestea sunt gestionate, și modul în care administratorii activelor sunt compensați. Societatea monitorizează activele financiare măsurate la cost amortizat care sunt scoase din evidenta înainte de scadență pentru a înțelege motivul cedarii lor și dacă motivele sunt în concordanță cu obiectivul afacerii pentru care activul a fost deținut. Monitorizarea face parte din procesul de evaluare continuă a companiei asupra modelului de afaceri si daca activele financiare rămase in portofoliu continuă să fie adecvate, iar dacă nu sunt adecvate, sau dacă a existat o schimbare a modelului de afaceri, se schimbă și prospectiva clasificării acestor active. Nu a fost cazul de astfel de modificări în perioadele prezentate.

Evaluarea inițială a activelor financiare

Activele financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument.

Societatea recunoaste numerarul si echivalentele de numerar, depozitele de numerar si creantele la costul de tranzactionare.

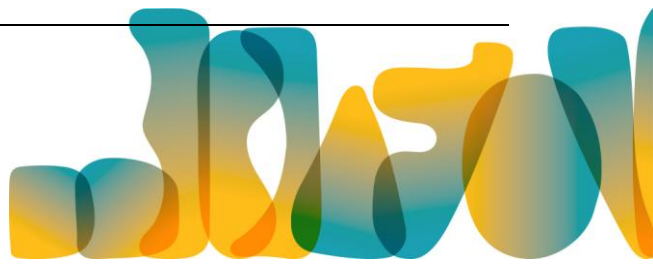
Evaluarea ulterioară a activelor financiare

Societatea isi evalueaza Activele financiare (ex: creanțele comerciale si depozitele bancare) la cost amortizat.

Costul amortizat al unui activ reprezintă valoarea la care activul este măsurat la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.11. Active financiare (continuare)

Alte active financiare

Alte active financiare la cost amortizat sunt depozitele bancare cu o scadență inițială mai mare de 3 luni, numerarul și conturile bancare.

Creanțe

Creantele reprezintă active financiare deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra respectivele active pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale și ale caror termeni contractuali dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă.

Creantele cuprind creantele comerciale și alte creante. Sunt constituite în principal din clienți și conturi asimilate care includ facturi emise la valoarea nominală și creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate în perioada ulterioară sfârșitului de perioadă.

Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Din cauza lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societății a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și considera că această estimare este rezonabilă în circumstanțele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unor estimări atât individuale cât și colective, așa cum este prezentat în Nota 3.

Creantele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată. Ulterior, Societatea recunoaște pierderile de credit așteptate, conform prevederilor IFRS 9 și sunt clasificate ca fiind măsurate la cost amortizat.

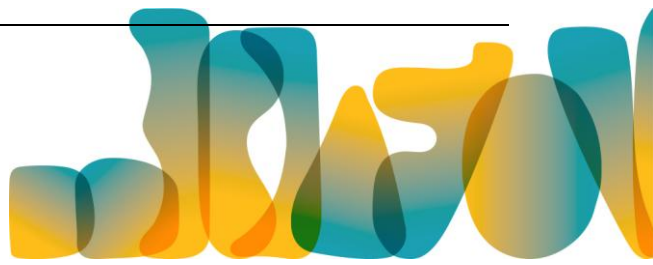
Identificarea și evaluarea pierderii de credit așteptată

Valoarea contabilă a unui activ poate fi redusă de către Societate prin utilizarea unui cont de provizioane pentru orice pierderi de credit preconizate. Pierderile de credit preconizate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Măsurare

Pentru creante comerciale, metoda utilizată de companie pentru măsurarea ECL-urilor este metoda simplificată. Astfel, estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări și ipoteze formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor care nu pot fi obținute din alte surse de informații.

Societatea are un număr redus de clienți activi și efectuează o analiză individuală privind recuperarea creanțelor comerciale și a altor creanțe.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.11. Active financiare (continuare)

Analiza individuala

Societatea realizeaza individual analize ale gradului de recuperare a creantelor comerciale si a altor creante, pe baza intarzierilor raportate la scadenta conform facturilor/alte documente si a stadiului litigiului (daca exista un astfel de caz). Pentru toti clientii in litigiu si pentru creantele restante de peste 120 de zile se inregistreaza un provizion de 100% din valoarea bruta.

Pierderea de credit aşteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societatii și toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște o depreciere a creanțelor constituite anterior la momentul recuperării integral sau proporțional cu partea recuperată.

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ, sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar, printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ.

2.12. Datorii financiare

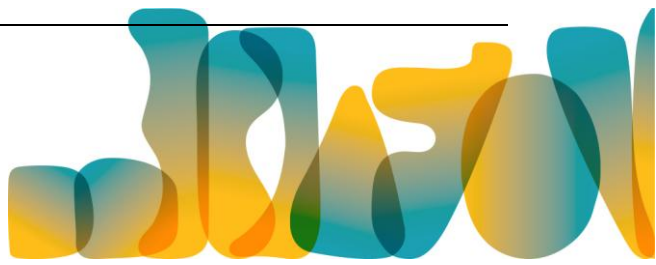
Datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului (data tranzacției). Datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă, minus, în cazul datoriilor financiare care nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției datoriilor financiare respective.

Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate initial valoarea justa si ulterior evaluate utilizand metoda dobanzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă Societatea intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.12. Datorii financiare (continuare)

Derecunoastere

O entitate derecunoaște o datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) din situația poziției financiare atunci când și numai atunci când aceasta este decontată, adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră.

2.13. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii stabileste un model in cinci pasi pentru a recunoaste si inregistra veniturile rezultate din contractele cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in suma care reflecta contravaloarea la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre client.

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand controlul asupra bunurilor este transferat clientului la o suma care reflecta contravaloarea la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul bunurilor.

Societatea recunoaste veniturile in momentul in care produsele sunt livrate din depozit catre clienti (ex-works).

Veniturile sunt recunoscute net de dicounturile comerciale oferite clientilor.

Alte venituri din exploatare includ venituri/castiguri din toate celelalte activitati de exploatare care nu sunt legate de activitatile obisnuite ale Societatii, cum ar fi castigurile/pierderile din vanzari de active.

2.13.2. Recunoasterea 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.

2.14. 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.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.14. Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” (continuare)

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.

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

- litigii;
- beneficiile angajaților;
- alte provizioane.

Provizioanele pentru litigii sunt constituite în baza deciziilor instanțelor de judecată în timp ce provizioanele pentru beneficiile angajaților sunt estimate în funcție de prevederile contractuale și de decizia conducerii de a acorda anumite beneficii.

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 “platești pe parcurs”).

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



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.15. Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților (continuare)

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului Societatea nu avea incheiat un acord formal cu reprezentantii salariatilor.

Societatea contracteaza un actuar certificat in fiecare an pentru a efectua un calcul actuarial-statistic care are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care salariatul a contribuit la realizarea veniturilor companiei. Impartirea obligatiilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung este efectuata in baza raportului furnizat de actuar.

2.16. Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea aplica prevederile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală.

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

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

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

- a. are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b. creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate 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. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.18. Capital si rezerve

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

Entitatea s-a înființat în baza Hotărârii de Guvern nr. 1224/1990 privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni în industrie și funcționează conform Legii nr. 31/1990 societăților, Republicată.

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

2.19. Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile împrumutului 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 împrumutului 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. Parti afiliate

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

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

Personalul-cheie din conducere este reprezentat de către directorul general și de către membrii Consiliului de Administrație. Tranzacțiile cu personalul cheie exclud beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6 “Cheltuieli cu personalul”.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.21. Parti afiliate (continuare)

O entitate este afiliata Societatii daca întruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluasi grup (ceea ce înseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri în participatie ale aceluasi tert;
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezinta ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare;
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata în comun de o persoana afiliata;
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.22. Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societatii care se implica in segmente de activitate din care poate obtine venituri si inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte parti ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt urmarite in mod regulat de catre conducerea Societatii pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctiv. Societatea nu detine segmente geografice sau de activitate semnificative conform IFRS 8, „Segmente operationale” si nu are o structura de conducere si raportare interna impartitata pe segmente.

Veniturile principale descrise la nota 4 sunt toate in legatura cu obiectele principale de activitate ale societatii (veniturile din vanzarea de produse finite si marfuri reprezinta activitatea principala a societatii si sunt analizate impreuna de catre conducerea acesteia).



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

2.23. Modificări aduse politicilor contabile

Amendamente la standardul de contabilitate IFRS, care sunt în vigoare pentru anul curent

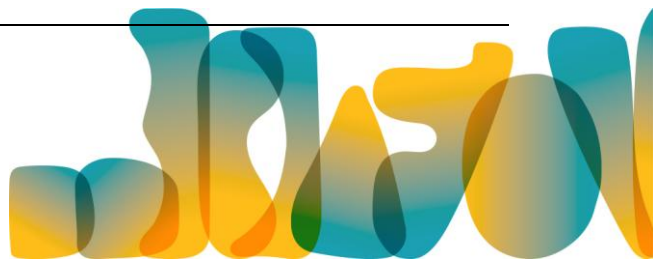
În primele trei luni ale anului 2026, Biofarm SA a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2026. Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

Standard de contabilitate	Titlu	Data intrării în vigoare stabilită de IASB
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare	1 ianuarie 2026
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale	1 ianuarie 2026
Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7	Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11	1 ianuarie 2026

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de standardele de contabilitate IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data prezentelor situații financiare:

Standard de contabilitate	Titlu	Stadiu adoptare UE
IFRS 18	Prezentare și dezvăluire de informații în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 19 cu amendamentele ulterioare	Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

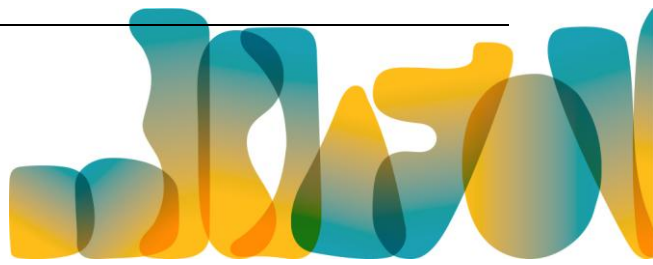
2.23. Modificări aduse politicilor contabile (continuare)

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

Standard de contabilitate	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 21	Tranziția la o monedă de prezentare hiperinflaționistă (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Biofarm SA anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Biofarm SA în viitor.

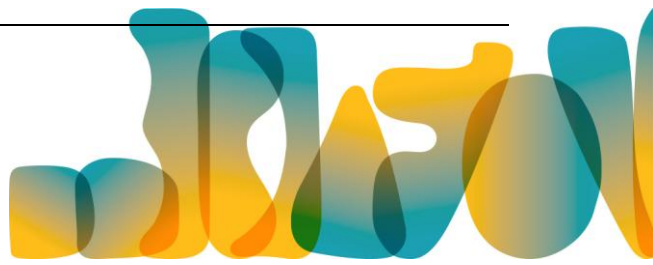
Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată. Conform estimărilor Biofarm SA, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare **conform IAS 39: Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

ANEXĂ: SCURTĂ DESCRIERE A STANDARDELOR NOI ȘI A AMENDAMENTELOR LA STANDARDELE EXISTENTE

- **IFRS 18 Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare** emis de IASB în 9 aprilie 2024 va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. Standardul introduce trei seturi de cerințe noi pentru ca societățile să-și îmbunătățească raportarea performanței financiare și pentru a da investitorilor o bază mai bună de analizare și comparare a companiilor. Principalele modificări în noul standard față de IAS 1 se referă la: (a) introducerea de categorii (operațiuni de exploatare, de investiții, de finanțare, referitoare la impozitul pe profit și întrerupte) și de sub-totaluri definite în situația profitului sau a pierderii; (b) introducerea de cerințe pentru îmbunătățirea agregărilor și a dezagregărilor; (c) introducerea de informații privind Măsurile de performanță stabilite de conducere (MPC-uri) în notele la situațiile financiare.
- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică:** informații de furnizat emis de IASB în 9 mai 2024 și modificat de IASB în 21 august 2025. Standardul permite filialelor să ofere informații restrânse atunci când aplică Standardele de Contabilitate IFRS în situațiile financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele eligibile și stabilește cerințele de furnizare de informații pentru filialele care aleg să îl aplice.
- **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar** – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar:** Tranziția la o monedă de prezentare hiperinflaționistă emise de IASB în 13 noiembrie 2025. Amendamentele clarifică modul în care societățile trebuie să treacă de la o monedă non-hiperinflaționistă la o monedă hiperinflaționistă în situațiile financiare.
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7** - Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare emise de IASB în 30 mai 2024. Amendamentele clarifică clasificarea activelor financiare care au caracteristici de mediu, sociale, de guvernare corporativă (ESG) și similare. Amendamentele clarifică și data la care un activ sau o datorie financiară este derecunoscut(ă) și introduce cerințe suplimentare de prezentare cu privire la investițiile în instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele financiare care au caracteristici contingente.



2. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL (continuare)

ANEXĂ: SCURTĂ DESCRIERE A STANDARDELOR NOI ȘI A AMENDAMENTELOR LA STANDARDELE EXISTENTE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7** – Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale emise de IASB în 18 decembrie 2024. Cerințele de uz propriu din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să includă factorii pe care o entitate trebuie să-i ia în calcul atunci când aplică IFRS 9:2.4 în contractele de achiziție și livrare de energie electrică din surse regenerabile pentru care sursa de producere a energiei electrice depinde de condițiile naturale. Dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să permită unei entități care aplică un contract de energie electrică din surse regenerabile care depind de condițiile naturale, specificat drept element de acoperire împotriva riscurilor să desemneze un volum variabil de tranzacții de energie electrică previzionate ca fiind instrumentul acoperit împotriva riscurilor dacă sunt îndeplinite anumite criterii și să evalueze elementul acoperit împotriva riscurilor folosind același ipoteze legate de volum ca cele folosite pentru elementul de acoperire împotriva riscurilor. Amendamentele la IFRS 7 și IFRS 19 vor introduce cerințe de prezentare de informații cu privire la contractele de energie electrică dependente de condițiile naturale cu anumite caracteristici specificate.
- **Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7** - Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11 emise de IASB în 18 iulie 2024. Aceste amendamente includ clarificări, simplificări, corecții și modificări în următoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire a riscurilor adoptată de o entitate care adoptă standardele pentru prima dată (IFRS 1); (b) câștigul sau pierderea la scoaterea din gestiune (IFRS 7); (c) prezentarea diferenței amânate între valoarea justă și prețul de tranzacționare (IFRS 7); (d) introducerea și prezentările de informații privind riscul de credit (IFRS 7); (e) scoaterea din evidență a datoriilor de leasing de către locatar (IFRS 9); (f) prețul de tranzacționare (IFRS 9); (g) stabilirea unui „reprezentant de facto” (IFRS 10); (h) metoda bazată pe cost (IAS 7).
- **IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.



3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

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

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

Instrumente financiare principale

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

- Creanțe comerciale si alte creante
- Depozite la termen
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31 martie 26	31 decembrie 25
Creante comerciale si asimilate	147.225.378	149.360.226
Depozite la termen	25.000.000	55.000.000
Numerar și echivalente de numerar	206.507.688	115.246.134
Total	378.733.066	319.606.360

DATORII	La cost amortizat	
	31 martie 26	31 decembrie 25
Datorii comerciale si similare	78.724.819	69.110.333
Alte datorii	11.113.904	12.741.857
Total	89.838.723	81.852.190

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



3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Biofarm SA să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Societății.

Societatea aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor se efectuează astfel încât creditul comercial acordat este corespunzător și monitorizează în mod continuu vechimea creanțelor. In acest sens, au fost luate masuri de verificarea bonitatii clientilor si expunerii Societatii la riscul de credit, precum si de asigurare a creantelor cu societati specializate. La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

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

Perioada de incasare a creantelor nete este in medie la 122 zile. Biofarm SA a reusit sa-si asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Structura pe vechime a creantelor se gaseste la Nota 15.

Societatea consideră următoarele ca fiind un eveniment de nerambursare în scopul administrării interne a riscului de credit, deoarece experiența istorică indică faptul că activele financiare care îndeplinesc oricare dintre următoarele criterii nu sunt, în general, recuperabile:

- Când există o încălcare a acordurilor financiare de către debitor;
- Informațiile dezvoltate intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să-și plătească creditorii, inclusiv Societatea, în totalitate (fără a ține cont de orice garanție deținută de Societate), de ex. când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în insolvență.

Indiferent de analiza de mai sus, Societatea consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 120 de zile în întârziere, cu excepția cazului în care societatea dispune de informații rezonabile și sustenabile pentru a demonstra că riscul de nerambursare nu este semnificativ.

Activele financiare provizionate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale Societatii, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituții bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.



3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Expunerea la riscul de credit

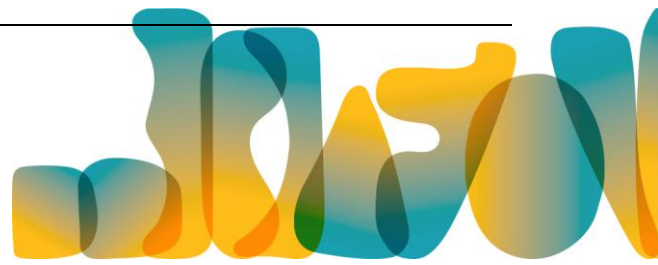
Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maxima la riscul de credit.
Expunerea maxima la riscul de credit la data raportării a fost:

	31 martie 26	31 decembrie 25
Creante comerciale brute	160.018.140	162.205.144
Pierderi de credit așteptate pentru creanțe	(12.792.762)	(12.844.918)
Creanțe comerciale nete	147.225.378	149.360.226
Alte creante	22.517.044	22.826.093
Depozite la termen	25.000.000	55.000.000
Numerar și echivalente de numerar	206.507.688	115.246.134
	401.250.110	342.432.453

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Biofarm SA să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare. În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate și analizate trimestrial și anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)**

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

	Valoare contabila	Valoare neactualizata	Sub 1 luna	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilă
31 martie 2026							
Active financiare							
Numerar și conturi curente	1.024.604	1.024.604	1.024.604	-	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	205.483.083	205.483.083	175.483.083	30.000.000	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	25.000.000	25.000.000	-	25.000.000	-	-	-
Creante comerciale	144.484.034	144.484.034	46.229.967	68.181.491	30.072.576	-	-
Alte creante	23.010.958	23.010.958	-	-	-	-	23.010.958
Dobanda de incasat	2.247.431	2.247.431	1.430.139	817.292	-	-	-
Total active financiare	401.250.110	401.250.110	224.167.793	123.998.783	30.072.576	-	23.010.958
Datorii financiare							
Datorii comerciale si alte datorii	78.724.819	78.724.819	45.304.650	22.762.902	9.646.172	1.011.095	-
Alte datorii	11.113.904	11.113.904	1.793.334	309.220	-	-	9.011.350
Total datorii financiare	89.838.723	89.838.723	47.097.984	23.072.122	9.646.172	1.011.095	9.011.350



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)**

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

	Valoare contabila	Valoare neactualizata	Sub 1 luna	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2025							
Active financiare							
Numerar și conturi curente	3.711.150	3.711.150	3.711.150	-	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	111.534.984	111.534.984	41.534.984	70.000.000	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	55.000.000	55.000.000	30.000.000	-	25.000.000	-	-
Creante comerciale	147.378.855	147.378.855	72.365.029	53.873.346	21.140.480	-	-
Alte creante	23.288.541	23.288.541	-	-	-	-	23.288.541
Dobanda de incasat	1.518.923	1.518.923	412.075	841.014	265.834	-	-
Total active financiare	342.432.453	342.432.453	148.023.238	124.714.360	46.406.314	-	23.288.541
Datorii financiare							
Datorii comerciale si alte datorii	69.110.333	69.110.333	16.307.704	28.206.653	23.839.518	756.458	-
Alte datorii	12.741.857	12.741.857	2.166.157	1.536.976	-	-	9.038.724
Total datorii financiare	81.852.190	81.852.190	18.473.861	29.743.629	23.839.518	756.458	9.038.724



3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Lichidități bancare

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

Riscul de piata

Economia românească se află în continuă dezvoltare, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar

Biofarm SA este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile si disponibilitatile sale care sunt denumite în alte monede decât moneda funcțională a Societății. Totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

La 31 martie 2026 expunerea netă a Societatii la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

31 martie 2026	EUR (1EUR = 5,0988)	USD (1USD=4,4463)	GBP (1GBP=5,8749)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	240.054	8.643	320	231.258.671	231.507.688
Creante comerciale si alte creante	1.691.767	(1.331)	-	168.051.986	169.742.422
Total active financiare	1.931.821	7.312	320	399.310.657	401.250.110
31 martie 2026	EUR (1EUR = 5,0988)	USD (1USD=4,4463)	GBP (1GBP=5,8749)	RON 1 RON	TOTAL
Datorii comerciale si alte datorii	13.862.852	632.668	141	75.343.062	89.838.723
Total datorii financiare	13.862.852	632.668	141	75.343.062	89.838.723
31 decembrie 2025	EUR (1EUR = 5,0985)	USD (1USD=4,3417)	GBP (1GBP=5,8335)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	1.298.840	1.593.018	317	167.353.959	170.246.135
Creante comerciale si alte creante	2.277.810	(1.299)	-	169.909.807	172.186.318
Total active financiare	3.576.651	1.591.719	317	337.263.766	342.432.453
31 decembrie 2025	EUR (1EUR = 5,0985)	USD (1USD=4,3417)	GBP (1GBP=5,8335)	RON 1 RON	TOTAL
Datorii comerciale si alte datorii	15.510.697	1.218.537	140	65.122.816	81.852.190
Total datorii financiare	15.510.697	1.218.537	140	65.122.816	81.852.190



3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatiile rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Gestionarea capitalului

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optima a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

Conducerea Societatii nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de actionari si a obligatiilor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind suficient pentru a acoperi platile din perioada urmatoare.

4. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Venituri din vanzari	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Vanzari de produse finite	135.183.403	140.940.984
Vanzari de marfuri	9.740.586	7.365.726
Venituri din vanzare deseuri	1.914	1.146
Reduceri comerciale	(52.435.163)	(53.227.973)
TOTAL	92.490.740	95.079.883

Venituri interne/export	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Venituri din vanzari interne nete	91.034.093	92.930.323
Venituri din vanzari la export nete	1.456.647	2.149.560
	92.490.740	95.079.883

Cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitorii farmaceutici (pentru piata interna). O parte din produsele puse pe piata de catre Biofarm sunt produse de catre terte parti iar veniturile din vanzarea acestor produse sunt clasificate ca "Vanzari de marfuri".

Vanzarile nete la export in primul trimestru al anului 2026 au fost de 1.456.647 lei (2025: 2.149.560 lei), reprezentand aproximativ 2% din vanzarile totale nete ale Biofarm S.A.



5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Venituri din chirii	2.100	2.100
Venituri nete din vanzarea de active	1.351.461	-
Diferente de curs valutar	10.108	-
Alte venituri din exploatare	331	20.159
TOTAL	1.364.000	22.259

In baza Contractului de Vanzare – Cumparare avand ca obiect instrainarea terenului detinut in Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40- 42, Sectorul 1, Bucuresti, catre Iancu de Hunedoara Residence S.R.L., societatea a obtinut un venit net din vanzarea Activelor detinute in vederea vanzarii in valoare de 1.351.461 lei

La data de 31.03.2025, Biofarm S.A. a inregistrat cheltuieli din diferentele de curs valutar prezentate la Nota 8 Alte cheltuieli de exploatare.

6. MATERII PRIME, CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele si marfurile au urmatoarea componenta:

Materii prime, consumabile si marfuri	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Materii prime	8.526.743	7.045.440
Materiale auxiliare	4.868.347	4.231.401
Marfuri	1.608.502	1.299.436
Obiecte de inventar	90.696	13.038
Alte consumabile	381.937	307.825
TOTAL	15.476.225	12.897.140



7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Salarii	12.969.347	11.305.779
Taxe si contributii sociale	537.003	559.005
Alte beneficii	2.088.864	1.991.766
TOTAL	15.595.214	13.856.550

Societatea e condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 Societatilor, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al Biofarm S.A.

Personalul-cheie din conducere este reprezentat de catre directorul general si de catre membrii Consiliului de Administratie.

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

Descriere	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Contracte Consiliu de Administratie si Director General	757.541	674.360
TOTAL	757.541	674.360



8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Utilitati	2.268.336	2.288.035
Reparatii	746.822	379.114
Servicii logistice si chirie	244.744	192.198
Asigurari	373.439	351.308
Comisioane bancare	7.073	8.788
Publicitate si promovare produse	15.092.334	15.777.027
Deplasari si transport	282.130	415.241
Posta si telecomunicatii	80.879	89.651
Alte servicii prestate de terti	3.038.203	2.572.433
Alte impozite si taxe	902.277	936.883
Cheltuieli din cedarea activelor	5.843	-
Ajustari stocuri	-	-
Donatii si subventii	181.750	480.620
Diferente de curs valutar	-	121.652
Alte cheltuieli de exploatare	4.988	2.606
Provizioane litigii	44.950	44.722
TOTAL	23.273.768	23.660.278

9. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Venituri / (costuri) financiare nete	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Venituri din dobanzi	2.971.171	1.669.185
Costuri cu dobanzile	-	-
TOTAL	2.971.171	1.669.185



10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozitul pe profit	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Cheltuiala impozit pe profit curent	9.651.058	6.934.247
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(3.748.368)	(1.348.815)
TOTAL	5.902.690	5.585.432

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

Denumire indicatori	Pentru perioada de 3 luni incheiata la	
	31 martie 26	31 martie 25
Venituri si elemente similare veniturilor	123.914.480	95.725.042
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	(85.480.124)	(57.814.306)
Rezultat contabil	38.434.356	37.910.736
Deduceri (amortizare fiscala)	(5.728.392)	(4.502.916)
Cheltuieli nedeductibile/ (Venituri neimpozabile)	28.749.086	12.935.100
Rezultat fiscal	61.455.050	46.342.920
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	9.832.808	7.414.867
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	(181.750)	(480.620)
Total impozit pe profit	9.651.058	6.934.247
Cota reala de impunere	16%	15%



10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

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

Impozit amanat (cheltuiala)/venit:

	31 martie 26	31 martie 25
Active		
Datorii salariale	329.471	260.030
Ajustari de depreciere Active circulante	-	-
Ajustari de Depreciere Creante incerte	-	-
Obligatii contractuale nefacturate	(169.360)	1.839.800
Alte datorii	(169.874)	(727.010)
	(9.763)	1.372.820
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	3.758.131	(24.005)
TOTAL	3.748.368	1.348.815

11. REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru perioada de 3 luni incheiat la	
	31 martie 26	31 martie 25
Profit net (A)	32.531.666	32.325.304
Numar de actiuni ordinare (B)	985.375.350	985.375.350
Actiuni proprii detinute (C)	8126	8.126
Rezultatul pe actiune (A/(B-C))	0,0330	0,0328

La 31 martie 2026 societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofatul Tautu nr. 99.

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

In conformitate cu prevederile Art. 1 al Hotararii de Guvern nr. 834/1991, societatea a solicitat obtinerea certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenului, pentru terenurile necesare desfasurarii activitatii conform obiectului de activitate.

Valoarea terenului pentru care se va obtine certificat de atestare a dreptului de proprietate va fi stabilita in baza prevederilor legale. Cu valoarea terenurilor se va majora capitalul social al Societatii iar actiunile vor intra in proprietatea Statului.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)**

12.IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
31 decembrie 2024	12.593.537	66.665.648	173.376.062	4.126.162	50.771.769	307.533.177
Achizitii	56.007	162.686	-	-	12.988.345	13.207.038
Iesiri	-	-	(6.151.796)	(27.047)	-	(6.178.843)
Transferuri	-	-	52.217.305	456.693	(52.673.998)	-
31 decembrie 2025	12.649.544	66.828.334	219.441.571	4.555.808	11.086.116	314.561.372
Achizitii	-	390	-	-	7.123.558	7.123.948
Iesiri	-	(8.403)	(29.964)	-	-	(38.367)
Transferuri	-	-	3.843.897	47.107	(3.891.004)	-
31 martie 2026	12.649.544	66.820.321	223.255.504	4.602.915	14.318.670	321.646.953
AMORTIZARE SI AJUSTARI						
31 decembrie 2024	138.504	3.785.727	100.063.794	2.660.086	794.655	107.442.765
Costul perioadei	39.201	3.860.939	13.899.664	432.359	-	18.232.163
Iesiri / Transferuri	-	-	(6.151.796)	(25.657)	-	(6.177.453)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2025	177.705	7.646.666	107.811.662	3.066.788	794.655	119.497.476
Costul perioadei	11.282	968.059	4.391.197	115.159	-	5.485.696
Iesiri / Transferuri	-	(2.560)	(29.964)	-	-	(32.524)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
31 martie 2026	188.987	8.612.164	112.172.895	3.181.947	794.655	124.950.648
Ajustare de depreciere	-	-	(97.361)	-	(957.636)	(1.054.997)
Ajustare de depreciere 2024	-	-	97.361	-	37.330	134.691
Total ajustari	-	-	-	-	(920.306)	(920.306)
VALORI NETE						
31 decembrie 2024	12.455.033	62.879.921	73.312.268	1.466.076	49.056.809	199.170.107
31 decembrie 2025	12.471.839	59.181.668	111.629.909	1.489.020	9.371.155	194.143.591
31 martie 2026	12.460.557	58.208.157	111.082.608	1.420.968	12.603.708	195.775.998



12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Reevaluare active imobilizate

Cladirile si terenurile sunt reevaluate cu regularitate astfel incat valoarea de piata sa nu difere semnificativ de valoarea contabila. Ultima evaluarea a fost facuta la data de 31.12.2023, cand terenurile si cladirile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre un membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR). Terenurile si cladirile sunt prezentate in bilant la valoare justa, estimată in funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile de pe piata.

Terenuri

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

Terenuri-investitii imobiliare

La data de 31.12.2025, Biofarm S.A. a reevaluat terenul din Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40-42, sector 1. Conform raportului de reevaluare, terenul a fost reevaluat la valoarea de 23.598.383 Lei, astfel s-a inregistrat o apreciere in valoare de 10.820.683 Lei fata de valoarea prezentata de 12.777.700 Lei la 31.12.2024 si este prezentat la Nota 13, Investitii imobiliare.

La data de 11 februarie 2026, BIOFARM S.A., in baza Contractului de Vanzare – Cumparare avand ca obiect instrainarea terenului detinut in Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40- 42, Sectorul 1, Bucuresti, catre Iancu de Hunedoara Residence S.R.L., vinde terenul prezentat in categoria „Active detinute in vederea vanzarii ”.

Constructii

Rezultatul raportului de reevaluare al constructiilor aflate in proprietatea Biofarm S.A. a fost inregistrat in situatiile financiare la data de 31.12.2023 intrucat acesta a prezentat o diferenta semnificativa, respectiv o valoare justa 64.975.431 Lei comparata cu valoarea contabila de 58.602.194 Lei.



12. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in primele trei luni ale anului 2026 de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de Biofarm SA asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Avansuri immobilizari in curs

La data situatiilor financiare, Biofarm SA avea platite avansuri pentru immobilizari corporale in curs in valoare de 672.720 Lei.

Casari mijloace fixe si ajustari deprecieri constituite

In primul trimestru al anului 2026 nu au fost constituite deprecieri suplimentare pentru mijloacele fixe aflate in patrimoniul Biofarm SA.

Litigii si drepturi de proprietate teren

Biofarm a fost infiintata in baza Hotararii de Guvern nr. 1224/1990. Biofarm a solicitat obtinerea titlului de proprietate asupra terenului din str. Logofatul Tautu nr. 99 in baza Hotararii de Guvern nr. 834/1991.

La 31 martie 2026, societatea nu detinea titlu de proprietate asupra terenului in folosinta din str. Logofatul Tautu nr. 99.

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

Pentru litigiile comerciale aflate pe rolul instantelor de judecata in care este implicata societatea Biofarm S.A., luand in considerare sentintele din anii 2024 si 2025 a fost constituit un provizion in valoare de 1.839.934 lei.



13. INVESTITII IMOBILIARE

Terenul detinut de catre Biofarm S.A. in Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, sector 1, a fost considerat Investitie imobiliara la data de 31 decembrie 2025, nefiind utilizat de companie pentru desfasurarea activitatii de exploatare, scopul detinerii fiind acela de apreciere de capital. Metoda de reevaluare este prezentata in politicile contabile la nota 2.8.

La data de 11 februarie 2026, BIOFARM S.A., in baza Contractului de Vanzare – Cumparare avand ca obiect instrainarea terenului detinut in Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40- 42, Sectorul 1, Bucuresti, catre Iancu de Hunedoara Residence S.R.L., vinde terenul prezentat in categoria categoria " Active detinute in vederea vanzarii ".

	31 martie 26	31 decembrie 25
La începutul perioadei	-	12.777.700
Modificarea valorii juste	-	10.820.683
Reclasificare "Active detinute in vederea vanzarii"	-	(23.598.383)
La sfârșitul perioadei	-	-

14. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale includ in principal licente software pentru diferite aplicatii IT si drepturi de punere in piata a unor produse fabricate la terti.

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

	31 martie 26	31 decembrie 25
Cost		
Sold initial	4.674.139	3.211.684
Intrari	142.051	1.462.455
Iesiri	-	-
Sold final	4.816.190	4.674.139
Amortizare/ajustari de depreciere		
Sold initial	(2.288.445)	(1.992.919)
Costul perioadei	(102.165)	(295.526)
Iesiri	-	-
Sold final	(2.390.610)	(2.288.445)
Valoare neta	2.425.580	2.385.694



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de si pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)**

15. STOCURI

Stocuri	31 martie 26	31 decembrie 25
Materii prime si consumabile	36.560.340	38.939.912
Ajustari materii prime si consumabile	(1.050.050)	(1.050.050)
Productia in curs si semifabricate	4.402.531	1.964.648
Ajustari productie in curs	(161.831)	(161.831)
Produce finite	22.024.144	22.892.500
Ajustari produse finite	(1.191.082)	(1.191.082)
Marfuri	2.943.243	2.905.053
Ajustari marfuri	(609.587)	(609.587)
TOTAL	62.917.708	63.689.563

15.1 ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

Terenul detinut de catre Biofarm S.A. in Bucuresti, Bd-ul Iancu de Hunedoara, sector 1, prezentate in categoria "Active detinute in vederea vanzarii" la data de 11 februarie 2026 este vandut in baza Contractului de Vanzare – Cumparare avand ca obiect instrainarea terenului detinut in Bd. Iancu de Hunedoara nr. 40- 42, Sectorul 1 Bucuresti, catre Iancu de Hunedoara Residence S.R.L.

	31 martie 26	31 decembrie 25
La începutul perioadei	23.598.383	-
Reclasificare din "Investitii imobiliare"	-	23.598.383
Vanzare	(23.598.383)	-
La sfârșitul perioadei	-	23.598.383



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI DE ALTA NATURA

Descriere	31 martie 26	31 decembrie 25
Creanțe comerciale	157.050.872	159.945.694
Ajustări pentru creanțe comerciale	(12.566.839)	(12.566.839)
Debitori diverși și alte creanțe	655.462	623.996
Ajustări pentru alte creanțe	(161.548)	(161.548)
Dobanda de încasat depozite bancare	2.247.431	1.518.922
Total active financiare altele decât numerarul	147.225.378	149.360.226
Alte creanțe față de Bugetul de Stat	19.268.306	19.785.111
Avansuri	1.074.149	1.910.442
Cheltuieli în avans	2.174.589	1.130.540
TOTAL	169.742.422	172.186.318

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 gătat sau scontat creanțele comerciale.

Analiza vechimii	31 martie 26	31 decembrie 25
Creanțe nescadente	131.955.490	127.475.923
<i>Creanțe restante ajustate:</i>		
pană la 3 luni	15.269.888	21.884.303
între 3 și 6 luni	-	-
între 6 și 12 luni	-	-
peste 12 luni	12.728.386	12.728.386
TOTAL	159.953.764	162.088.612

La 31 martie 2026 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold clienți care e improbabil a mai fi încasat de către societate în valoare de 12.728.386 lei.

Ajustări clienți și alte creanțe	31 martie 26	31 decembrie 25
La începutul perioadei	12.728.386	12.728.386
Constituite	-	-
Anulare ajustări	-	-
La sfârșitul perioadei	12.728.386	12.728.386



16. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA (continuare)

Societatea are un numar redus de clienti activi si efectuează o analiză individuala pentru recuperarea creanțelor comerciale și a altor creanțe. In primul trimestru al anului 2026 Biofarm S.A. a asigurat creantele societatii prin incheierea unei polite de asigurare.

Analiza individuala: Societatea realizeaza individual analize ale gradului de recuperare a creantelor comerciale si a altor creante, pe baza stadiului litigiului si a intarzierilor raportate la scadenta conform facturilor/alte documente. Pentru toti clientii in litigiu si pentru creantele restante de peste 120 de zile se inregistreaza un provizion de 100% din valoarea bruta.

Conform IFRS 9, societatea a analizat soldurile tuturor clientilor si a decis sa nu constituie nici o ajustare de depreciere suplimentara la data de 31 martie 2026 fata de 31 decembrie 2025.

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR SI DEPOZITE LA TERMEN

Depozitele la termen includ depozite de numerar constituite la banci cu o scadenta de minim 3 luni:

Depozite la termen	31 martie 26	31 decembrie 25
Depozite la termen	25.000.000	62.000.000
TOTAL	25.000.000	62.000.000

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

Numerar si echivalente numerar	31 martie 26	31 decembrie 25
Disponibil in banca	1.020.454	3.491.389
Numerar si echivalente numerar	1.191	1.020
Depozite	205.486.043	111.753.726
TOTAL	206.507.688	115.246.135



18. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Datorii comerciale si similare	31 martie 26	31 decembrie 25
Datorii comerciale	55.469.486	55.764.861
Furnizori de imobilizari	2.745.324	1.597.962
Datoria cu impozitul pe profit	6.432.577	-
Datorii in legatura cu salariatii	1.200.437	1.184.347
Concedii neefectuate	2.098.065	1.485.587
Bonusuri salariale	9.682.619	8.235.901
Beneficii acordate la pensionare	33.341	33.341
Garantii furnizori	1.011.095	756.458
Subventii pentru investitii- termen scurt	51.875	51.875
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	78.724.819	69.110.333
Impozite si contributii sociale	1.793.333	2.166.157
Alte datorii fiscale	309.221	1.536.976
Dividende	9.011.350	9.038.724
TOTAL	89.838.723	81.852.190

Datorii pe termen lung	31 martie 26	31 decembrie 25
Datorii pe termen lung *	1.134.198	1.134.198
Subventii pentru investitii- termen lung	505.781	518.750
Total	1.639.979	1.652.948

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



18. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA (CONTINUARE)

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

Obligatii salariale	Total
31 decembrie 25	1.167.539
Constituirii in perioada	-
Utilizari in perioada	-
31 martie 26	1.167.539
	Indemnizațiile de pensionare
Ipoteze	1.167.539
Valoarea prezenta a datoriei la 31.03.2026 (RON)	1.167.539
Procent de reducere +1%	1.068.494
Procent de reducere -1%	1.280.894
Rata de crestere salariala +1%	1.282.273
Rata de crestere salariala -1%	1.065.651
Longevitate + 1 an	1.162.544

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	31 martie 26	31 decembrie 25
Sold initial	10.614.057	13.829.393
Venituri/(cheltuieli) impozit amanat	3.748.368	(3.215.336)
Impozit amanat recunoscut in capitaluri	-	-
Sold final (activ)	14.362.425	10.614.057



19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT (continuare)

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

	31 martie 26	31 decembrie 25
Active		
Datorii salariale	2.071.601	1.742.130
Ajustari de depreciere Active circulante	482.008	482.008
Ajustari de Depreciere Creante incerte	198.899	198.899
Obligatii contractuale nefacturate	12.288.287	12.457.647
Alte datorii	1.627.346	1.797.220
	16.668.141	16.677.904
Datorii		
Imobilizari corporale-recunoscute in contul de profit si pierdere	(563.041)	(4.321.172)
Imobilizari corporale-recunoscute in capitaluri	(1.742.675)	(1.742.675)
	(2.305.716)	(6.063.847)
TOTAL	14.362.425	10.614.057

Impozitul amanat-datorii aferent imobilizarilor corporale recunoscut in contul de profit si pierdere este generat de diferenta temporara dintre baza fiscala si valoarea contabila a acestora intrucat Biofarm SA foloseste durate de viata contabile diferite fata de cele fiscale pentru amortizare. Impozitul amanat aferent imobilizarilor corporale recunoscut in capitaluri a fost generat de diferentele din reevaluare.

20. ALTE PROVIZIOANE

Alte provizioane

31 decembrie 24	5.091.352
Constituiiri in perioada	2.903.316
Utilizari in perioada	(2.975.000)
31 decembrie 25	5.019.668
Constituiiri in perioada	44.950
Utilizari in perioada	(682.100)
31 martie 26	4.382.518

Suma prezentata la Alte provizioane reprezinta cheltuieli provizionate pentru alte beneficii si pentru un litigiu aflat pe rol. Pentru unul dintre litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata in care este implicata societatea Biofarm S.A., luand in considerare sentintele emise pana la 31 martie 2026 a fost constituit un provizion in valoare de 1.839.934 lei.



21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2026 este de 98.537.535 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,1 lei/actiune. Societatea are un numar de 985.375.350 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Biofarm S.A. nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor.

22. INFORMATII REFERITOARE LA RASCUMPARAREA PROPRIILOR ACTIUNI

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

La 31 martie 2026, Biofarm S.A. detine 8.126 actiuni proprii.

23. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31 martie 26	31 decembrie 25
Rezerve reevaluare mijloace fixe	10.622.424	10.622.424
Rezerve legale	19.707.507	19.707.507
Alte rezerve	3.642.931	3.642.931
TOTAL	33.972.862	33.972.862

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

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile propria, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Incepand cu anul 2023 nu a mai fost constituita rezerva legala deoarece a fost atins pragul de minimum a cincea parte din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 martie 2026 rezerve aferente profiturilor reinvestite care pot fi distribuite cand mijloacele fixe pentru care s-a aplicat prevederea legala vor fi scoase din gestiune. In momentul distribuirii acestor rezerve vor fi impozitate.



24. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31 martie 26	31 decembrie 25
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	2.363.952	2.363.952
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	443.006	443.006
Rezultatul reportat provenit din aplicarea IFRS 15	(11.327.184)	(11.327.184)
Rezultatul report surplus rezerva reevaluare	31.752	31.752
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus	14.037.338	14.037.338
Rezultatul reportat	410.451.737	309.829.527
TOTAL	416.011.601	315.378.391

25. REPARTIZARE PROFIT CURENT PENTRU ANUL 2026

La data de 31 martie 2026 societatea Biofarm are un numar de 985.375.350 actiuni emise. Repartizarea profitul net Biofarm S.A. va fi aprobata de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

26. DATORII CONTINGENTE

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.

27. ANGAJAMENTE

Societatea nu are datorii catre institutiile de credit.

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

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare la data de 31 martie 2026 nu au fost auditate.



29. PARTILE AFILIATE

In primele 3 luni ale anului 2026 Biofarm SA a derulat tranzactii cu Vrancart SA Adjud care este detinuta in procent de 76,33% de catre LION CAPITAL S.A. Tranzactiile in aceasta perioada au totalizat 83.146 Lei (achizitii ambalaje). La 31 martie 2026 Biofarm SA are o datorie in valoare de 100.606 Lei catre Vrancart SA.

Am identificat si alte parti afiliate legate de cei doi actionari semnificativi (LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A. si LION CAPITAL S.A.). Societatea nu a avut tranzactii cu aceste entitati in ultimii doi ani financiari.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 28.04.2026 a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Biofarm S.A. in care s-au hotarat, printre altele, urmatoarele:

- Repartizarea profitului net realizat in anul 2025 si valoarea dividendului brut de 0,042 lei/actiune;
- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2026;
- Planul de investitii pentru anul 2026.

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de **4 mai 2026**

si semnate in numele acestuia de catre:
Andrei Hrebenciuc
Presedinte C.A.

Intocmite de:
Monica Claudia Dobrisan
Contabil sef



DECLARAȚIE
în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare la **31 martie 2026** pentru:

Entitatea: **BIOFARM S.A**

Cod unic de înregistrare: RO 341563

Judetul: 40-MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J1991000199407

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

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

Presedintele Consiliului de Administratie al S.C. BIOFARM S.A., domnul ANDREI HREBENCIUC, isi asuma raspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31 martie 2026 si confirma ca:

- a) situațiile financiare anuale au fost întocmite în conformitate cu reglementarile legale si Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile, oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie, conform reglementărilor contabile aplicabile;
- b) raportul administratorilor cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanței societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă;
- c) situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu standardele de raportare aplicabile și că acestea oferă o imagine fidelă a activelor, pasivelor, poziției financiare și a profitului sau pierderii societății.

Presedinte C.A.
Andrei Hrebenciuc

Contabil sef
Monica Claudia Dobrisan

