



RAPORT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2022

Elaborat în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

ROPHARMA SA

Sediul social: **Str.Iuliu Maniu nr.55.et.1, Brașov**

Numărul de telefon / fax: **0040 268 547230 / 0040 268 547231**

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: **J08/2886/25.10.2007**

Cod unic de înregistrare fiscală: **1962437**

Atribut fiscal: **RO**

Capitalul social subscris și vărsat: **51.126.741,30 lei**

Categoria, tipul, numărul și caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate:

Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central SA București, conform Contractului nr. 30861 încheiat în data de 09.09.2022;

Valoarea nominală, lei/acțiune: **0,10**;

Număr de acțiuni tranzacționate la categoria Standard BVB (**RPH**): **511.267.413**;

Valoarea de piață totală a acțiunilor Ropharma la 31 decembrie 2022: **95.607.006 lei**.

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

CUPRINS

1.	Analiza activității de bază a societății comerciale	1
1.2.	Descrierea activității de bază a societății comerciale	1
1.3.	Data înființării societății comerciale	1
1.4.	Achiziții sau înstrăinări de active	1
1.5.	Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății	1
1.6.	Elemente de evaluare principală	2
1.7.	Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale	3
1.8.	Evaluarea activității de achiziții marfă (sursă directă și indirectă)	4
1.9.	Evaluarea activității de vânzări	4
1.10.	Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.	4
1.11.	Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.	5
2.	Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei	5
3.	Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător	6
4.	Evaluarea activității societății privind managementul riscului	7
5.	Elemente de perspectivă privind activitatea societății	7
6.	Analiza activelor corporale la 31.12.2022.....	8
7.	Piața valorilor mobiliare emise de companie	8
8.	Conducerea societății comerciale.....	9
8.1.	Prezentarea administratorilor companiei:	9
8.2.	Participarea administratorilor la capitalul social al companiei	12
8.3.	Lista persoanelor afiliate companiei	12
8.4.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății	12
9.	Situația indicatorilor economico-financiarți	13
10.	Fluxurile de trezorerie	14
11.	Guvernanța corporativă	14
12.	Responsabilitate socială	15
13.	Declarația non-financiară.....	17
13.1.	Aspecte de mediu	17
13.2.	Aspecte privind asigurarea calitatii	19
13.3.	Aspecte de personal	19
13.4.	Aspecte sociale.....	20
13.5.	Etică și integritate	20
13.6.	Confidențialitatea și securitatea datelor cu caracter personal	20
14.	Activități din domeniul cercetării și dezvoltării	21
15.	Informații privind achizițiile propriilor acțiuni	21
16.	Existența de sucursale ale entității;	21
17.	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	21

1. Analiza activității de bază a societății comerciale

1.2. Descrierea activității de bază a societății comerciale

Ropharma SA a desfășurat în anul 2022 următoarele activități principale:

- Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate (CAEN 4773) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate (CAEN 4774) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate (CAEN 4775) (în unități de profil - farmacii);

1.3. Data înființării societății comerciale

Societatea a fost înființată în anul 1991, în baza Hotărârii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea lassyfarm SA, cu sediul în Iași, str. Smârdan, nr.19, anterior funcționând sub denumirea de Oficiul Farmaceutic Iași, al cărui proprietar era Statul român.

Ulterior, în baza Hotărârii AGEA nr. 3/28.08.2007 societatea și-a schimbat denumirea din lassyfarm SA în Ropharma SA mutându-și sediul din Iași în Brașov, str. Iuliu Maniu, nr. 55.

1.4. Achiziții sau înstrăinări de active

În decursul anului societatea a achiziționat 6 fonduri de comerț în vederea deschiderii unor farmacii în județele Harghita, Neamt, Vaslui, Bacau si Cluj si a vandut 2 fonduri de comert in judetul Neamt.

Societatea a înstrăinat 2 imobile situate în județele Harghita si Iasi.

Valoarea totală a investițiilor în anul 2022 a fost de 12.350.247 lei, din care:

- Achiziții de imobilizări corporale 4.768.297 lei;
- Imobilizări necorporale 7.581.950 lei;

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți, pe baza informațiilor de piață.

În urma reevaluării efectuate, investițiile imobiliare au înregistrat o creștere a valorii contabile nete (prezentată în situația rezultatului global la poziția *Alte venituri*) în cuantum de 2.374.131 lei iar surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale a fost în cuantum de 5.646.115 lei (înregistrat în *Rezerve din reevaluare*).

1.5. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

- Vânzările nete în anul 2022 au crescut față de anul 2021 cu 17,5%, ajungând la valoarea de 543.197.409 lei;
- În topul lanțurilor de farmacii Ropharma SA ocupă poziția 7;
- Numărul de unitati fizice eliberate pacienților prin rețeaua proprie de farmacii a avut o evoluție crescătoare (de la 12,9 milioane unitati in 2021 la 13,8 milioane unitati in 2022);
- S-a înregistrat o creștere anuală de 43,8 % a veniturilor realizate prin vânzarea produselor din portofoliul de producție al afiliaților, ajungând la 57.815.000 lei;
- În anul 2022, Ropharma SA a continuat dezvoltarea parteneriatului strategic cu producatorul italian Specchiasol pentru promovarea și vânzarea produselor prin farmaciile Ropharma;

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

1.6. Elemente de evaluare principală

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	/ Sold la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	473.602.596	555.532.758	81.930.162	17%
Rezultatul din exploatare	10.399.318	8.801.422	(1.597.896)	-15%
Profitul net	6,685,980	7.079.340	393.360	6%
Total active	427.322.941	488.990.919	61.667.978	14%
Total datorii	242.402.409	292.256.313	49.853.904	21%
Capitaluri proprii	184.920.532	196.734.606	11.814.074	6%
Rentabilitatea veniturilor	1.4%	1.3%		-0.1%
Grad de indatorare	57%	60%		3.0%
Rentabilitatea activelor	1.6%	1.4%		-0.1%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3.6%	3.6%		0.0%

În anul 2022 societatea a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare de 17%.

Creșterea de venituri pe segmentul principal de activitate a fost de 16% și a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice și datorită deschiderii unor noi farmacii.

Veniturile realizate în cadrul Programului national Cost-Volum-Rezultat (CVR) în anul 2022 au înregistrat po creștere semnificativă de 60%.

Valoarea înregistrată în 2022 a fost de aprox. 20,1 milioane lei, față de valoarea înregistrată în 2021 de 13 milioane lei.

Față de perioada precedentă, marja netă din vânzări în anul 2022 a înregistrat o creștere cu 13%, de la 86 milioane la 98 milioane lei.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2022 a înregistrat valoarea de 22,1 milioane lei (4% raportat la veniturile din exploatare) față de 23,7 milioane lei (5%) valoare înregistrată în perioada precedentă.

Ciclul operațional de conversie a numerarului a înregistrat o creștere de 7 zile, de la 143 zile la 151 zile pe fondul creșterii duratei de rotație a creanțelor (de la 89 zile la 96 zile) și creșterii duratei de rotație a stocurilor (de la 54 zile la 55 zile).

Față de perioada precedentă, profitul net în 2022 a înregistrat o creștere de 6% iar pe cale de consecință, combinată cu creșterea rezervelor din reevaluarea clădirilor și a terenurilor, valoarea capitalurilor proprii a înregistrat în anul 2022 o creștere de 6,4%.

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2021 și în T1 2022, compania Coface leader de piață în managementul riscului de credit, în cursul trimestrului II din 2022 a menținut nivelul riscului (**DRA – Debtor Risk Assessment**) pentru societate în categoria risc scăzut.

Obligațiile financiare ale societății au fost respectate neînregistrându-se restanțe la furnizori, bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau față de bugetul asigurărilor de sănătate și a fondurilor speciale.

1.7. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Produsele și serviciile principale

- Nomenclatorul de produse comercializate cuprinde aproximativ 12.000 de produse structurate în următoarele clase de produse:
 - medicamente care se eliberează pe bază de prescripție medicală (RX),
 - medicamente care se eliberează fără prescripție medicală (OTC),
 - suplimente alimentare,
 - dermato-cosmetice,
 - cosmetice,
 - dispozitive medicale,
 - parafarmaceutice,
 - altele.
- Activitatea din farmacii se desfășoară cu respectarea reglementărilor în vigoare, respectiv Reguli de bună practică în retail, reglementări care transpun directive europene.

Piețele principale de desfacere pentru produse și metodele de distribuție

Principala piață de desfacere este piața de retail. Vânzările în această piață sunt realizate prin rețeaua proprie de farmacii care cuprinde 160 de locații.

Ponderea fiecărei categorii de servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12. 2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Venituri Case de Sanatate	240.372.119	273.037.503	32.665.385	14%
Venituri Program National CVR	12.976.630	20.760.316	7.783.686	60%
Venituri cash pacienti	204.071.052	242.289.545	38.218.493	19%
Venituri parteneri diversi	4.951.697	7.110.045	2.158.348	44%
Total	462.371.498	543.197.409	80.825.911	17%

Suplimentar veniturilor din vânzări, celelalte categorii de venituri sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Venituri din chirii	4.301.072	4.309.196	8.124	0%
Venituri nete din investițiile imobiliare	1.069.635	2.374.131	1.304.496	122%
Venituri din prestari de servicii	2.701.477	3.087.544	386.067	14%
Alte venituri din exploatare	3.158.916	2.564.478	(594.438)	-19%
Total	11.231.100	12.335.349	1.096.125	10%

În "alte venituri din exploatare" este inclusă refacturarea de cheltuieli logistice către Ropharma Logistic în cuantum de 1.319.795 lei (1.929.173 lei pentru 2021) și refacturarea unor utilități și taxe pe proprietate către Spitalul Sfântul Constantin. (892.425 lei).

1.8. Evaluarea activității de achiziții marfă (sursă directă și indirectă)

Anul 2022 a stat sub semnul lipsei din piata a numeroase medicamente, in special forma de suspensii antipiretice si analgezice dar si forme de antibiotice suspensii. Multi producatori cu market share important au fost impactati de lipsa de marfa.O parte din acestia au si notificat autoritatile cu privire la lipsa de disponibilitate in piata a unor produse.

Ropharma reuseste sa onoreze in cea mai mare parte solicitarile pacientilor, continuand eliberarea retetelor de cost volum (hepatita) ca si in anul anterior, nu din motive comerciale, ci din dorinta de a contribui la starea de sanatate a semenilor.

In cursul anului 2022 au fost incheiate cateva contracte noi in sa aprovizionarea principala s-a facut in continuare prin distribuitorii care au contracte in derulare: Alliance Healthcare, Mediplus, Farmexim, Europharm, Ropharma Logistic, Romastru, precum si prin intermediul producatorilor cu livrare directa in farmacii (Amgen, Roche Romania, Janssen).

1.9. Evaluarea activității de vânzări

Evoluția vânzărilor pe piața internă și estimarea acestora pe termen mediu și lung

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Venituri din vanzarea retail	450.684.046	524.541.832	73.857.786	16%
Program national CVR retail	12.976.630	20.760.316	7.783.686	60%
Reduceri comerciale acordate	(1.289.178)	(2.104.739)	(815.561)	63%
Total	462.371.498	543.197.409	80.825.911	17%

În 2022 Ropharma SA a înregistrat pe segmentul principal de activitate o creștere anuală a veniturilor din vânzare de 16%.

Față de anul precedent, în cadrul programul național cost-volum-rezultat vânzările au înregistrat o creștere cu aprox. 7,8 milioane lei (60%).

1.10. Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Ropharma SA a înregistrat în anul 2022 o cota de 8.3% din piața farmaceutică de retail în regiunile în care activează, comparativ cu 8.2% în 2021.

În conformitate cu informațiile publicate de către Coface România, Ropharma a ocupat în anul 2021 poziția 7 în Top 10 companii (în funcție de cifra de afaceri - cod CAEN 4773 comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate).

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Mai jos este prezentat Top 10 companii din codul CAEN 4773 în funcție de cifra de afaceri:

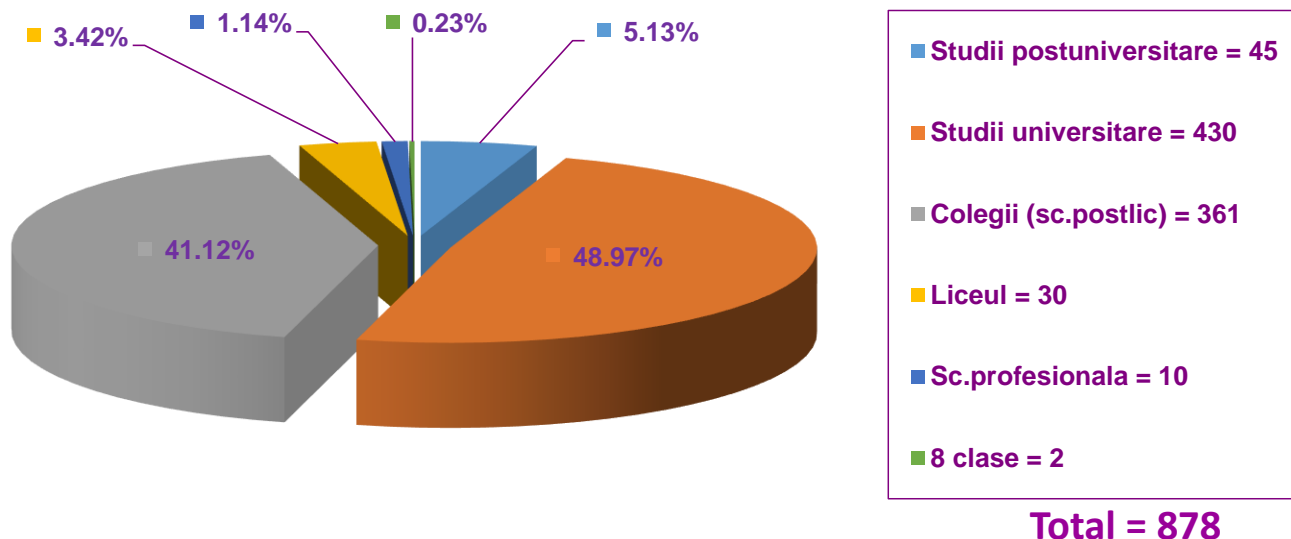
TOP 10 Companii (CAEN 4 cifre, MF 2021, Descrescător CA)			
Nr Crt	Denumire Companie	Cod Fiscal	Cifra de afaceri 2021 RON
1	SENSIBLU SRL	9378655	2.374.018.108
2	HELP NET FARMA SA	14169353	1.286.347.364
3	S.I.E.P.C.O.F.A.R. SA	3596251	1.129.567.823
4	FARMACIA TEI SRL	9417	867.836.333
5	CATENA HYGEIA SRL	1803830	717.626.669
6	FARMACEUTICA ARGESFARM SA	129022	525.128.692
7	ROPHARMA SA	1962437	469.374.047
8	MED-SERV UNITED SRL	7005439	380.334.442
9	LAVIRA TRANSPORT SRL	17154268	348.145.560
10	DUCFARM SRL	13607501	313.873.246
	TOTAL Cifra Afaceri TOP 10 (mil RON)		8.412
	Pondere Top 10 in total sector		35%

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

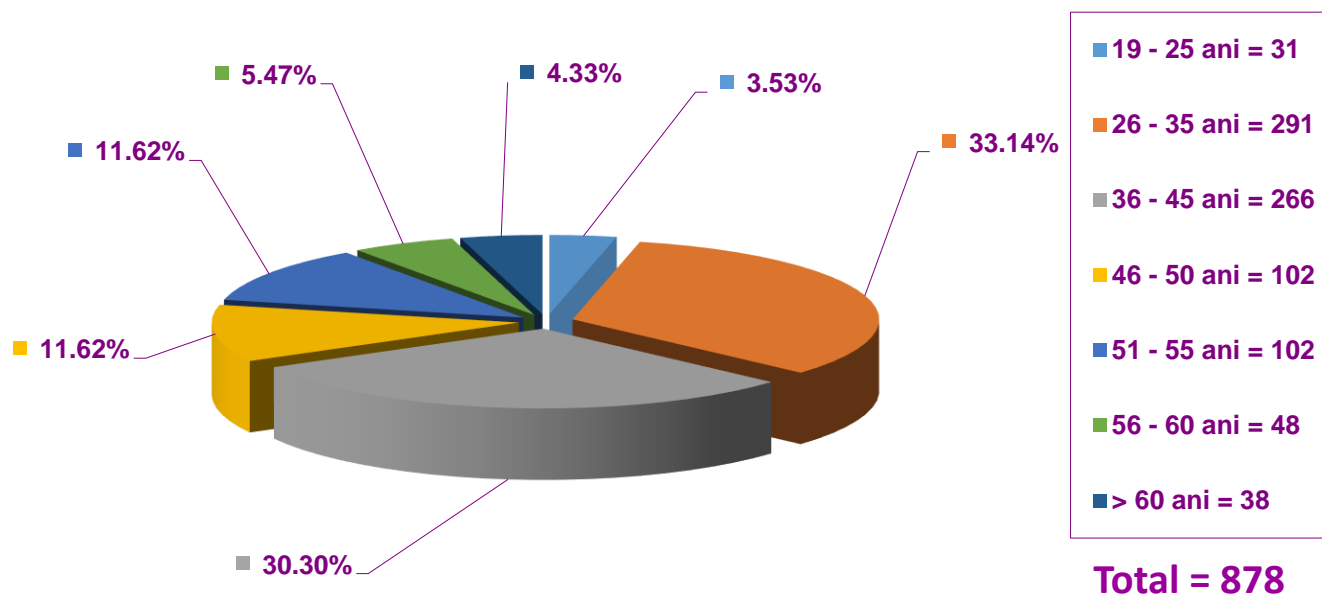
Casele Județene de Asigurări de Sănătate, Direcțiile de Sănătate Publică Județene și Casa OPSNAJ reprezintă clienții cei mai importanți ai Ropharma SA.

2. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

Structura de personal la 31.12.2022 în funcție de nivelul de pregătire



Structura de personal la 31.12.2022 in functie de varsta



Relația cu salariații companiei se bazează pe respect reciproc, încredere și dialog.

Compania pune în centrul politicilor sale de resurse umane preocuparea pentru dezvoltarea competențelor profesionale și personale ale angajaților săi și menținerea unui climat ce încurajează diversitatea și manifestarea talentelor tuturor angajaților în scopul realizării obiectivelor strategice asumate.

Compania menține prin reprezentanții săi o legatură permanentă cu Sindicatul ce reprezintă interesele salariaților, atât în cadrul negocierilor pentru semnarea Contractului Colectiv de Munca („CCM”), cât și prin alte întâlniri.

Periodic se realizează analize de satisfacție și respectiv de diagnoză organizațională ale căror rezultate sunt transpuse în planuri de acțiuni menite să crească gradul de satisfacție al salariaților și să îmbunătățească cultura organizațională.

3. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător

Ropharma s-a angajat în respectarea Legii nr. 137/1995 cu toate actualizările ulterioare precum și a tuturor actelor legislative și normative de protecția mediului, aplicabile activității de comerț en-detail de medicamente și produse parafarmaceutice.

O atenție deosebită a fost acordată managementului deșeurilor solide de la ambalaje în vederea respectării HG nr. 621/2005, prin colectarea selectivă și reciclare în regim ecologic și a medicamentelor expirate (acestea de distrug în baza unor reglementări specifice).

Nu au fost înregistrate sesizări de nerespectare a Protecției mediului (apă, aer, sol) urmare a unei preocupări continue de aliniere la toate modificările legislative de protecția mediului la nivel național și european.

De asemenea, Ropharma are contract de prestări servicii privind valorificarea și reciclarea deșeurilor de ambalaje cu societatea ECO-X SA București, contract prin care se furnizează cantitățile de ambalaje introduse pe piața națională, iar ECO-X SA trimite în baza datelor primite situația lunară privind modul de îndeplinire a obiectivelor stabilite în art. 14 din Legea nr. 249/2015.

4. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Conducerea Societății identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

Riscul de rată a dobânzii în cazul societății provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat în depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Riscul de credit rezultă din expunerile legate de creditare, creanțele de încasat, tranzacțiile angajate și se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu reușească să își îndeplinească obligațiile contractuale generând astfel o pierdere financiară pentru societate. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile societății sunt derulate pe piața internă, aceasta nu generează venituri în aceeași monedă cu împrumuturile și obligațiile de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb RON/EUR și folosește informațiile în strategia de atragere a împrumuturilor.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la *rata dobânzii*. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică pentru fiecare poziție purtătoare de dobândă.

Conducerea societății monitorizează previziunile privind *necesarul de lichidități* al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Obiectivele firmei cu privire la *administrarea capitalului* vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare.

5. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior
 - Posibila modificare de prețuri la unele Rx-uri de către Ministerul Sănătății poate influența evoluția veniturilor din vânzarea acestor produse. De asemenea, scăderea de prețuri poate duce la creșterea numărului produselor cu discontinuitate în aprovizionare.
 - Potențialele întârzieri la plată pe linia Caselor Județene de Asigurări de Sănătate poate constitui un element de afectare a lichidității societății.
 - Dificultățile farmaciilor comunitare de a face față concurenței poate conduce la transferul activității acestora către lanțurile de farmacii, cu o posibilă creștere a concurenței din piața de retail.
- b) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază
 - Extinderea rețelei proprii de farmacii prin fructificarea oportunităților de preluare a unor farmacii comunitare poate determina o creștere semnificativă a veniturilor din activitatea de bază.

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- Extinderea și a celorlalte lanțuri de farmacii poate conduce la o creștere a concurenței pe piața de retail, ceea ce ar putea influența prețurile de vânzare a produselor farmaceutice, cu un posibil impact asupra veniturilor.

6. Analiza activelor corporale la 31.12.2022

Activele corporale ale societății la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021 sunt prezentat mai jos:

	Sold la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Imobilizari corporale	83.891.626	87.159.329	3.267.703	4%
Fond comercial	11.167.579	11.167.579	-	0%
Drepturi de utilizare	42.643.392	44.772.912	2.129.520	5%
Imobilizari necorporale	22.614.512	28.088.725	5.474.213	24%
Investitii in entitati asociate	23.137.827	27.144.677	4.006.850	17%
Investitii imobiliare	66.322.319	69.567.147	3.244.828	5%
Total active imobiliare	249.777.255	267.900.369	18.123.114	7%

Activele corporale au înregistrat în 2022 o creștere cu 7%.

Această creștere se datorează în principal, efectului combinat al achizițiilor realizate în anul 2022, a reevaluării și amortizărilor înregistrate și a drepturilor de utilizare izvorâte din contractele de închirire a clădirilor în care societatea este locatar.

Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății

Societatea nu deține în mod direct capacități de producție. Activitatea de producție se desfășoară de către societăți afiliate.

Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune.

Gradul de uzură scriptică pentru activele care sunt supuse deprecierii este prezentat în tabelul de mai jos:

	Total active corporale	Alte imobilizari necorporale
La 31 decembrie 2021	24%	85%
La 31 decembrie 2022	24%	94%

7. Piața valorilor mobiliare emise de companie

Piețele de capital unde sunt tranzacționate acțiunile emise de companie

Ropharma este emitent tranzacționat la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul RPH, cu o emisiune de **511.267.413** acțiuni, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

Descrierea politicii de dividende a companiei pentru ultimii 3 ani

În ultimii 3 ani, întreg profitul net obținut din activitatea societății a fost repartizat integral pentru fondul de dezvoltare, neacordându-se dividende.

8. Conducerea societății comerciale

8.1. Prezentarea administratorilor companiei:

- Mihai Miron – Președinte al CA și Director General
- Florentina Miron – Membru al CA
- Alin Constantin Rădășanu – Membru al CA și Director Financiar
- Doru Vasile Victor Dărăbuș – Membru al CA
- Mihai Brătescu, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică Consultinvest Pharm SRL – Membru CA
- Dănuț Marian Ene, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică United Ropharma SRL – Membru CA și Director Resurse Umane
- Ovidiu Ioan Nuț, în calitate de reprezentant al Administratorului persoana juridica Monovia Pharm SRL – Membru CA

Nume	MIRON
Prenume	Mihai
Data nașterii:	24.11.1960
Studii	<p>Universitatea de Medicină și Farmacie "IULIU HAȚIEGANU" Cluj Napoca, Facultatea de Farmacie, Catedra de Tehnologie Farmaceutică și Biofarmacie - diplomă de doctorat Facultatea de Medicină Militară "CAROL DAVILA "București, Secția Farmacie</p> <p>Curs de perfecționare postuniversitară "Actualități și perspective în științele farmaceutice". Curs de perfecționare postuniversitara "Actualități în analiza și controlul medicamentului"</p>
Experiența profesională	<p>Prezent - 2014: Președinte CA - Ropharma Logistic SA</p> <p>Prezent - 2013: Administrator Rofruct Internațional SRL</p> <p>Prezent - 2009: Președinte CA și Director general Ropharma SA</p> <p>Prezent - 2003: Președinte - Bioef SRL</p> <p>Prezent - 1998: Administrator - Bioterra SRL</p> <p>Prezent - 1997: Președinte CA - ICS Eurofarmaco SA Chișinău</p> <p>2003 - 1994: Președinte CA - Plasticpharm SA</p> <p>2002 - 1994: Președinte CA - Europharm Group</p> <p>2002 - 1998: Președinte CA - ICM Farmaco SA Chișinău</p> <p>Oct 2001 - Ian 2001: Country Manager - GlaxoSmithKline România</p> <p>2000 - 1998: Country Manager - SmithKline Beecham România</p> <p>1995 - 1994: Dezvoltarea activității private de producție de medicamente prin înființarea grupului de firme Europharm</p> <p>1994 - 1989: Farmacist principal - Laboratorul de Microproducție Medicamente din cadrul dispensarului Policlinicii Militare Buzau</p> <p>1989 - 1988: Farmacist principal - Dispensarul Policlinicii Militare Buzau</p> <p>1988 - 1987: Farmacist șef de laborator - Laboratorul de Microproducție al Spitalului Militar Sibiu</p> <p>1987 - 1984: Farmacist stagiar – Laboratorul de Cercetare și Microproducție al Spitalului Militar Iasi</p>

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Nume	RĂDĂȘANU
Prenume	Alin Constantin
Data nașterii:	10.05.1972
Studii	Universitatea Al. I. Cuza Iași, Școala Doctorală de Economie și Administrarea Afacerilor - Doctor în domeniul Finanțe Universitatea Al. I. Cuza Iași, Facultatea de Economie și Administrare a Afacerilor, Secția Management în Industrie - Economist Universitatea de Științe Tehnologice Lille în colaborare cu Universitatea Al. I. Cuza Iași - Managementul Firmelor mici și mijlocii Institutul de Studii Economice și Financiare " Luca Pacioli" – Facultatea de Economie si Comert Perugia (Italia), Stagiud e pregatire in cadrul Programului Tempus (CEE) Corpul Experților Contabili și a Contabililor Autorizați din România - Expert contabil ANEVAR - Evaluator titular specializarea Evaluare de Proprietati Imobiliare (EPI) ANEVAR - Evaluator titular specializarea Evaluare de Întreprinderi (EI)
Experiența profesională	Prezent - 2012: Președinte CA - Teo Health SA Prezent - 2010: Director Financiar - Ropharma SA & Ropharma Logistic Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA 2007 - 2000: Director Financiar - Iassyfarm SA 2000 - 1998: Contabil șef - Coca Cola Iași 1998 - 1997: Management Accountant - Coca Cola Iași 1997 - 1996: Trainee Manager - Coca Cola Iași 1997 - 1995: Accountant - Coca Cola Iași

Nume	BRĂTESCU
Prenume	Mihai
Data nașterii:	06.11.1965
Studii	Academia de Poliție "Al. I. Cuza" București, Licență în drept Curs postuniversitar aprofundat "Management financiar-controlling", Universitatea București
Experiență profesională	Prezent - 2014: Membru CA - Ropharma Logistic SA Prezent - 2012: Avocat titular - Cabinet de Avocat Mihai Brătescu Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 1997: Vicepreședinte CA - ICS Eurofarmaco SA Chișinău 2021 – 2013: Membru CA - Teo Health SA 2012 - 2003: Administrator - Consultinvest Pharm SRL 2009 - 2007: Membru CA - Farmaceutica Aesculap SA 2009 - 1999: Președinte CA - Medica SA 2006 - 2003: Președinte CA - Plasticpharm SA 2002 - 1998: Vicepreședinte CA, Director general adjunct – ICM Farmaco Chisinau 2001 - 1998: Administrator - Global Pharmaceuticals SRL 2000 - 1997: Consilier - Europharm Group 1997 - 1989: Ofițer MAI 1989 - 1986: Electrician

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Nume	ENE
Prenume	Dănuț-Marian
Data nașterii:	11.08.1968
Studii	Universitatea Transilvania Brașov, Facultatea de Mecanică, Specialitatea Mecanică Fină - diplomă de inginer
Experiență profesională	Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 2002: Administrator - United Ropharma SRL Prezent - 2012: Director Resurse Umane - Ropharma SA 2013 - 2012: Membru CA - Teo Health SA 2001 - 1995: Manager coordonator - Europharm Holding SA 1995 - 1994: Manager trezorerie - Europharm Largo SA 1994 - 1991: Profesor suplinitor

Nume	DĂRĂBUȘ
Prenume	Doru Vasile Victor
Data nașterii:	30.07.1961
Studii	Institutul Politehnic Cluj, Facultatea de Mecanică, specialitatea TCM Institutul Politehnic București, Curs postuniversitar de management
Experiență profesională	Prezent - 2009: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 2009: Director - Aesculap Prod SRL 2000-2009: Președinte CA - Farmaceutica Aesculap SA 1994-2000: Administrator - Dafochim SRL 1988-1994: Inginer - Electromureș Tg. Mureș 1986-1988: Inginer - Fabrica de Anvelope, Luduș

Nume	NUȚ
Prenume	Ovidiu Ioan
Data nașterii:	07.11.1960
Studii	Universitatea Transilvania Brașov, Facultatea de Mecanică, Specialitatea Autovehicole Rutiere
Experiență profesională	Prezent - 2016: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 2016: Administrator - Monovia Pharm SRL Prezent - 2014: Membru CA - Ropharma Logistic SA Prezent - 2004: Administrator - Monovia Medical SRL 2016 - 2014: Administrator - Farmacia Tesa SRL 2015 - 2011: Consilier Comercial - Ropharma SA 2009 - 2006: Director Vânzări - Farmacom SA 2006 - 2003: Director Comercial - Hemofarm Konzern Romania 2003 - 2002: Director Vanzari - Europharm Holding SA 2002 - 1997: Director Comercial - Europharm Holding SA 1997 - 1994: Șef serviciu transport - Europharm Holding SA 1994 - 1988: Inginer proiectant - INAR SA 1988 - 1985: Inginer stagiar I.M. Mirsa Sibiu

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Nume	MIRON
Prenume	Florentina
Data nașterii:	01.02.1956
Studii	Universitatea Alexandru Ioan Cuza, Facultatea de Chimie
Experiența profesională	Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA 2007 - 2004: Președinte CA - Iassyfarm SA 2004 - 1992: Director - Europharm SA Sucursala Iasi 1992 - 1978: Pregătitor completator - Combinatul de Utilaj Greu Iași 1978 - 1976: Laborant - Intreprinderea Mecanică Nicolina 1976 - 1974: Laborant - Intreprinderea Mecanică Bucium

8.2. Participarea administratorilor la capitalul social al companiei

Număr acțiuni deținute	Poziția deținută	Acțiuni deținute	Procent
Mihai Miron	Președinte CA	32.926.220	6.44%
Florentina Miron	Membru CA	7.064.699	1.38%
Mihai Brătescu *	Membru CA	5.768.287	1.13%
Doru Victor Vasile Dărăbuș	Membru CA	1.536.534	0.30%
Dănuț-Marian Ene*	Membru CA	1.529.098	0.30%
Alin Constantin Rădășanu	Membru CA	156.520	0.03%
Ovidiu Ioan Nuț*	Membru CA	155.000	0.03%
TOTAL:		49.136.358	9,61%

* Reprezentant administrator persoană juridică

8.3. Lista persoanelor afiliate companiei

Denumire parte afiliată	Țară	Tip afiliere
Teo Health SA	România	Filială
Ropharma Logistic SA	România	Filială
Aesculap Prod SRL	România	Filială
Bioef SRL	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct International SRL	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra SRL	România	Societăți legate (prin acționariat)

8.4. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății

Conducerea executivă:

- Dr. Farmacist Mihai Miron - Director General
- Dr. Economist Alin Constantin Rădășanu - Director Financiar
- Ing. Dănuț Marian Ene - Director Resurse Umane

Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al companiei

Număr acțiuni deținute	Poziția deținută	Acțiuni deținute	Procent
Mihai Miron	Director general	32.926.220	6.44%
Dănuț-Marian Ene	Director Resurse umane	1.529.098	0.30%
Alin Constantin Rădășanu	Director financiar	156.520	0.03%
TOTAL:		34.621.838	6,77%

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

9. Situația indicatorilor economico-financiari

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	177,545,685	221,090,549	43,544,864	25%
Datorii curente (B)	186,463,761	233,391,110	46,927,349	25%
A/B in numar de ori	0.95	0.95		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	177,545,685	221,090,549	43,544,864	25%
Stocuri (B)	55,859,248	67,282,669	11,423,421	20%
Datorii curente (B)	186,463,761	233,391,110	46,927,349	25%
(A-B)/C in numar de ori	0.7	0.7		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA Ajustata				
Rezultatul din exploatare (A)	10,399,318	8,801,422	(1,597,896)	-15%
Amortizare (B)	13,325,469	13,296,928	(28,541)	0%
A+B in lei	23,724,787	22,098,350	(1,626,437)	-7%
EBITDA Ajustata				
EBITDA (A)	23,724,787	22,098,350	(1,626,437)	-7%
Venituri din exploatare (B)	473,602,596	555,532,758	81,930,162	17%
A/B in %	5.0%	4.0%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	86,388,160	97,977,106	11,588,946	13%
Venituri nete din vanzari (B)	462,371,497	543,197,409	80,825,912	17%
(A/B) * 100	18.7%	18.0%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	473,602,596	555,532,758	81,930,162	17%
Active imobilizate (B)	249,777,256	267,900,370	18,123,114	7%
(A/B) in numar de ori	1.9	2.1		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri (A)	55,859,248	67,282,669	11,423,421	20%
Costul bunurilor vandute (B)	375,983,337	445,220,303	69,236,966	18%
(A/B) in numar de zile	54	55		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale (A)	115,746,220	145,410,047	29,663,827	26%
Venituri din exploatare (B)	473,602,596	555,532,758	81,930,162	17%
(A/B) in numar de zile	89	96		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	10,399,318	8,801,422	(1,597,896)	-15%
Cheltuieli cu dobanzile & dif. curs valutar(B)	3,820,415	3,883,768	63,353	2%
(A+B)/B in numar de ori	3.7	3.3		

10. Fluxurile de trezorerie

Situația fluxurilor de trezorerie a fost întocmită pe baza metodei indirecte, potrivit căreia au fost operate ajustări pentru tranzacțiile care nu au caracter monetar.

În anul 2022 activitățile de exploatare au generat un numerar net de 34.916.519 lei (față de un numerar net din activitățile de exploatare de 25.864.332 lei înregistrat în anul 2021).

Evoluția categoriilor fluxurilor de trezorerie este prezentată în tabelul de mai jos.

	Sold la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Numerar la inceputul anului	8.604.408	5.213.996	(3.390.412)	-39%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare	25.864.332	34.916.519	9.052.187	35%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(8.228.385)	(19.322.630)	(11.094.245)	135%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(21.026.359)	(12.958.330)	8.068.029	-38%
Creștere / (descreștere) neta a numerarului	(3.390.412)	2.635.559	6.025.971	-178%
Numerar la sfarsitul anului	5.213.996	7.849.555	2.635.559	51%

11. Guvernanța corporativă

Societatea are în vedere respectarea principiilor de guvernanță corporativă din Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (BVB) În acest sens, Societatea a elaborat Regulamentul de Guvernanță Corporativă bazat pe Codul de Guvernanță Corporativă al BVB, care este disponibil la adresa <https://ropharma.ro/pages/acte-si-regulamente-ropharma>.

În cursul anului 2022, atât Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor cât și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor s-au întrunit de două ori.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1/28.04.2022 au fost adoptate următoarele hotărâri: aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente exercitiului financiar – contabil 2021; repartizarea profitului net al societății către pierderi legate de instrumentele de capital propriu, rezerva legală și alte rezerve; aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a bugetului de investiții pentru anul 2022; descarcarea de gestiune a membrilor consiliului de administrație și ratificarea actelor și faptelor acestora; aprobarea Raportului de remunerare; amanarea numirii auditorului financiar extern; prelungirea mandatului administratorilor.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/28.04.2022 au fost adoptate următoarele hotărâri: delegarea anumitor atribuții către consiliul de administrație; ratificarea Deciziei CA privind majorarea plafonului de credit acordat de ING Bank de la 10.8 mil Eur la 10.9 mil Eur.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3/28.11.2022 au fost adoptate următoarele hotărâri: numirea auditorului financiar extern Mazars Romania SRL pentru auditarea situațiilor financiare aferente exercitiului financiar 2022.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 4/28.11.2022 au fost adoptate următoarele hotărâri: aprobarea contractării unei facilități de credit la termen în suma de 2.000.000 Eur; constituirea unor ipoteci imobiliare și mobiliare în vederea garantării facilităților contractate.

Consiliul de Administrație al societății s-a întrunit în 23 de ședințe care s-au desfășurat la sediul social al societății sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță.

Au fost adoptate decizii cu privire la:

- Convocarea Adunărilor Generale a Acționarilor și întocmirea materialelor informative;

- Inventarierea patrimoniul societății;
- Analiza periodică (lunară, trimestrială, semestrială, anuală) a activității și rezultatelor obținute;
- Stabilirea strategiilor și a principalelor direcții de activitate;
- Verificarea permanentă a activității directorilor;
- Aprobarea contractelor de închiriere, locațiune atât în calitate de locator cât și de locatar;
- Aprobarea politicilor comerciale privind furnizorii și clienții;
- Aprobarea sistemului de apreciere a performanțelor salariaților (bonusare);
- Deschideri și închideri de puncte de lucru;
- Achiziționarea și vânzarea unor fonduri de comerț;
- Vânzarea sau achiziționarea unor imobile;
- Reevaluarea imobilelor aflate în proprietatea societății.

În toată activitatea Ropharma s-a pus accent atât pe respectarea cadrului legislativ din punct de vedere al organizării activității ca societate comercială, conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cât și pe respectarea cadrului normativ specific pieței de capital.

Toate raporturile juridice cu terții, dar și cu personalul propriu, se desfășoară cu stricta respectare a legislației în vigoare și în deplină concordanță cu o conduită demnă în afaceri, respectând totodată principiile concurenței loiale.

În anul 2022 Ropharma a fost parte procesuală într-un număr de 21 de litigii: 19 litigii în calitate de reclamant/creditor (procedura insolvenței, ordonanțe de plată, somații de plată, acțiuni în pretenții, executări silite, plângeri contravenționale) și 2 litigii în calitate de pârât (litigiu de munca, acțiune în pretenții).

12. Responsabilitate socială

Responsabilitatea Corporativă este angajamentul companiei noastre de a contribui la o dezvoltare globală durabilă, prin luarea în considerare a obiectivelor economice, ecologice și sociale în cadrul proceselor noastre decizionale.

În anul 2022, Ropharma a păstrat la nivel înalt standardele etice și sociale în relațiile cu societatea civilă, comunitatea de afaceri și autorități. Implicarea socială s-a materializat în permanenta preocupare pentru creșterea calității produselor și serviciilor oferite, prin apropiere și atenție față de pacient și comunitate.

Activitățile de responsabilitate socială s-au concentrat în următoarele direcții:

- continuarea parteneriatelor cu Universitățile de Medicină și Farmacie prin inițierea programelor de dezvoltare și practică pentru studenți în cadrul companiei, burse sociale, sponsorizări evenimente științifice studențești; Ropharma sustine studentii de la Facultatea de Farmacie și Medicină, oferindu-le posibilitatea să efectueze practica în farmaciile Ropharma și șanse reale de angajare și dezvoltarea carierei;
- Donatii de suplimente alimentare și lapte praf pentru refugiații din Ucraina prin fundațiile - Alter Prometeu, Asociația Lumina, Asociația Serafim, Asociația Profesională Neguvernamentală de Asistență Socială, Asociația Filantropică Ortodoxă Husi, Asociația Mamprenoare.
- sponsorizări Congrese și manifestări științifice, participări online:
 - Topul firmelor Vaslui – noiembrie 2022
 - Mese rotunde în Iași, Vaslui, Bârlad, Pașcani.
 - Participarea cu stand Dermatzen la Conferința “ Primăvara Dermatologică Ieșeană”-Prof. Brănișteanu Daciana – mai 2022.
 - Participarea cu stand Dermatzen “ Conferința de Dermatologie Zilele Gh. Năstase 2022”-Prof. Solovastru Laura – Iași, mai 2022
 - Contracte de speaker cu Dr. Pădurariu Lacrămioara, Dr. Ungureanu Cristina, Dr. Ilcu Ramona.

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- Participarea cu stand și prezentare Resveravit la Conferința Națională de Fitoterapie-Iași – mai 2022
- Inimo - Festivalul familiei prin Fundatia Glasul Vietii – strangere de fonduri pentru educatie – Iasi, august 2022
- Participarea cu stand Vitaprim la Zilele de Pediatrie Ieșene – iunie 2022.
- Contracte de marketing cu 9 medici de specializări diferite cardiologie, pediatrie, medicină de familie.
- Participarea la Congresul Național de Fizioterapie Iasi – octombrie 2022.
- Mese rotunde în Roman, Târgu Neamț, Bacău, Comănești
- Participarea cu stand și prezentare la Simpozionul Internațional "Sănătate prin educație" organizată de Școala Sanitară Postliceală Sanity – Bacau, mai 2022.
- Contracte de speaker cu dr. Boca Cristina , Dr. Popescu Violeta, Dr. Calapod Roxana, Dr. Alistar Elena, Dr. Hanganu Gabriela.
- Prezentare pe secții cu produse nou lansate-Respirozen – Spitalul TBC, Pediatrie - Bacau, iulie 2022.
- Mausolee pe bicicleta, editia a VIII – Focsani, septembrie 2022
- Participarea cu stand și prezentare la acțiunea Ziua Mondială a Inimii –Căminul de persoane vârstnice – Bacau, septembrie 2022
- Participarea cu stand Vitaprim și prezentare la acțiunea "Campania de informare a importanței alăptării"- secția de Neonatologie – Onești, octombrie 2022
- Contracte de marketing cu 6 medici-ginecologie, diabet, gastroenterologie, geriatrie.
- Mese Rotunde organizate in Sibiu, Târgu Mureș, Cluj-Napoca, Sighișoara, Miercurea Ciuc, Sovata
- Contracte de marketing cu 14 medici- diabet, medicina interna, urologie, medicina de familie, pediatrie, contract de speaker -dr. Morar Codruța.
- Sponsorizare Balul Pensionarilor Corund – noiembrie 2022.
- Implicare activă în întâmpinarea nevoilor anumitor categorii de persoane (copii instituționalizați, copii ai străzii, bătrâni, persoane cu handicap, precum și alte persoane aflate în incapacitatea de a se ajuta singure) prin donații și sponsorizări.
- Sustinere de activitati sportive si incurajarea unui stil de viata sanatos.

În mod constant Ropharma, prin proiectele pe care le dezvoltă, se implică activ în a răspunde nevoilor cu care se confruntă comunitățile din proximitatea companiei.

Ropharma se dorește a fi un partener în menținerea sănătății prin promovarea valorilor noastre: pacienții, angajații, responsabilitatea, inovația, inițiativa, integritatea care să ofere pacienților soluții și idei noi, să-i înțeleagă și să le ofere atenția și sprijinul de care au nevoie.

Atenția sporită la nevoile pacienților și găsirea de soluții la problemele lor de sănătate reprezintă prioritățile noastre pentru a ne putea îndeplini misiunea pe care ne-am asumat-o, aceea de a contribui la îmbunătățirea stării de sănătate a semenilor noștri.

13. Declarația non-financiară

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1938/2017 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, managementul Societății Ropharma SA acționează în permanență în ceea ce privește aspectele de mediu, sociale și de personal, respectiv drepturile omului, combaterea corupției și dării de mită.

13.1. Aspecte de mediu

Compania noastră este angajată să își desfășoare activitatea într-un mod durabil din punctul de vedere al mediului și să contribuie la atingerea obiectivelor de durabilitate stabilite în cadrul **Regulamentului (UE) 2020/852 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088**. În acest sens, am identificat următoarele activități economice durabile din punctul de vedere al mediului, aplicabile societății noastre:

1. **Tranziția către o economie circulară:** Suntem o companie farmaceutică și ne-am angajat să facem tranziția către o economie circulară pentru a minimiza impactul asupra mediului și a promova sustenabilitatea în activitățile noastre prin responsabilitatea asupra deșeurilor generate și implementarea strategiilor de reciclare și refolosire.
2. **Prevenirea și controlul poluării:** Ne-am angajat să reducem emisiile de gaze cu efect de seră prin optimizarea proceselor noastre. De asemenea, monitorizăm și raportăm emisiile noastre de gaze cu efect de seră pentru a identifica oportunități suplimentare de reducere a acestora.
3. **Protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor:** În calitate de companie farmaceutică, suntem conștienți de impactul pe care activitățile noastre îl pot avea asupra mediului înconjurător. În cadrul obiectivului nostru de a proteja și de a refacerea biodiversității și a ecosistemelor, ne-am angajat să implementăm măsuri specifice pentru a minimiza impactul asupra mediului.

În vederea îndeplinirii acestor obiective, am implementat următoarele măsuri:

- **Tranziția către o economie circulară:** Activitatea de gestionare a ambalajelor este predată prin contract către un prestator, ECO-X S.A., responsabil de valorificarea sau incinerarea în instalații de incinerare cu valorificare de energie și, respectiv, reciclarea deșeurilor de ambalaje. Reducem emisiile de deșeuri prin utilizarea de ambalaje și materiale de ambalare reciclabile și biodegradabile. Aprovizionarea medicamentelor în cadrul lanțului de farmacie se face cu ajutorul containerelor reutilizabile ale furnizorului.
- **Prevenirea și controlul poluării:** Sistemele de încălzire ale societății se află într-un program de mentenanță periodică pentru menținerea lor în condiții optime de funcționare și într-un program de înlocuire cu unele moderne (exemplu: înlocuirea centralelor termice simple cu modele actuale în condensare).
- **Protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor:** Din punct de vedere al deșeurilor medicale, provenite direct din activitate, respectiv medicamente expirate și deteriorate, compania Ropharma SA gestionează acest tip de deșeuri prin contract cu un prestator, Progreen TAT SRL, abilitat pentru preluarea și distrugerea controlată a acestora în vederea minimizării impactului asupra mediului. Compania implementează suplimentar pentru acest obiectiv și măsuri de reducere a stocului de medicamente proporțional cu rulajul, diminuând astfel și volumul medicamentelor expirate.

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Obiective de durabilitate dpdv mediu	Actiuni intreprinse	Valoare	Pondere in Cifra de afaceri	Pondere in Total cheltuieli	Pondere in Cheltuieli capital
Atenuarea schimbarilor climatice	Inlocuirea centralelor vechi cu centrale termice in condensatie	42.201	0.008%	0.008%	0.342%
Adaptarea la schimbarile climatice	Achizitia de aparate de aer conditionat cu tehnologia inverter	80.823	0.015%	0.015%	0.654%
Utilizarea durabila si protectia resurselor de apa si a celor marine	Monitorizarea consumului de apa	n/a	n/a	n/a	n/a
Tranzitia catre economia circulara	Gestionarea eficienta a deeurilor (refolosirea cutiilor de carton utilizate in aprovizionare si predarea deeurilor catre firma specializata de reciclare). Folosirea de pungii biodegradabile.	1.857	0.000%	0.000%	0.015%
Prevenirea si controlul poluarii	Predarea medicamentelor expirate catre societati specializate in arderea lor	17.09	0.003%	0.003%	0.144%
Protectia si refacerea biodiversitatii si a ecosistemelor	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Total	142,690	0.03%	0.03%	1.16%

Compania noastră se angajează să monitorizeze și să raporteze periodic progresul în atingerea acestor obiective și să își îmbunătățească constant performanța din punct de vedere al durabilității din perspectiva mediului.

13.2. Aspecte privind asigurarea calitatii

Ropharma SA actualizează în permanență sistemul propriu de management al calitatii în conformitate cu cerințele legislative în vigoare. Pentru proiectarea și implementarea sistemului s-au identificat procesele implicate, s-a identificat succesiunea și interacțiunea acestor procese și s-au stabilit criteriile și metodele necesare pentru controlul proceselor.

Pe baza acestora au fost elaborate proceduri operaționale standard, care descriu responsabilitățile, autoritățile și interdependențele personalului care conduce, efectuează, verifică sau analizează procesele cu influență asupra calității produselor și serviciilor oferite pacienților.

Pentru buna funcționare și îmbunătățire continuă a sistemului:

- Sunt asigurate resursele necesare operării și monitorizării proceselor
- Sunt realizate acțiuni pentru corectarea / prevenirea eventualelor neconformități

Politica în domeniul calității reprezintă expresia voinței managementului ROPHARMA SA în îndeplinirea obiectivelor de calitate asumate și reprezintă, alături de celelalte documente ale sistemului calității, o pârghie de lucru disponibilă în activitatea de zi cu zi pentru fiecare membru al organizației.

Prin adoptarea unei politici sistematice pro-calitate, ROPHARMA SA își propune:

- Menținerea încrederii pacienților în calitatea produselor și serviciilor oferite
- Asigurarea și menținerea conformității proceselor, activităților desfășurate în cadrul ROPHARMA SA, la nivelul oricărui department, punct de lucru în acord cu cerințele legislative în vigoare
- Asigurarea unui climat de muncă orientat spre calitate, în care fiecare angajat este responsabilizat pentru asigurarea calității produselor și serviciilor noastre, un climat bazat pe corectitudine, respect reciproc și transparență, ce asigură dezvoltarea permanentă și susținută a cunoștințelor, a abilităților profesionale a membrilor echipei și care încurajează atingerea performanțelor ridicate atât la nivel personal cât și la nivel de echipă.

Respectarea cerințelor legislative și ale managementului intern al calității este monitorizată permanent prin procese de audit intern și autoinspecție la nivelul întregii companii.

Dezvoltarea permanentă și susținută a cunoștințelor și a abilităților profesionale a membrilor echipei a fost realizată în cursul anului 2022 prin mai multe sesiuni de instruire profesională specifică, facilitate de specialiști în domeniul farmaceutic. Sesiunile de instruire s-au desfășurat în mare parte prin videoconferințe și prin intermediul unor pachete de instruire cu materiale video livrate prin intranetul companiei.

Proiectul pentru implementarea unei aplicații dedicate procesului de instruire a personalului și de documentare a acestei activități în sistem online (e-Learning) a fost implementat în anul 2022 în faza pilot în Ropharma Logistic, urmând a fi extins și pentru personalul Ropharma SA până la mijlocul anului 2023.

13.3. Aspecte de personal

La sfârșitul anului 2022, structura de personal a Ropharma SA era de 878 de persoane (personal operațional, personal pentru activitățile suport, management și membrii CA).

În decursul anului au fost angajate un număr de 110 de persoane și au încetat raporturile de muncă cu Societatea un număr de 130 de angajați.

Au fost derulate activități de recrutare de personal specializat pentru realizarea obiectului de activitate al societății, insistându-se în mod deosebit pe atragerea în stagiul de practică a studenților din anii terminali ai Facultăților de Farmacie din Cluj-Napoca, Iași, Tg.Mureș în vederea cunoașterii profilului Ropharma și a conștientizării oportunității calității de salariat în această firmă.

Organizația sindicală, la care sunt înscriși un număr de 577 salariați ai Ropharma SA este Sindicatul Liber MEDICA, cu sediul în Bacău, sindicat reprezentativ la nivel de unitate, conform prevederilor Legii nr. 62/2011 a Dialogului Social.

Raporturile dintre angajator și angajați au fost reglementate prin Contractul colectiv de muncă înregistrat la ITM Brașov sub nr. 8/1491/26584 din 02.12.2021 pentru perioada 2021-2023, precum și prin contractele individuale de muncă ale salariaților.

În centrul politicilor de resurse umane s-a regăsit preocuparea pentru dezvoltarea competențelor profesionale și personale ale angajaților săi, precum și menținerea unui climat ce încurajează diversitatea și manifestarea talentelor tuturor angajaților în scopul realizării obiectivelor strategice asumate.

13.4. Aspecte sociale

Politica companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc interacțiunea dintre companie pe de o parte și salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu pe de altă parte.

Respectând principiul prudenței financiare și al transparenței, acțiunile sociale ale Companiei au avut ca rezultat creșterea capitalului de imagine și reputațional, fiind descrise pe larg în Capitolul 7 al prezentului raport.

13.5. Etică și integritate

ROPHARMA a adoptat un Cod de etică, care are rolul de a stabili standardele care trebuie să guverneze activitatea zilnică și relațiile dintre personalul ROPHARMA, cu toți partenerii externi (emitenți, participanți, investitori, presă, consultanți, furnizori și beneficiari de servicii, autorități, etc.), cât și cu instituțiile și organizațiile din sfera de activitate a societății (îndeplinind rolul de companie social responsabilă).

Ca regulă generală și în orice circumstanțe, personalul ROPHARMA trebuie să respecte reglementările internaționale, naționale, locale, precum și regulile de deontologie profesională specifice domeniului farmaceutic, dar și al pieței de capital. Același comportament trebuie avut și în cazul deciziilor unilaterale și al altor reglementări emise de ROPHARMA.

ROPHARMA nu va încuraja în nicio situație un comportament non-etic și, în același timp, nu va sancționa niciun angajat pentru respectarea acestui Cod, indiferent de repercursiuni.

Ca regulă generală, personalul ROPHARMA nu va accepta niciodată înfăptuirea, complicitatea sau acceptarea tacită a unui act de corupție de orice natură în activitatea în cadrul companiei. Personalul ROPHARMA nu va oferi beneficii materiale/avantaje /gratuități partenerilor de afaceri sau angajaților/reprezentanților instituțiilor statului cu scopul de a influența decizii, de a obține angajamente de afaceri sau de a avea un avantaj în fața competitorilor. Angajații ROPHARMA nu vor accepta niciodată să solicite sau să primească, pentru sine sau pentru altul, bani, cadouri, bunuri, beneficii sau alte avantaje pentru desfășurarea activităților din sfera atribuțiilor sale sau a obiectului de activitate al ROPHARMA, pentru a crea avantaje persoanelor cu care acesta este în relații oficiale în numele ROPHARMA sau pentru a favoriza un furnizor/partener pentru încheierea unui angajament cu ROPHARMA.

13.6. Confidențialitatea și securitatea datelor cu caracter personal

Principalele direcții stabilite de ROPHARMA în legătură cu prelucrarea datelor cu caracter personal, sunt următoarele:

- stabilirea termenilor și condițiilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal, a procedurilor care vizează prevenirea încălcării legilor și a procedurilor de realizare a controlului intern în conformitate cu legislația aplicabilă,

- prezentarea către personal a Politicii proprii și a actelor normative aplicabile cu privire la datele cu caracter personal,
- informarea persoanelor vizate în legătură cu modul în care ROPHARMA le prelucrează datele cu caracter personal și cu drepturile pe care aceștia le au în legătură cu această prelucrare.

În scopul asigurării confidențialității și securității datelor cu caracter personal, respectiv pentru definirea procedurilor de prelucrare și protecție a datelor cu caracter personal, ROPHARMA a elaborat Politica privind confidențialitatea și securitatea datelor cu caracter personal.

Această Politică a fost elaborată în conformitate cu Regulamentul Parlamentului European și Consiliului Uniunii Europene 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE ("GDPR") și a Legii nr. 363/2018 privind protecția persoanelor fizice referitor la prelucrarea datelor cu caracter personal de către autoritățile competente în scopul prevenirii, descoperirii, cercetării, urmăririi penale și combaterii infracțiunilor sau al executării pedepselor, măsurilor educative și de siguranță, precum și privind libera circulație a acestor date.

ROPHARMA a adoptat măsuri tehnice și organizatorice adecvate privind securitatea datelor împotriva prelucrării sau a alterării neautorizate, împotriva pierderii sau a distrugerii, precum și împotriva dezvăluirii și a accesului neautorizat, la datele personale transmise, stocate sau prelucrate. Principiul privind protecția implicită a datelor va fi urmărit și în cursul dezvoltării de noi produse sau servicii.

14. Activități din domeniul cercetării și dezvoltării

Societatea nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării.

15. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni

Nu este cazul.

16. Existența de sucursale ale entității;

Nu este cazul.

17. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Președintele Consiliului de Administrație,
Dr. Farm. Mihai Miron

	PREVEDERE COD GUV. CORP.	RESPECTA	NU RESPECTA SAU RESPECTA PARTIAL	MOTIVUL
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3.	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:	DA		
A.5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A.7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		

A.8.	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA		
A.9.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		Informatii cu privire la numarul intalnirilor Consiliului de administratie si deciziile luate se regasesc in cadrul Raportului anual, capitolul de Governanta Corporativa. Cerinta va fi respectata in intregime la momentul intocmirii declaratiei anuale.
A.10.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A.11.	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA		
B.1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA		

B.5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B.6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		
B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
C.1.	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulate astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a	DA		

	<p>procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>			
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante	DA		
	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		
	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte	DA		

	evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;			
	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA		
	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	In curs de elaborare
	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de	DA		

	asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.			
	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA		Pe viitor informațiile prezentate vor fi publicate în secțiunea "Investitori" pe website-ul societății.
	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		NU	Deși societatea susține astfel de activități, o astfel de politică nu se impune în prezent.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL

Dr. farm. MIHAI MIRON



RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2022

Elaborat în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

ROPHARMA S.A.

Sediul social: **Str.Iuliu Maniu nr.55.et.1, Brașov**

Numărul de telefon / fax: **0040 268 547230 / 0040 268 547231**

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: **J08/2886/25.10.2007**

Cod unic de înregistrare fiscală: **1962437**

Atribut fiscal: **RO**

Capitalul social subscris și vărsat: **51.126.741,30 lei**

Categoria, tipul, numărul și caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate:

Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central S.A. București, conform Contractului nr. 30861 încheiat în data de 09.09.2022;

Valoarea nominală, lei/acțiune: **0,10**;

Număr de acțiuni tranzacționate la categoria Standard BVB (RPH): **511.267.413**;

Valoarea de piață totală a acțiunilor Ropharma la 31 decembrie 2022: **95.607.006 lei**.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. Situația economico-financiară consolidată a societății ROPHARMA S.A.	2
1.1 Elementele de evaluare generală	2
1.2 Ponderea fiecărei categorii de venituri în cadrul veniturilor	2
1.3 Analiza activelor corporale la 31.12.2022	3
1.4 Situația fluxurilor de trezorerie	3
1.5 Situația indicatorilor economico-financiar	4
1.6 Societățile implicate în consolidare	5
2. ROPHARMA S.A.	5
2.1 Informații generale	5
2.2 Situația economico-financiară a societății ROPHARMA S.A	6
2.2.1 Elementele de evaluare principală	6
2.2.2 Evoluția vânzărilor pe piața internă	6
2.2.3 Analiza activelor corporale la 31.12.2022	7
2.2.4 Structura acționariatului	7
3. ROPHARMA LOGISTIC S.A.	8
3.1 Informații generale	8
3.2 Piața de medicamente	8
3.3 Operațiuni	9
3.4 Achiziții	9
3.5 Cota de piață	10
3.6 Structura acționariatului	11
4. ICS EUROFARMACO SA	11
4.1 Informații generale	11
4.2 Situația economico-financiară a societății	11
4.3 Structura acționariatului	12
5. AESCULAP PROD S.R.L.	13
5.1 Informații generale	13
5.2 Situația economico-financiară a societății	13
5.3 Structura acționariatului	14
6. TEO HEALTH S.A.	15
6.1 Informații generale	15
6.2 Situația economico-financiară a societății	16
6.3 Structura acționariatului	17

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

1. Situația economico-financiară consolidată a societății ROPHARMA S.A.

1.1 Elementele de evaluare generală sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	890.272.887	1.004.854.916	114.582.029	13%
Rezultatul din exploatare	18.651.014	13.226.213	(5.424.801)	-29%
Profitul net atribuibil societății mamă	10.728.725	9.215.506	(1.513.219)	-14%
Total active	667.337.066	770.251.934	102.914.868	15%
Total datorii	447.746.877	536.759.878	89.013.001	20%
Capitaluri proprii	212.467.021	231.585.254	19.118.233	9%
Interese care nu controlează	7.123.168	1.906.802	(5.216.366)	-73%
Rentabilitatea veniturilor	1,2%	0,9%		-0,3%
Grad de îndatorare	67,1%	69,7%		2,6%
Rentabilitatea activelor	1,6%	1,2%		-0,4%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	5,0%	4,0%		-1,1%

În cadrul segmentului de activitate, creșterea de venituri a fost de 13% și a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice (atât în retail cât și în distribuție) și datorită deschiderii unor noi farmacii.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2022 a înregistrat o scădere de 11%, de la 41,8 milioane lei (4,7% raportat la veniturile din exploatare) la 37 milioane lei (3,7%) pe fondul creșterii cheltuielilor indirecte (energie, salarii și ajustarea și a celorlalte cheltuieli prestate de terți).

Profitul net atribuibil societății mamă a scăzut în 2022 cu 14%, până la nivelul de 9,2 milioane lei față de 10,7 milioane lei nivel înregistrat în anul 2021.

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și al activelor, a înregistrat o creștere de aprox. 2,6% (67,1% în 2021 față de 69,7% în 2022).

Față de 31 decembrie 2021, capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 9%, de la 212 milioane lei la 232 milioane lei pe seama profitului generat în perioada și ca urmare a creșterii rezervelor din reevaluare.

1.2 Ponderea fiecărei categorii de venituri în cadrul veniturilor este prezentată în tabelele de mai jos:

Segmente raportabile	Exercițiul financiar încheiat la			
	31.12.2022			
	Farmacii proprii	Distribuție	Servicii medicale	Total
Venituri din vânzări	543.197.409	369.543.990	0	912.741.399
Venituri din prestări servicii medicale	0	0	87.441.869	87.441.869
Alte venituri	4.520.145	64.644	86.859	4.671.648
Total venituri segment raportabil	547.717.554	369.608.634	87.528.728	1.004.854.916

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Segmente raportabile	Exercițiul financiar încheiat la			
	31.12.2021			
	Farmacii proprii	Distribuție	Servicii medicale	Total
Venituri din vânzări	462.371.497	314.314.454	0	776.685.951
Venituri din prestări servicii medicale	0	0	110.050.875	110.050.875
Alte venituri	3.278.951	235.996	21.113	3.536.060
Total venituri segment raportabil	465.650.448	314.550.450	110.071.988	890.272.886

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2021 și în trimestrul I din 2022, compania Coface, leader de piață în managementul riscului de credit, a menținut riscul pentru societățile Ropharma SA, Ropharma Logistic, Aesculap Prod. și Teo Health SA, în categoria “risc scăzut”.

Obligațiile financiare ale societății au fost respectate neînregistrându-se restanțe la furnizori, bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau față de bugetul asigurărilor de sănătate și a fondurilor speciale.

1.3 Analiza activelor corporale la 31.12.2022

Activele corporale ale societății la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021 sunt prezentate în situația de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Imobilizări corporale	187.772.664	193.218.887	5.446.223	3%
Fond comercial	11.167.579	11.167.579	-	0%
Fond comercial din consolidare	12.691.380	12.691.380	-	0%
Drept de utilizare IFRS 16	57.087.235	66.841.364	9.754.129	17%
Imobilizări necorporale	22.718.590	28.174.149	5.455.559	24%
Investiții în entități asociate	1.001	501	(500)	-50%
Investiții imobiliare	10.804.638	12.755.455	1.950.817	18%
Total active imobilizate	302.243.087	324.849.315	22.606.228	7%

1.4 Situația fluxurilor de trezorerie

Evoluția categoriilor fluxurilor de trezorerie este prezentată în tabelul de mai jos.

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Numerar la începutul anului	14,659,434	10,659,838	(3,999,596)	27%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare	38,719,061	31,930,207	(6,788,854)	18%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(12,334,687)	(14,756,568)	(2,421,881)	20%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(30,383,970)	(12,408,503)	17,975,467	59%
Creștere / (descreștere) neta a numerarului	(3,999,596)	4,765,136	8,764,732	219%
Numerar la sfârșitul anului	10,659,838	15,424,974	4,765,136	45%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

1.5 Situația indicatorilor economico-financiari

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curentă				
Active curente (A)	365.093.979	445.402.618	80.308.639	22%
Datorii curente (B)	359.928.739	441.355.144	81.426.405	23%
A/B în număr de ori	1,0	1,0		
Lichiditatea imediată				
Active curente (A)	365.093.979	445.402.618	80.308.639	22%
Stocuri (B)	130.198.235	159.793.454	29.595.219	23%
Datorii curente (B)	359.928.739	441.355.144	81.426.405	23%
(A-B)/C în număr de ori	0,7	0,6		
II. Indicatori ai profitabilității				
EBITDA Ajustată				
Rezultatul din exploatare (A)	18.651.014	13.226.213	(5.424.801)	-29%
Amortizare (B)	23.151.046	23.797.064	646.018	3%
A+B în lei	41.802.060	37.023.277	(4.778.783)	-11%
EBITDA Ajustată				
EBITDA Ajustată(A)	41.802.060	37.023.277	(4.778.783)	-11%
Venituri din exploatare (B)	890.272.887	1.004.854.916	114.582.029	13%
A/B în %	4,7%	3,7%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	890.272.887	1.004.854.916	114.582.029	13%
Active imobilizate (B)	302.243.088	324.849.315	22.606.227	7%
(A/B) în număr de ori	2,9	3,1		
Viteza de rotație a stocurilor				
Stocuri (A)	130.198.235	159.793.454	29.595.219	23%
Costul bunurilor vândute (B)	682.780.330	783.088.030	100.307.700	15%
(A/B) în număr de zile	70	74		
Viteza de rotație a creanțelor				
Creanțe comerciale (A)	223.180.345	269.188.030	46.007.685	21%
Venituri din exploatare (B)	890.272.887	1.004.854.916	114.582.029	13%
(A/B) în număr de zile	92	98		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobânzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	18.651.014	13.226.213	(5.424.801)	-29%
Cheltuieli cu dobânzile (B)	3.209.666	3.439.203	229.537	7%
(A+B)/B în număr de ori	6,8	4,8		

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

1.6 Societățile implicate în consolidare

Denumire	Activitate principală	Acțiuni/p.s. deținute	Valoare nominală	Procent	Interes minoritar
ROPHARMA LOGISTIC S.A.	comerț cu ridicata produse farmaceutice	1.080.000	RON 10	90,00	10,00*
ICS EUROFARMACO S.A. Chișinău	fabricarea produselor farmaceutice	14.116	MDL 1,000	50,00	50,00
AESFULAP PROD S.R.L.	fabricarea produselor farmaceutice	325.095	RON 10	99,997	0,003
TEO HEALTH S.A.	asistență spitalicească	1.798.915	RON 10	46,92	53,08

*% deținut de Aesculap Prod S.R.L.

2. ROPHARMA S.A.

2.1 Informații generale

Societatea a fost înființată în anul 1991, în baza Hotărârii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea lassyfarm SA, cu sediul în Iași, str. Smârdan, nr.19, anterior funcționând sub denumirea de Oficiul Farmaceutic Iași, al cărui proprietar era Statul român.

Ulterior, în baza Hotărârii AGEA nr. 3/28.08.2007 societatea și-a schimbat denumirea din lassyfarm SA în Ropharma SA mutându-și sediul din Iași în Brașov, str. Iuliu Maniu, nr. 55.

Ropharma S.A. a desfășurat în anul 2022 următoarele activități principale:

- Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate (CAEN 4773) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate (CAEN 4774) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate (CAEN 4775) (în unități de profil - farmacii);

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.2 Situația economico-financiară a societății ROPHARMA S.A

2.2.1 Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la: / Sold la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	473.602.596	555.532.758	81.930.162	17%
Rezultatul din exploatare	10.399.318	8.801.422	(1.597.896)	-15%
Profitul net	6.685.980	7.079.340	393.360	6%
Total active	427.322.941	488.990.919	61.667.978	14%
Total datorii	242.402.409	292.256.313	49.853.904	21%
Capitaluri proprii	184.920.532	196.734.606	11.814.074	6%
Rentabilitatea veniturilor	1,4%	1,3%		-0,1%
Grad de îndatorare	57%	60%		3,0%
Rentabilitatea activelor	1,6%	1,4%		-0,1%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3,6%	3,6%		0,0%

În anul 2022 societatea a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare de 17%.

Creșterea de venituri pe segmentul principal de activitate a fost de 16% și a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice și datorită deschiderii unor noi farmacii.

Veniturile realizate în cadrul Programului național Cost-Volum-Rezultat (CVR) în anul 2022 au înregistrat o creștere semnificativă de 60%.

Valoarea înregistrată în 2022 a fost de aprox. 20,1 milioane lei, față de valoarea înregistrată în 2021 de 13 milioane lei.

Față de perioada precedentă, marja netă din vânzări în anul 2022 a înregistrat o creștere cu 13%, de la 86 milioane la 98 milioane lei.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2022 a înregistrat valoarea de 22,1 milioane lei (4% raportat la veniturile din exploatare) față de 23,7 milioane lei (5%) valoare înregistrată în perioada precedentă.

Ciclul operațional de conversie a numerarului a înregistrat o creștere de 7 zile, de la 143 zile la 151 zile pe fondul creșterii duratei de rotație a creanțelor (de la 89 zile la 96 zile) și creșterii duratei de rotație a stocurilor (de la 54 zile la 55 zile).

Față de perioada precedentă, profitul net în 2022 a înregistrat o creștere de 6% iar pe cale de consecință, combinată cu creșterea rezervelor din reevaluarea clădirilor și a terenurilor, valoarea capitalurilor proprii a înregistrat în anul 2022 o creștere de 6,4%.

2.2.2 Evoluția vânzărilor pe piața internă

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Venituri din vânzarea retail	450.684.046	524.541.832	73.857.786	16%
Program național CVR retail	12.976.630	20.760.316	7.783.686	60%
Reduceri comerciale acordate	(1.289.178)	(2.104.739)	(815.561)	63%
Total	462.371.498	543.197.409	80.825.911	17%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

În 2022 Ropharma S.A. a înregistrat pe segmentul principal de activitate o creștere anuală a veniturilor din vânzare de 16%.

Față de anul precedent, în cadrul programul național cost-volum-rezultat vânzările au înregistrat o creștere cu aprox. 7,8 milioane lei (60%).

2.2.3 Analiza activelor corporale la 31.12.2022

Activele corporale ale societății la 31.12.2022, respectiv 31.12.2021 sunt prezentate mai jos:

	Sold la:			
	31.12.2021	31.12.2022	Δ	Δ %
Imobilizari corporale	83.891.626	87.159.329	3.267.703	4%
Fond comercial	11.167.579	11.167.579	-	0%
Drepturi de utilizare	42.643.392	44.772.912	2.129.520	5%
Imobilizări necorporale	22.614.512	28.088.725	5.474.213	24%
Investiții în entități asociate	23.137.827	27.144.677	4.006.850	17%
Investiții imobiliare	66.322.319	69.567.147	3.244.828	5%
Total active imobiliare	249.777.255	267.900.369	18.123.114	7%

Activele corporale au înregistrat în 2022 o creștere cu 7%.

Această creștere se datorează în principal, efectului combinat al achizițiilor realizate în anul 2022, a reevaluării și amortizărilor înregistrate și a drepturilor de utilizare izvorâte din contractele de închiriere a clădirilor în care societatea este locatar.

2.2.4 Structura acționariatului

La 31.12.2022 structura acționariatului ROPHARMA S.A. era următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31,22
Add Pharmaceuticals Limited	91.056.389	9.105.639	17,81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14,07
Fond de Pensii Privat Allianz	43.994.535	4.399.454	8,60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3,91
Persoane Fizice	95.215.357	9.521.536	18,62
Alte Persoane Juridice	29.461.289	2.946.129	5,76
Total	511.267.413	51.126.741	100

În anul 2022 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din 7 membri: Mihai Miron (Președinte al Consiliului de administrație), Florentina Miron, Alin Constantin Rădășanu, Doru Vasile Victor Dărăbuș, societatea Consultinvest Pharm S.R.L. prin reprezentant Mihai Brătescu, societatea United Ropharma S.R.L. prin reprezentant Dănut Marian Ene și societatea Monovia Pharm S.R.L. prin reprezentant Ovidiu Ioan Nuț.

3. ROPHARMA LOGISTIC S.A.

3.1 Informații generale

Societatea a fost înființată în anul 2014, având ca obiect de activitate principal comerțul cu ridicata al produselor farmaceutice.

Activitatea de distribuție se desfășoară prin 7 depozite proprii situate în București, Bacău, Cluj-Napoca, Craiova, Iași, Târgu-Mureș și Timișoara, toate fiind certificate privind Conformitatea cu Buna Practică de Distribuție de către autoritatea competentă ANMDMR cu Certificatele: nr. 059/2021/RO, 029/2021/RO, 013/2022/RO, 110/2022/RO, 071/2021/RO, 012/2021/RO, 039/2022/RO.

Depozitul central din București este autorizat de către ANMDMR pentru importul medicamentelor din țări terțe din afara spațiului economic european, prin autorizația de fabricație nr. 56I (import) și este certificat privind conformitatea cu Buna Practică de Fabricație (import) prin certificatul nr. 005/2021/RO.

De asemenea, depozitele sunt certificate în acord cu cerințele ISO 9001:2015 de către organismul de certificare TUV Tübingen e. V., având certificatul Nr: TIC 15 100 96433 valabil până la 29.07.2024.

Ropharma Logistic S.A. are definit un portofoliu de produse pentru distribuție, care este compus din RX-uri, OTC-uri, suplimente, dispozitive medicale de la principalii producători de medicamente internaționali și naționali. Aceste produse sunt aprovizionate prin achiziție directă de la producători (Astra Zeneca, Pfizer, Lab Servier, Terapia, Gedeon Richter, Berlin Chemie, Worwag etc.) sau prin achiziție indirectă, prin intermediul principalilor distribuitori (Alliance Healthcare Romania, Mediplus, Farmexim, Europharm Holding, Romastru Trading, Pharmafarm s.a.).

Portofoliul de distribuție cuprinde și gama de produse fabricată de cei trei producători din grup: Aesculap Prod, Bioef, Eurofarmaco.

Portofoliul de clienți cuprinde toate tipurile de clienți, clasificate pe următoarele canale:

- Distribuție Terți:
 - Farmaci Independente: peste 1.500 de clienți cu aproximativ 2.300 de puncte de lucru din tipurile: farmacii independente, lanțuri locale și regionale;
 - Key Accounts: lanțuri naționale, depozite și distribuitori;
 - Spitale (spitale și instituții publice și private);
- Farmacii proprii reprezentând 160 de puncte de lucru.

3.2 Piața de medicamente

Conform informațiilor furnizate de compania de date de piață IQVIA, referitoare la vânzările distribuitorilor către clienții lor, împărțite pe canale de distribuție (Spital și Retail), evoluția pieței arată o creștere de 21% în 2022 față de 2021, cu următoarele evoluții pe canale:

	2021	2022	Δ %
Spitale	4.617.974.556	5.543.694.411	20%
Retail	19.851.828.879	23.992.945.066	21%
Total	24.469.803.435	29.536.639.477	21%

Canalul principal de focus pentru Ropharma Logistic este canalul de Retail, care a avut o creștere de 21% în 2022 versus 2021.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Evoluția canalului de Retail pe cele două tipuri importante de produse în funcție de prescripție (OTC – fără prescripție medicală și RX – cu prescripție medicală) arată o creștere echilibrată: de 22% a produselor OTC și de 20% a produselor RX, în valoare, în anul 2022 față de 2021:

	2021	2022	Δ %
RX	13.282.513.592	15.980.510.616	20%
OTC	6.569.315.286	8.012.434.449	22%
Total	19.851.828.878	23.992.945.065	21%

Farmacile independente continuă să reprezinte aproximativ 65% din numărul de puncte de lucru totale din Retail, respectiv 53% din valoarea totală a Pieței de Retail, conform datelor de la IQVIA.

CNAS a menținut termenele de decontare de 120/90 de zile în primele 6 luni ale anului, cu excepții în lunile Iunie (când au fost plătite cu întârziere de 15-20 de zile) și Decembrie 2022 (când au fost plătite în Ianuarie 2023). Faptul că am avut o constanță în comportamentul de plată al CNAS a fost de folos în managementul creditului la clienți și a ciclului de conversie al numerarului.

3.3 Operațiuni

Primele luni ale anului 2022 s-au desfășurat, în condițiile determinate de Starea de alertă valabilă până la 8 Martie. La 01 Martie 2022 a intrat în vigoare Ordinul 443/2022 pentru aprobarea prețurilor maxime la medicamente, care a adus schimbări de preț la majoritatea medicamentelor (atât creșteri cât și reduceri de preț). Decizia nr. 2858/19.05.2022 a Înaltei Curți de Casație și Justiție, de respingere a acțiunii CNAS pentru anularea măsurilor din Decizia Curții de Conturi nr. 8/2016 a determinat schimbări importante în modul de operare în relația cu clienții, care a dus la o încărcare operațională suplimentară atât pentru noi cât și pentru clienți.

Principalele proiecte și acțiuni operaționale desfășurate pe parcursul anului 2022:

- În perioada Februarie – Mai 2022 a avut loc relocarea a două depozite (Cluj-Napoca și Timișoara) în spații care aduc beneficii importante din punct de vedere al îndeplinirii Normelor de bună practică de distribuție, al eficientizării costurilor și dezvoltării afacerii (creșterea numărului de produse vândute, îmbunătățirea nivelului de servicii oferite clienților).
- Proiectul de relocare a depozitului din București (a fost semnat contractul în Septembrie și a început proiectul de relocare)
- Proiectul de relocare a depozitului din Iași (au avut loc negocieri pentru diferite opțiuni de relocare)
- Înlocuirea flotei de mașini de transport sub 3.5 t (au fost achiziționate 37 din total 40 de autoutilitare contractate pentru anul 2022)
- Upgrade-ul sistemului Charisma ERP la versiunea 3.6.0.4. RC 35
- Implementarea platformei on-line de instruire EDU.ROPHARMA

În anul 2023 vom finaliza relocarea depozitelor București, Iași și vom continua să realizăm extinderea acoperirii la nivel național prin implementarea rutelor logistice în zonele pe care încă nu le acoperim și creșterea frecvenței de livrare în zone în care nu asigurăm livrare zilnică.

3.4 Achiziții

Activitatea de achiziție a avut loc astfel încât să asigure atingerea obiectivelor de vânzări stabilite pentru anul 2022, în condițiile unui management optim al stocului (viteza de rotație optimă, stocuri reduse cu mișcare lentă sau cu risc de expirare).

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Structura de achiziții din anul 2022 a fost următoarea:

Tip portofoliu	2021		2022		2022 vs 2021 (%)
	Valoare	Pondere	Valoare	Pondere	
Achiziții portofolii directe	418.956.854	66,6%	520.532.493	68,8%	24%
Achiziții portofolii indirecte	177.089.213	28,2%	185.427.507	24,5%	5%
Achiziții din afiliați	32.419.574	5,2%	44.050.705	5,8%	36%
Achiziții program cost volum	466.979	0,1%	6.234.961	0,8%	1235%
Total Achizitii	628.932.620	100%	756.245.666	100%	20%

Achizițiile totale au fost cu 20% mai mari decât în anul 2021, în concordanță cu creșterea de Vânzări. Ponderea pe tipuri de achiziții a rămas aproximativ la nivelul anului 2021. În anul 2022 am început colaborarea directă cu Magna Pharm.

3.5 Cota de piață

Datele de cota de piață sunt calculate pe canalul de Retail - Farmacii Independente (care include lanțuri locale și regionale) pe baza informațiilor furnizate de IQVIA. Având în vedere că în cadrul canalului de Distribuție terți, canalul de Retail – Farmacii Independente (farmacii independente, lanțuri locale) reprezintă focusul principal care arată performanța noastră ca distribuitor în piață, măsurăm cota de piață distinct pe acest canal.

Conform datelor IQVIA (care măsoară vânzările distribuitorilor către clienți), evoluția pieței și a Ropharma Logistic în 2022 vs 2021, pe cele două canale de distribuție a fost următoarea:

	Piața 2022 vs 2021	Ropharma Logistic 2022 vs 2021	Cota piață %
Farmacii independente	15,70%	14,80%	2,40%
Lanț farmacii la nivel național	25,50%	14,50%	3,50%
Total retail	21,00%	14,60%	2,90%

Cu aceste rezultate Ropharma Logistic se menține în top 10 distribuitori naționali de medicamente. Principalele rezultate ale evaluării activității societății sunt sintetizate în tabelul de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	627.239.576	734.124.332	106.884.756	17%
Rezultatul din exploatare	3.851.379	4.169.879	318.500	8%
Profitul net	3.045.276	3.261.280	216.004	7%
Total active	250.261.869	352.536.684	102.274.815	41%
Total datorii	235.430.351	334.443.887	99.013.536	42%
Capitaluri proprii	14.831.518	18.092.797	3.261.279	22%
Rentabilitatea veniturilor	0,5%	0,4%		0%
Grad de îndatorare	94%	95%		1%
Rentabilitatea activelor	1,2%	0,9%		-0,3%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	21%	18%		-3%

Veniturile din exploatare în 2022 au fost de 734 milioane lei, în creștere față de valoarea înregistrată în 2021 cu 17%, în special pe fondul creșterii pieței în același timp cu consolidarea poziției la clienții existenți.

Profitul net a înregistrat o creștere de 7%, cu impact direct în creșterea de 22% înregistrată de capitalurile proprii.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și cel al activelor, a înregistrat o creștere relativ mică, de la 94% la 95%.

3.6 Structura acționariatului

Structura capitalului social la 31.12.2022 este următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Ropharma S.A.	1.080.000	108.000	90
Aesculap Prod S.R.L.	120.000	12.000	10
Total	1.200.000	120.000	100

În cursul anului 2022 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din trei membri: Mihai Miron (Președinte al Consiliului de Administrație), Ovidiu Ioan Nuț și Mihai Brătescu.

4. ICS EUROFARMACO SA

4.1 Informații generale

Societatea a fost înființată sub forma unei Întreprinderi Mixte Moldo-Română în 07.10.1997. Ulterior, ca urmare a modificării structurii capitalului social, în baza Deciziei Camerei Înregistrării de Stat din 29.08.2002 societatea și-a schimbat denumirea din Întreprinderea Mixtă Moldo-Română Eurofarmaco S.A. în Întreprinderea cu Capital Străin Eurofarmaco S.A.

În sfera activității societății intră:

- Fabricarea produselor farmaceutice pentru scopuri terapeutice sau profilactice
- Comerțul cu ridicata al produselor farmaceutice și suplimentelor alimentare
-

4.2 Situația economico-financiară a societății EUROFARMACO S.A.

Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

În Euro	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	2.847.090	4.220.003	1.372.913	48%
Rezultatul din exploatare	1.111.909	1.749.339	637.430	57%
Profitul net	910.380	1.549.278	638.898	70%
Total active	3.932.238	4.757.068	824.830	21%
Total datorii	799.942	800.211	269	0%
Capitaluri proprii	3.132.296	3.956.857	824.561	26%
Rentabilitatea veniturilor	32%	37%		5%
Grad de indatorare	20%	17%		-4%
Rentabilitatea activelor	23%	33%		9%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	29%	39%		10%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Vânzările pe anul 2022 comparativ cu anul 2021 au crescut cu 48%, societatea înregistrând o creștere a profitului net de 70%.

În anul 2022 :

- s-a amenajat un spațiu de 250 mp, utilizat ca depozit de materiale auxiliare și birouri,
- s-au achiziționat un generator de 250 kw (care asigură funcționarea capacităților de producție timp de 10 ore) și echipamente de laborator.

În anul 2022 au fost lansate 9 produse noi:

- Immunozen complex x 30 cps
- Activit C liposomal x 30 cps
- Gastrozym x 20 cps
- Activit lactafort x 30 cps
- Extrasedyl forte x 30 cpr
- Cholest bio forte x 30 cps
- Glykofit x 30 cpr
- Respirozen x 30 cps
- Activit antiolesterol x 60 cps

Din 2006, societatea deține certificatele de Bună Practică de Fabricație GMP, reînnoite în anul 2019, cu nr. 044/2019/RO pentru Europa și nr. AMDM.MD.GMP.H.002.2021 (cu valabilitate de 3 ani) pentru Republica Moldova, certificat prelungit până la 31.12.2023, ceea ce confirmă respectarea Regulilor de Bună Practică de Fabricație (GMP) și existenței unui sistem de management al calității funcțional.

Vânzările în piața RM sunt realizate prin următorii distribuitori: Dita Estfarm S.R.L., I.M. Becor S.R.L., Rihpangalparma S.R.L., Esculap Farm S.R.L., Virim S.R.L.

Vânzările din export sunt realizate prin intermediul Ropharma Logistic S.A.

Structura vânzărilor societății a fost după cum urmează:

În Euro	Exercițiul financiar încheiat la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Vânzări pe piața locală	853.611	688.685	(164.926)	-19%
Vânzări export	1.992.441	3.527.020	1.534.579	77%
Total vânzări	2.846.052	4.215.705	1.369.653	48%

Eurofarmaco nu a înregistrat sesizări de nerespectare a Protecției mediului (apa, aer, sol) și are o preocupare continuă de aliniere la toate modificările legislative de protecția mediului la nivel național.

În anul 2022 au fost acordate acționarilor dividende din profitul realizat în anul 2021.

4.3 Structura acționariatului

Structura capitalului social la data de 31.12.2022 este următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (MDL)	Procent
Ropharma S.A.	14.116	14.116.000	50
Add Pharmaceuticals Limited	14.116	14.116.000	50
Total	28.232	28.232.000	100

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Informații despre conducerea societății:

- Mihai Miron - Președinte al C.A.,
- Mihai Brătescu - Membru al C.A.,
- Cristian Teodor Cărare - Membru al C.A.,
- Irina Cărare – Administrator/Director general

5. AESCULAP PROD S.R.L.

5.1 Informații generale

Aesculap Prod S.R.L Târgu-Mureș, continuă tradițiile "**Laboratorului Galenic**", înființat în 1976, cu o vastă experiență în fabricarea produselor farmaceutice solide și a unor produse medicamentoase pe bază de plante. Odată cu privatizarea firmei, în aprilie 1999, a început reorganizarea și modernizarea în vederea alinierii la cerințele specifice actuale.

5.2 Situația economico-financiară a societății

Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	13.509.934	17.061.638	3.551.704	26%
Rezultatul din exploatare	1.484.060	1.644.379	160.319	11%
Profitul net	1.261.389	1.433.822	172.433	14%
Total active	21.231.499	23.709.619	2.478.120	12%
Total datorii	2.450.534	3.140.046	689.512	28%
Capitaluri proprii	18.780.965	20.569.573	1.788.608	10%
Rentabilitatea veniturilor	9,3%	8,4%		-1%
Grad de îndatorare	11,5%	13,2%		1,7%
Rentabilitatea activelor	5,9%	6,0%		0,1%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	6,7%	7,0%		0,3%

În contextul asigurării calității produselor, se inițiază un ambițios plan de investiții concretizat prin achiziția de noi utilaje care permit fabricarea suplimentelor alimentare și sub alte forme: comprimate tristratificate și pulberi dozate în plic.

La sfârșitul anului 2022 portofoliul Aesculap Prod cuprindea 69 de produse dezvoltate în acord cu tendințele actuale, în diverse forme farmaceutice:

- **branduri** (Activit, Activit Colostru Premium, Septogal, Lipoartrin Forte, Antigast, Antalgie, Gripecalm, Dentovit, ProstaFit, Pagosten, Biocicatrîn, Bioven, Bioflexin, Dolcefî, Nutradose, Magnozen, Hepazen, Urozenal și Extrasedyl);
- **produse cu lactoferină** (Activit Imuno, Activit Imuno Forte, Septogal lactoferină, Septogal Junior, Lipoartrin Forte, Activit Fier, Activit Antiage);
- **vitamine și minerale comprimate / plicuri** (Vitamina C, Vitamina C Forte 1000, Activit D₃ 1000, Activit C arome, Activit Magneziu, Activit Calciu, Activit Calciu Forte, Activit B, Activit Polivit, Activit Rehidratare, Activit Anticârcel Forte, Activit Junior, Activit Polivit Junior, Activit Prenatal, Activit Vitamin Max, Activit Minerale);
- **extracte din plante** (Nutradose G tonic, Nutradose detox, Nutradose digest, Nutradose relax, Activit Luteină, Luteina Forte, Anghinare, Extrasedyl, Silimarina, ProstaFit, Urozenal, Magnozen, Hepazen, Estrofit, Activit Antiemetic);

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- **pre și probiotice:** Activit Probiotic Adult și Activit Probiotic Junior;
- **produs cu enzimă naturală:** Lactază, Lactază Junior;
- **formulă inovativă pe piața din România – gama Nutradose,** pe bază de extracte din plante sub formă buvabilă în doză unică, cu biodisponibilitate net superioară celorlalte produse;
- **cosmetice:** Biocicatin Forte, Bioven Forte, Bioflexin Forte.

Strategia de dezvoltare vizează completarea portofoliului cu produse de ultimă generație, produse care conțin substanțe active naturale - rezultat al introducerii și dezvoltării conceptului biotehnologie/biomedicamente. Începând cu anul 2017 o parte din produsele Aesculap Prod au fost înregistrate în Ucraina, ceea ce a dus la exportul lor pe piața ucrainiană.

5.3 Structura acționariatului

Structura capitalului social la data de 31.12.2022 este următoarea:

Denumire acționar	Număr de părți sociale	Valoare (RON)	Procent
Ropharma S.A.	325.095	3.250.950	99,997
Mihai Brătescu	10	100	0,003
Total	325.105	3.251.050	100

Informații despre conducerea societății

În anul 2022 societatea a fost administrată de către dna. Anca Corina Dărăbuș.

6. TEO HEALTH S.A.

6.1 Informații generale

Spitalul Sfântul Constantin, spital monobloc, multidisciplinar, inaugurat în 10 martie 2011, s-a extins în luna iulie 2019 într-o nouă locație din Brașov: Calea București nr. 318.

În cei peste 12 ani de activitate Spitalul Sf. Constantin a reușit să se poziționeze în lumea medicală privată prin intervențiile chirurgicale complexe efectuate (multe din ele în premieră județeană sau chiar națională), prin echipa medicală multidisciplinară și prin recunoașterea la nivel internațional a standardelor de igienă spitalicească implementate.

Anul 2022 a fost o încununare de premiere și reușite. Spitalul Sf. Constantin a fost aproape de pacienții săi prin campanii de screening gratuite pentru prevenirea cancerului de sân, ovar și prostată susținute de Fundația Clinică a Spitalului Sf. Constantin. Aceste campanii au fost desfășurate în lunile martie- aprilie 2022.

De asemenea, la începutul anului 2022 a fost inaugurat primul centru de transplant de păr deschis în cadrul unui spital privat, folosind tehnica FUE, cea mai nouă tehnologie la nivel mondial. Avantajele tehnicii FUE: nu există cicatrice, părul implantat nu este afectat de alopecia androgenică, iar procedura se realizează într-un mediu sigur, fără a fi nevoie de spitalizare.

Echipa de Transplant Renal a Centrului “Prof. Gilles Mentha” a ajuns la transplantul renal cu numărul 27, iar România se află pe harta centrelor RAKT datorită Spitalului Sf. Constantin Brașov. În cadrul celui mai mare Congres European de Urologie, care a avut loc în 2022 la Amsterdam (European Association of Urology 2022), Spitalul Sf. Constantin a fost apreciat și menționat ca fiind unul dintre cele mai importante centre RAKT. Transplantul de rinichi asistat de robot (RAKT) a fost introdus pentru a reduce morbiditatea transplantului de rinichi deschis. Centrul de Transplant Renal “Prof. Gilles Mentha” din cadrul Spitalului Sf. Constantin, a fost primul centru din Europa de Est care a introdus tehnica robotică RAKT (robotic assisted kidney transplantation), în care suturile vasculare și implantarea ureterului în vezica urinară se realizează folosind robotul DaVinci, începând cu Ianuarie 2019. 1 din 4 pacienți transplantați în România în 2021 a fost transplantat la Brașov și 1 din 2 pacienți transplantați de la donator viu în România a fost transplantat la Brașov.

Alte evenimente importante pentru Spitalul Sf. Constantin din Brașov au fost reprezentate de misiunile pediatrice umanitare din cadrul Centrului de Boli Cardiovasculare Adulți și Copii, acestea bazându-se pe experiența și profesionalismul echipei medicale, dar și a aparatului de ultimă generație pe care spitalul o deține, putând astfel fi realizate intervenții complexe, care redau copiilor șansa la o viață normală.

De asemenea, în cadrul Centrului de Boli Cardiovasculare Adulți și Copii, se tratează cu succes afecțiunile congenitale cardiace la adulți și copii prin tehnici moderne endovasculare. Prin aceste tehnici endovasculare minim invazive este scurtată spitalizarea și perioada de recuperare postprocedurală a pacienților. Reintegrarea socială este imediată, iar calitatea vieții este mult îmbunătățită.

În domeniul urologiei, anul 2022 a adus inaugurarea laserului ultraperformant Thulium hybrid Revolix HTL, care reprezintă noutatea absolută în patologia litiazică urologică și a adenomului de prostată, inclusiv a adenomului de prostată voluminos, cu aplicabilitate generală în departamentul de urologie. Spitalul Sf. Constantin devine astfel singurul spital din Brașov în care se efectuează ureterosopia flexibilă și tratarea adenomului de prostată fără bisturiu (cu ajutorul laserului).

Anul 2022 a adus pentru Spitalul Sf. Constantin și nominalizarea pentru derularea “Programului național de diabet zaharat – pompe de insulină, sisteme de pompe de insulină cu senzori de monitorizare continuă a glicemiei, sisteme de monitorizare continuă a glicemiei”, acesta fiind Primul Spital Privat din România care derulează acest program. În cadrul Spitalului Sf. Constantin, se derulează Programul Național de Diabet zaharat, iar pacienții au acces la servicii medicale decontate CAS de aproape 10 ani.

Certificarea tuturor aspectelor pe care le îmbunătățim constant, dar și preocuparea pentru dezvoltare a fost dovedită ca urmare a vizitei de evaluare din ciclul II ANMCS, desfășurată în perioada 27.06-30.06.2022, Spitalul Sf. Constantin a dobândit **Categoria a II-a de acreditare**, conform Ordinului nr. 234 din 29.08.2022, emis de către Președintele Autorității Naționale de Management al Calității în Sănătate.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Anul 2022 s-a încheiat fiind alături de pacienți prin Maratonul de Chirurgie Umanitară la Spitalul Sf. Constantin. S-a desfășurat o campanie de consultații gratuite pentru pacienții din sfera chirurgiei generale, iar ulterior au fost realizate intervenții chirurgicale gratuite pentru patologii de dificultate medie și ridicată patologia peretelui abdominal hernii, eventrații postoperatorii, patologia glandei tiroide, tiroidectomie totală și patologia glandei mamare, chirurgie oncologică - cu suportul Fundației Clinice a Spitalului Sf. Constantin.

6.2 Situația economico-financiară a societății

Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2021	2022	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	110.532.516	87.528.728	(23.003.788)	-21%
Rezultatul din exploatare	(1.515.149)	(10.281.224)	(8.766.075)	579%
Profitul net	(2.632.666)	(10.998.171)	(8.365.505)	318%
Total active	57.707.531	49.424.349	(8.283.182)	-14%
Total datorii	58.888.422	55.780.852	(3.107.570)	-5%
Capitaluri proprii	(1.180.891)	(6.356.503)	(5.175.612)	438%
Rentabilitatea veniturilor	-2%	-13%		-10%
Grad de îndatorare	102%	113%		11%
Rentabilitatea activelor	-5%	-22%		-18%

În conformitate cu datele publicate de Coface pentru anul 2021, Teo Health ocupa poziția 2 (Cod CAEN 8610 Activități de asistență spitalicească).

Nr.Crt.	Denumire Companie	Cod Fiscal	Cifra de afaceri 2021, RON
1	DELTA HEALTH CARE SRL	26630352	229.761.934
2	TEO HEALTH S.A.	26769017	110.050.876
3	EUROCLINIC HOSPITAL S.A.	14009050	85.596.975
4	CENTRUL DE ONCOLOGIE SF NECTARIE SRL	32536563	80.897.189
5	MATERNA CARE SRL	29290603	70.347.579
6	OVIDIUS CLINICAL HOSPITAL SRL	30662085	68.239.614
7	ONCO CARD SRL	6620974	63.766.774
8	MEDICOVER HOSPITALS SRL	28890251	60.403.897
9	ARCADIA HOSPITAL SRL	24948610	58.102.416
10	EUROMATERNA S.A.	18798585	40.773.912
TOTAL Cifra Afaceri TOP 10 (mil RON)			868
Pondere Top 10 în total sector			45%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

6.3 Structura acționariatului

La 31.12.2022 structura acționariatului TEO HEALTH S.A. era următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Ropharma S.A.	2.199.600	21.996.000	49.60365
Teo Central S.A.	828.205	8.282.050	18.67703
Rimia Investments Limited	756.271	7.562.710	17.05483
Trestok Group Limited	625.474	6.254.740	14.10520
Onco Inspire Med S.R.L.	1.008	10.080	0.02273
Teodorescu Vlad Mihai	16.731	167.310	0.37730
Brătescu Mihai	5.423	54.230	0.12230
Moldovan Bogdan	1.639	16.390	0.03696
Total	4.434.351	44.343.510	100

În anul 2022 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din 5 membri: Alin Constantin Rădășanu (Președinte al Consiliului de administrație), Laurențiu Ene, Mihai Miron (începând cu data de 30.04.2022), Constantin Teodorescu (începând cu data de 30.04.2022), Dragoș Lupu (începând cu data de 30.04.2022). Administratorii George Ovidiu Muntean, Adrian Pop și Dănuț Marian Ene au renunțat la mandat începând cu data de 29.04.2022.

Președintele Consiliului de Administrație,
Dr. Farm. Mihai Miron

ROPHARMA S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2022**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

CUPRINS

PAGINA

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6 - 54

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	87.159.329	83.891.626
Fond comercial	7	11.167.579	11.167.579
Active aferente dreptului de utilizare	6	44.772.912	42.643.392
Imobilizări necorporale	7	28.088.725	22.614.512
Investitii financiare	8	27.144.677	23.137.827
Investitii imobiliare	9	69.567.147	66.322.319
Total active imobilizate		267.900.370	249.777.256
Active circulante			
Stocuri	10	67.282.669	55.859.248
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	145.410.047	115.746.220
Cheltuieli înregistrate în avans		548.278	726.220
Numerar și echivalente de numerar	12	7.849.555	5.213.996
Total active circulante		221.090.549	177.545.685
Total active		488.990.919	427.322.941
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	68.698.617	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		61.258.403	54.756.996
Rezerve din reevaluare		19.450.683	15.473.736
Actiuni proprii		-	(184.573)
Rezultatul current: profit / (pierdere)		7.079.339	6.685.981
Rezultat reportat profit / (pierdere)		38.226.501	37.468.711
Total capitaluri proprii		196.734.606	184.920.532
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung		10.141.917	9.274.542
Datorii privind impozitul amânat		8.766.838	7.806.720
Datorii din contractele de leasing	14	39.956.447	38.857.386
Total datorii pe termen lung		58.865.203	55.938.648
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung		5.091.784	6.548.694
Împrumuturi de la bănci		30.851.839	30.820.690
Datorii comerciale și alte datorii	15	185.991.275	138.177.488
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		2.462.433	2.786.506
Provizioane		55.096	55.096
Datorii privind impozitul pe profit		390.799	85.989
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	8.547.885	7.989.298
Total datorii curente		233.391.110	186.463.761
Total datorii		292.256.313	242.402.409
Total capitaluri proprii și datorii		488.990.919	427.322.941

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	16	543.197.409	462.371.497
Alte venituri	17	12.335.349	11.231.099
Total venituri din exploatare		555.532.758	473.602.596
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(445.220.303)	(375.983.337)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(65.101.261)	(56.274.321)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		2.533.469	849.552
Servicii prestate de terti		(9.203.481)	(7.216.869)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(2.456.163)	(752.049)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	512.128
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(13.296.928)	(13.325.469)
Alte cheltuieli operationale	19	(13.986.669)	(11.012.914)
Total cheltuieli din exploatare		(546.731.335)	(463.203.279)
Rezultat din exploatare		8.801.422	10.399.318
Venituri financiare			
Venituri financiare		3.285.899	660.798
Cheltuieli financiare			
Cheltuieli financiare		(3.883.768)	(3.820.415)
Rezultat financiar	20	(597.869)	(3.159.617)
Profit înainte de impozitare		8.203.553	7.239.701
Impozit pe profit			
Impozit pe profit current	21	(1.075.473)	(2.119.162)
Impozit pe profit amanat		(48.741)	1.565.441
Profit din activitati continue		7.079.339	6.685.980
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		5.646.115	3.964.468
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(911.379)	(634.315)
Alte elemente ale rezultatului global, net		4.734.736	3.330.153
Total rezultat global		11.814.076	10.016.133
Rezultat pe actiune		0.014	0.013

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 5 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrume nte de capital	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2022	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.070.577	48.686.418	(133.514)	(249.089)	24.492.439	15.473.738	37.483.217	(17.571.876)	(51.059)	184.920.532
Rezultatul global curent							7.079.340						7.079.340
Surplus din reevaluare									5.646.115				5.646.115
Impozit amanat afferent câștigului din reevaluare									(911.379)				(911.379)
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								757.790	(757.790)				-
Total alte elemente ale rezultatului global							7.079.340	757.790	3.976.946				11.814.076
Alocari la rezerva legala				361.985			(361.985)						-
Alocari la alte rezerve					6.323.995		(6.323.995)						-
Miscari actiuni proprii					(184.573)	133.514						51.059	-
31 Decembrie 2022	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.432.562	54.825.840	-	144.271	25.250.229	19.450.683	37.483.217	(17.571.876)	0	196.734.606

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezerv e din reevalu are	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrume nte de capital	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2021	51.126.741	17.571.876	2.021.064	5.708.154	42.897.805	(147.636)	(784.033)	17.055.278	19.580.746	37.483.217	(17.571.876)	(36.937)	174.904.398
Rezultatul global curent							6.685.980						6.685.980
Impozitul amanat afereant rezervei din reevaluare									(634.315)				(634.315)
Surplus din reevaluare									3.964.468				3.964.468
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								7.437.161	(7.437.161)				-
Total alte elemente ale rezultatului global							6.685.980	7.437.161	(4.107.008)				10.016.133
Alocari la rezerva legala				362.423			(362.423)						-
Alocari la alte rezerve					5.788.613		(5.788.613)						-
Pierderi actiuni proprii						14.122						(14.122)	-
31 Decembrie 2021	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.070.577	48.686.418	(133.514)	(249.089)	24.492.439	15.473.738	37.483.217	(17.571.876)	(51.059)	184.920.532

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Profit net	7.079.340	6.685.980
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	13.296.928	13.325.469
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	3.883.768	3.820.405
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(3.285.899)	(660.798)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	152.512	382.565
Ajustari de depreciere pentru creante	983.929	(2.429.826)
Câștig/(Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(2.533.469)	(849.552)
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	(960.119)	(2.200.399)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.075.473	2.119.162
Cheltuieli / (Venituri) cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-	(512.128)
Casare fond comercial	-	446.080
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(2.374.131)	(1.069.635)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	17.318.330	19.057.322
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(11.575.933)	(7.800.818)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(29.537.297)	555.788
(Crestere) / scadere a activelor imobilizate destinate vanzarii	-	9.963.160
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	59.482.081	6.112.202
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	35.687.182	27.887.655
Impozit pe profit platit	(770.663)	(2.023.323)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	34.916.519	25.864.332
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(3.571.159)	(3.808.683)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(11.588.801)	(4.715.653)
Intrari nete drepturi de utilizare	(9.551.434)	(7.255.926)
Achizitii de investitii imobiliare	(203.413)	91.102
Incasari din vanzari de imobilizari	4.090.096	7.228.656
Dividende incasate	1.487.765	221.888
Dobanzi incasate	14.315	10.231
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(19.322.630)	(8.228.385)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(604.323)	(6.508.607)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	31.149	313.592
Împrumuturi acordate entitatilor afiliate	-	(4.000.000)
Dobanzi platite	(2.124.531)	(2.046.598)
Plati aferente contractelor de leasing	(10.260.625)	(8.784.746)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(12.958.330)	(21.026.359)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.635.558	(3.390.412)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	5.213.996	8.604.408
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7.849.555	5.213.996

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimenți alimentari și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Societății constă în vânzarea de medicamente prin magazine specializate.

Societatea a fost înființată în anul 1991, iar începând din 1999, a devenit societate cu capital privat, derulând activități de vânzări medicamente și produse parafarmaceutice. În anul 2007 a avut loc schimbarea numelui societății, iar în anul 2009 s-a realizat fuziunea prin absorbție cu 3 societăți farmaceutice cu același profil de activitate.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, sub simbolul RPH, și are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brasov.

Principala piață de desfacere este România.

În anul 2015 a fost publicată Legea 91/2015 pentru modificarea și completarea Legii 95/2006 privind reforma în domeniul sănătății, care prevede ca persoanele juridice autorizate să elibereze medicamente către populație nu pot, conform legislației naționale, să desfășoare și activitate de distribuție angro de medicamente. În acest context, începând cu luna noiembrie 2015, distribuția angro de medicamente a fost separată de activitatea de retail și a fost realizată în cadrul societății Ropharma Logistic.

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Decembrie 2022 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (5,76%) și Persoane Fizice (18,62%).

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, dacă nu se specifică altfel.

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („UE”), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016.

2.2. Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Ropharma au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor, care au fost evaluate la valoarea justă conform modelului reevaluării.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 5.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea și-a îmbunătățit poziția lichidității pe termen scurt și mediu. Previziunile și proiecțiile Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că Societatea ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma analizelor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Societatea are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil.

Prin urmare, Societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare individuale.

2.4. Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 urmează a fi emise în termenul legal.

2.5. Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în „Lei românești” (“RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

2.6. Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea reevaluată este înregistrată ca valoare netă a activului.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției și punerii în funcțiune a imobilizărilor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când o intrare de beneficii economice viitoare suplimentare pentru societate asociate activului este probabilă, iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele din reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este scos din gestiune.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

Clădiri	32 – 48 ani
Instalații tehnice și mașini	5 – 18 ani
Mijloace de transport	4 – 6 ani
Echipamente de birou	2 – 10 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată a fi obținută de societate din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia.

2.7. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind terenuri și clădiri care sunt deținute pentru a obține chirie sau pentru aprecierea capitalului, sau ambele.

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării. Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în situația individuală a rezultatului global în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de evaluatori independenți externi acreditați, care aplică modelele de evaluare recomandate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

Investițiile imobiliare sunt scoase din evidență fie la cedare, fie când sunt scoase definitiv din uz și nu se așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Transferurile în sau din investiții imobiliare sunt efectuate numai atunci când există o modificare a utilizării. În cazul în care o proprietate imobiliară este transferată de la categoria de investiție imobiliară la categoria proprietate imobiliară utilizată de posesor, costul considerat pentru contabilitatea ulterioară este valoarea justă la data schimbării utilizării. Dacă proprietatea imobiliară utilizată de posesor devine investiție imobiliară, Societatea contabilizează acea proprietate în conformitate cu politica enunțată pentru imobilizări corporale până la data schimbării utilizării.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8. Imobilizări necorporale

Licențe achiziționate pentru farmacii

Licențele achiziționate pentru farmacii includ achiziția autorizațiilor de funcționare a farmaciilor prin transferul fondului de comerț. Autorizația / licența de funcționare este transferată noului proprietar printr-un contract de vânzare-cumpărare fond comerț, contract care cuprinde elementele fondului de comerț: autorizația de funcționare emisă de Ministerul Sănătății, clientela, vadul, stocul de marfa (dacă este cazul).

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric (prețul de achiziție). După recunoașterea inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere, dacă există. Au o durată de viață nedeterminată și nu sunt amortizate.

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale includ programe informatice (Charisma) și licențe pentru programe informatice (BizPharma, Office, Windows etc)

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric. După recunoaștere inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere, dacă există.

Licențele și programele informatice sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (un an până la trei ani).

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.9. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.10. Fondul comercial

Fondul comercial a fost generat de achiziția părților sociale ale unor societăți, în scopul obținerii autorizației de funcționare a farmaciilor deținute de aceste societăți, și ulterior efectuarea fuziunii dintre Ropharma și aceste societăți (transferul fondului de comerț de la societatea achiziționată la Ropharma).

Fondul comercial nu se amortizează, dar este testat pentru depreciere anual sau mai frecvent, dacă evenimentele sau modificările circumstanțelor indică faptul că s-ar putea deprecia, și este contabilizat la cost

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

minus pierderile cumulate din depreciere. Odată ce se depreciază, valoarea fondului comercial nu mai poate crește.

2.11. Active financiare

2.11.1 Clasificare

Activele financiare includ, în principal, numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate și investițiile financiare pe termen lung. Recunoașterea și măsurarea acestor elemente este prezentată în politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creanțe din împrumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii în concordanță cu conținutul aranjamentului contractual. Dobânda, castigurile sau pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca și cheltuiala sau venit în momentul apariției lor.

Activele financiare sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Creanțele sunt clasificate ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

2.11.2 Recunoaștere și evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, conform criteriilor detaliate mai jos, și ulterior evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă, iar orice mișcare a valorii juste este reflectată în alte elemente ale rezultatului global sau prin situația individuală a rezultatului global.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar și de modelul de activitate al Societății pentru gestionarea acestora.

Cu excepția creanțelor comerciale, care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare stabilit în conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din secțiunea 2.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, trebuie să genereze fluxuri de numerar care sunt “exclusive plăți de principal și dobânzi (SPPI)” din suma principală rămasă. Această evaluare este denumită testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabilește dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin reglementare sau convenție pe piața (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data pe care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Societatea recunoaște inițial creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11.3. Evaluarea ulterioară

Pentru evaluarea ulterioară, Societatea evaluează activele financiare la cost amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale
- și
- Termenii contractuali ai activului financiar generează la datele specificate fluxurile de numerar care reprezintă exclusiv plăți de principal și dobânzi din principalul rămas.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate prin metoda dobânzii efective și sunt supuse depreciării. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când activul este scos din evidență, modificat sau depreciat. Deoarece activele financiare ale Societății, cu excepția investițiilor în filiale și entități asociate, îndeplinesc aceste condiții, ele sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație sunt măsurate la cost minus orice pierderi din depreciere conform exceptării menționată la secțiunea 2.12.

Societatea scoate din evidență un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor 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. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

2.11.4 Deprecierea activelor financiare

Valoarea contabilă a activelor financiare este analizată la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar pentru a determina dacă există scaderi de valoare. Dacă o asemenea scaderă este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Dacă este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscută în situația individuală a rezultatului global când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale depreciării.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență

are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea depreciării (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12. Datorii financiare

Recunoaștere și evaluarea inițială

Datoriile financiare ale Societății cuprind credite și împrumuturi purtătoare de dobândă, datorii de leasing, și datorii comerciale de altă natură.

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, drept credite și împrumuturi, sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire într-o acoperire efectivă, după caz. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing, pentru detalii privind recunoașterea și evaluarea inițială a datoriilor de leasing financiar, deoarece acestea nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9.

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, toate datoriile financiare, cu excepția instrumentelor financiare derivate, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective ("EIR"). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când datoriile sunt lichidate / scoase din evidență, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și comisioane sau costuri care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă drept cost de finanțare în situația rezultatului global. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing pentru evaluarea ulterioară a datoriilor din contractele de leasing financiar.

Derecunoaștere

O datorie financiară este anulată / scoasă din evidență când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în termeni substanțiali diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat(ă) ca anularea obligației inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

Plăți în avans de la clienți

Plățile în avans de la clienți, evaluate la cost amortizat, sunt înregistrate ca datorii la încasare și recunoscute în situația individuală a rezultatului global ca venituri la finalizarea tranzacției, dacă Societatea are dreptul la plăți pentru serviciile prestate sau produsele livrate.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, pentru a realiza activele și a achita datoriile simultan.

2.13. Evaluarea la valoarea justă

Entitatea evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în Nota 3.

Valoarea justă a terenurilor și a clădirilor deținute a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Nu a fost modificată tehnica de evaluare pentru niciuna dintre clasele de active menționate mai sus. Nu au fost înregistrate transferuri între nivelul 1, nivelul 2 sau nivelul 3 pe parcursul anului.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru toate cele de mai sus, nivelul în care este încadrată evaluarea la valoarea justă este nivelul 2. Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție în care prețul este stabilit în mod obiectiv între participanții de pe piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe ipoteza că tranzacția de a vinde activul sau de a transfera datoria are loc fie:

- pe piața principală a activului sau a datoriei; sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețurilor activului sau a datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar are în vedere capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață, care ar utiliza activul în cea mai bună utilizare.

O entitate folosește tehnici de evaluare adecvate în circumstanțele date și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date de intrare relevante observabile și minimizând utilizarea de date de intrare neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă mai jos, pe baza celui mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblul său:

- Nivelul 1 - Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este direct sau indirect observabil;
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Societatea stabilește dacă s-au produs transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea încadrării (bazată pe cel mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblu) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Sunt implicați evaluatori externi pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investițiile imobiliare sau terenurile și clădirile. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și standarde profesionale, dacă sunt specificate.

La fiecare dată de raportare, conducerea Societății analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, împreună cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea modificarea valorii juste a fiecărui activ și fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

În scopul notificării și dezvăluirii valorilor juste, Societatea a determinat clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorilor juste, așa cum este explicat mai sus.

2.14. Investiții in filiale și în entitățile asociate

Investițiile in filiale reprezintă acțiunile deținute in entitățile controlate de către Societate, iar investițiile în entitățile asociate includ interesele de participare deținute de către Societate în alte entități (În cadrul acestor entități Societatea exercită o influență semnificativă asupra politicilor de exploatare și financiare și deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților respectivelor entități).

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. IFRS 9 Instrumente Financiare permite o exceptare în cazul acelor interese

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

deținute în filiale, care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. Societatea nu aplică această exceptare și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere.

La fiecare dată a situațiilor financiare, Societatea evaluează dacă există indicii de pierdere de valoare a investițiilor în filiale, în conformitate cu IFRS 36 Deprecierea Activelor.

Aceste indicii se referă la schimbări importante care au survenit în mediul economic în care entitățile respective operează, sau schimbări importante în evoluția poziției financiare, respectiv a performanței financiare a entităților în care Societatea deține interese.

În situația în care există indicii de depreciere, Societatea efectuează un test de depreciere și calculează valoarea pierderilor de valoare ca diferență între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă netă.

Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acesteia necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi ratele de actualizare, ratele de creștere, marjele brute. Pierderea de valoare rezultată în testele de depreciere reprezintă o cheltuială a exercițiului curent și se recunoaște în situația individuală a rezultatului global.

2.15. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei identificării specifice. Atunci când identificarea specifică nu poate fi efectuată, societatea determină costul pe baza metodei primul intrat - primul ieșit (FIFO). Costul marfurilor include cheltuielile de transport-aprovizionare aferente și nu include costurile legate de împrumuturi.

În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente.

Acolo unde este necesar, sunt constituite ajustări pentru depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă (stocuri achiziționate în exercitiul financiar precedent pentru care nu a existat rulaj în ultimele 6 luni din exercitiul financiar curent) sau care sunt uzate fizic sau moral.

2.16. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute la valoarea justă mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an, vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active pe termen lung.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor.

Politica societății este să constituie ajustări de depreciere pentru următoarele situații:

- debitorul intra în procedură de insolvență, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- debitorul intra în procedura de deschidere a falimentului sau reorganizare financiară, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- neplata sau nerespectarea condițiilor de plată, ajustarea fiind la nivelul debitului scadent izvorat din livrarea de bunuri efectuată în cursul anului și al anilor precedenți. Societatea nu constituie ajustări pentru nerespectarea condițiilor de plată dacă pentru debitele respective există constituite garanții sub forma contractelor de garanții reale mobiliare.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ajustarea este calculata ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația individuală a rezultatului global la poziția „ajustari de valoare pentru activele circulante”. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuielă, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor ajustate anterior sunt creditate în situația individuală a rezultatului global.

2.17. Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibilitati in conturi bancare, depozite bancare de tip „over-night” și tichete de masa achizitione și nedistribuite. Soldul final al numerarului și echivalentelor de numerar din situația fluxurilor de numerar include și liniile de credit / facilitatile overdraft utilizate de Societate.

2.18. Capital social

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea neta de efectele fiscale.

Atunci cand capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea platita, care include costurile direct atribuibile, neta de efecte fiscale, este recunoscuta ca o reducere a capitalurilor proprii. Actiunile rascumparate sunt clasificate ca actiuni proprii și sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci cand actiunile proprii sunt cedate cu titlu gratuit catre salariatii, sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii.

2.19. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile de furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.20. Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care tranșele de rambursat sunt scadente după mai mult de 12 luni de la data bilanțului, sau dacă societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen mai mare de 12 luni.

Comisioanele plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri aferente împrumuturilor. Onorariile și comisioanele bancare achitate în vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eșalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

2.21. Impozit pe profit curent și amanat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.22. Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații societății.

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de 1 salariu brut fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la nici un alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Pe baza analizei și a calculului conducerii, Societatea a determinat că valoarea

actualizată a obligației de plată a beneficiilor la pensionare nu este semnificativă în raport cu pragul de semnificație al Societății, și prin urmare nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă. Acest beneficiu este în valoare de 1 salariu brut.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare rezonabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

2.24. Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod rezonabil, când este probabil să producă beneficii economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile societății, așa cum au fost descrise mai jos.

Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Venituri din vanzari de bunuri

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea vinde medicamente prin rețea proprie de farmacii către clienți. Societatea recunoaște venitul la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului, anume general la vânzarea / livrarea bunului.

Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost transferate clientului în farmaciile operate de Societate (în cazul activităților de vânzare retail),.

Veniturile din contractele cost-volum-rezultat (CVR) se recunosc pe măsura procedurilor efectuate pentru pacient, concomitent cu consumul de medicamente. Încasarea creanțelor și plata datoriilor aferente contractelor CVR se fac în momentul în care pacientul se vindecă. Aceste medicamente, sunt decontate de către stat și în cazul în care, un pacient nu se face bine, riscul de neîncasare a creanțelor și neplata datoriei, îi revine producătorului de medicamente, astfel Societatea își recuperează creanțele neincasate de la producător.

Sunt considerate contracte cost-volum-rezultat următoarele:

- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze gratuit un număr determinat de unități, pentru un număr determinat de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.
- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze medicamentul inclus în Listă cu un anumit preț negociat, pentru o anumită categorie de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.

(b) Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în perioada pentru care este percepută chiria, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

(c) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25. Reduceri comerciale primite

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. Reducerile comerciale (de volum) primite ulterior facturării, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale și anuale de valoare brută și, care se estimează la nivel de produs, portofoliu, distribuitor și tip canal vânzare. Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile.

2.26. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă a Societății care se implică în segmente de activitate din care pot obține venituri sau se pot înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale căror rezultate operationale sunt trecute în revizua în mod regulat de către principalul factor decizional al Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Societatea a analizat principalele componente ale Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care sunt supuse la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte componente, și a determinat segmentele de activitate în baza metodei de analiză a veniturilor Societății de către conducere.

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate în relația cu Casele de Sanătate Județene, veniturile cash de la pacienți, veniturile realizate cu clienți diversi și veniturile din programul național cost-volum-rezultat (CVR).

Societatea nu alocă rezultatele, activele și datoriile pe segment deoarece acestea nu pot fi atribuite direct unui segment.

2.27. Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizări corporale în care societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății activului sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a activului închiriat și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Începând cu exercitiul financiar 2019, IFRS 16 stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing, astfel ca sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, Societatea, în calitate de locatar, înregistrează dreptul de utilizare a activelor închiriate și datoriile aferente contractelor de leasing în situația poziției financiare (în conformitate cu cerințele IFRS 16). Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, aceasta fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare și natură similară dreptului de utilizare a activului închiriat, într-un mediu economic similar, în termeni și condiții similare. A se vedea Nota 4 – Estimări, ipoteze și raționamente contabile semnificative pentru detalii.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, nete de costurile de finanțare, sunt incluse la datorii din leasing.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în situația individuală a rezultatului global pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.28. Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

2.29. Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2022

a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

-
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele:

- (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989;
- (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și
- (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).**

Amendamentele:

(a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate

include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celuilalt (IFRS 9);

(c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și

(d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Ropharma SA.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datorii care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

c) **Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31.12.2022 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datorii în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datorii prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii.

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.**

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 și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).**

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.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Ropharma SA în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, 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.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit ;
- Riscul de piață cu componentele sale: riscul ratei de dobândă, riscul valutar și riscul de preț al instrumentelor;
- Riscul de lichiditate ;

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, în funcție de categoria de clasificare, sunt dupa cum urmeaza:

ACTIVE NECURENTE	Active financiare pe termen lung	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Investiții în filiale și entități asociate	27.144.677	23.137.827
Total	152.199.199	119.668.777

ACTIVE CURENTE	Creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale si asimilate	144.349.644	114.454.780
Numerar si echivalente de numerar	7.849.555	5.213.996
Total	152.199.199	119.668.777

DATORII CURENTE	La cost amortizat	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale si similare	185.986.794	138.163.984
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	44.491.508	45.358.682
Total	230.478.302	183.522.666

Societatea nu deține instrumente financiare derivate.

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care inearca sa reduca riscul pe cat posibil, fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

de credit aparut din vanzari catre clienti. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de Consiliul de Administrație.

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

Riscul de piață

Riscul valutar

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

La 31 decembrie 2022 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active / pasive in EURO echivalent LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(44.491.508)	(45.358.682)
Total	(44.491.508)	(45.358.682)
Active si pasive in EURO	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(8.992.907)	(9.166.889)
Active financiare nete	(8.992.907)	(9.166.889)
Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
LEI	(33.787.595)	(18.495.208)
EUR	(44.491.508)	(45.358.682)
Excedent / (Expunerea) neta	(78.279.103)	(63.848.890)

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(2.224.575)	(2.267.934)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	2.224.575	2.267.934
Total	-	-

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

Riscul ratei de dobândă

Riscul de rată a dobânzii în cazul societatii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat in depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

În 2022 si 2021, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denominate în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul modificării ratei dobânzii asupra profitului și pierderii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică pentru fiecare poziție purtătoare de dobândă.

Pe baza simulărilor efectuate, impactul diminuării/majorării cu 2% a ratei dobanzii asupra profitului după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.891.797 lei (1.869.812 lei pentru 2021).

Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

Instrumente cu rata variabila	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Facilitate overdraft ING	30.851.839	30.820.690
Imprumut pe termen lung pentru finanțare investiții ING	15.233.701	15.823.236
Total	46.085.539	46.643.926

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de societate și agreeate de conducerea societatii. Conducerea societatii monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societatii, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea societatii investește surplusul de numerar în conturi curente purtătoare de dobânzi și în depozite overnight sau depozite la termen, selectând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societatii pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale.

Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale actualizate la data bilanțului contabil:

31 Decembrie 2022	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	35.943.623	8.792.720	1.349.197	46.085.540
Obligatii de leasing financiar	8.547.885	26.400.451	13.555.996	48.504.332
Furnizori si alte datorii	185.986.794	-	-	185.986.794
Total	232.945.214	35.193.171	14.905.193	283.043.578

31 Decembrie 2021	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	37.369.384	9.274.542	-	46.643.926
Obligatii de leasing financiar	7.989.298	27.461.068	11.396.318	46.846.684
Furnizori si alte datorii	138.163.984	-	-	144.875.233
Total	183.522.666	36.735.610	11.396.318	231.654.594

Riscul de preț al instrumentelor financiare (valoare justă)

Instrumentele financiare prezentate în situația poziției financiare includ investiții în filiale și entități asociate, creanțe comerciale și de altă natură, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung, datorii comerciale și alte datorii.

Pentru activele financiare, Societatea a estimat că valoarea contabilă a acestora reprezintă aproximarea valorii juste a acestora. Determinarea valorii juste a acestor tipuri de instrumente se încadrează pe nivel 3 din ierarhia de valoare justă.

Datoriile financiare sunt evaluate la valoarea contabilă, ceea ce reprezintă o valoare aproximativă a valorii lor juste, datorită faptului că datoriile sunt la dobândă variabilă și nu există comisioane și costuri inițiale importante amortizate în timp. Ele se califică pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Conducerea Societății consideră că valoarea justă a activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valoarea netă contabilă a acestora în mare parte datorită maturităților pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzacțiilor la data poziției financiare, iar, pentru împrumuturile pe termen lung, în special datorită faptului că au dobândă variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale unor împrumuturi contractate recent de la bănci.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Managementul riscului de capital

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului, pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea poate emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare.

Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil individual) numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual, datoria netă.

În 2022 și 2021 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 55%.

Coeficienții gradului de îndatorare la 2022 și 2021 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total împrumuturi	46.085.540	46.643.926
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	48.504.332	46.846.684
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(7.849.555)	(5.213.996)
Datoria netă	86.740.317	88.276.614
Total capitaluri proprii	196.734.607	184.920.533
Gradul de îndatorare	44.1%	47.7%

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Raționamente

În cursul aplicării politicilor contabile ale Societății, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale:

(a) Deprecierea activelor imobilizate în conformitate cu IAS 36

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată (fondul comercial și licențele achiziționate pentru farmacii) nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor.

Valoarea de utilizare definită ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor financiare viitoare pe care licențele de farmacie le vor genera pe parcursul vieții utile, nu trebuie să neglijeze fluxul financiar adus de vânzarea activului la finele acestei durate de viață. Pretul net de vânzare este pretul ce poate fi obținut într-o tranzacție liberă între două părți aflate în cunoștința de cauză, din care se scad costurile atribuibile acestei vânzări, cu excepția cheltuielilor de finanțare și a celor privind impozitul pe profit. Dat fiind faptul că societatea achiziționează în fiecare an licențe de farmacie, constată în cadrul achizițiilor, că prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creșterea datorată creșterii gradului de concentrare a pieței și de gradul de raritate ce se manifestă în vânzarea licențelor de farmacie. A se vedea Nota 5 Imobilizări corporale și Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

(b) Deprecierea activelor financiare (investiții în filiale și entități asociate) în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Raportul de evaluare include si testul de impairment pentru participatia pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justa a participatiei si a identificat ca nu exista depreciere a valorii titlurilor detine de Societate la Teo Health. Tinand cont ca pana la 31.12.2022 nu au fost identificate modificari semnificative in ipotezele utilizate in evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societatii a considerat ca nu exista indicii de depreciere a participatiei in Teo Health SA nici la 31.12.2022.

Avand in vedere faptul ca spitalul s-a extins semnificativ din punct de vedere a capacitatii (numar de sali de operatii si numar de paturi) si a specialitatilor medicale, cresterea anorganica inregistrata poate avea o influenta semnificativa in cadrul cresterii totale. Cresterea organica este data de sectiile medicale care existau pana la momentul extinderii capacitatii. A se vedea Nota 8 Investiții financiare pentru mai multe detalii.

Estimari si ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care pot determina ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activelor și pasivelor în perioadele financiare următoare sunt detaliate în cele ce urmează.

a) Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Societatea evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR.

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda abordării prin venit si / sau a comparatiei de piata pentru celelalte categorii de imobilizari, dupa cum a fost considerat mai relevant de catre evaluator. Rezultatul final al reevaluării a fost determinat pe baza metodei abordării prin venit.

A se vedea Nota 6 Imobilizări corporale și Nota 9 Investiții imobiliare pentru detalii.

b) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut

Societatea stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Societatea are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Societatea ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimulent economic, pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață sau alți factori relevanți.

Societatea nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează rata marginală relevantă de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Ratele marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic. Societatea estimează rata marginală de împrumut utilizând date de intrare observabile (cum ar fi ratele dobânzii de la împrumutul pe termen lung).

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La 31 decembrie 2022, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Societatea a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 44.772.912 lei (31.12.2021: 42.643.392 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) Impozitul pe profit curent

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea finală.

d) Impozitul pe profit amanat

Societatea a elaborat estimari cu privire la diferentele temporare deductibile (care sunt acele diferente temporare ce vor avea ca rezultat valori ce sunt deductibile pentru determinarea profitului impozabil al perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabila a activului este recuperată sau decontată) sau impozabile.

e) Ajustările de valoare pentru creante incerte și pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă

Ajustările de valoare pentru creante incerte: Estimările managementului Societății cu privire la creantele incerte se bazează pe vechimea soldurilor existente neincasate și pe cunoștințele acestuia cu privire la gradul de recuperare a creanțelor.

Ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă: Estimările managementului Societății cu privire la ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă se bazează pe gradul de utilizare (viteza de rotație), respectiv vechimea stocurilor curente, precum și pe alte informații cu privire la modul de valorificare al acestora în perioada următoare (incluzând durata rămasă până la expirare).

f) Reduceri comerciale primite

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizurii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile. A se vedea detalii la nota 2.26.

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	22.847.947	46.471.736	29.127.526	10.412.584	214.762	925.740	110.000.294
Intrări	-	443.740	1.702.014	1.268.117	886.671	467.756	4.768.297
Reevaluare la valoare justa	2.523.202	3.122.913	-	-	-	-	5.646.115
Reevaluare - anulare amortizare precedenta	-	2.167.117					2.167.117
Transferuri din alte categorii de imobilizări	25.730	1.026.936	101.000	79.838	-	-	1.233.504
Ieșiri	179.122	834.407	1.833.635	429.668		1.206.917	4.483.749
Transferuri alte categorii de imobilizări			17.908		918.337		936.245
Sold la 31 decembrie 2022	25.217.757	48.063.802	29.078.996	11.330.871	183.096	186.578	114.061.100
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	76.139	5.916.777	11.745.309	8.370.442	-	-	26.108.668
Amortizare	53.151	2.758.023	2.077.809	755.789			5.644.772
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.167.117					2.167.117
Amortizare ieșiri		424.246	1.841.616	418.690			2.684.553
Sold la 31 decembrie 2022	129.290	6.083.437	11.981.502	8.707.540	-	-	26.901.770
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	22.771.808	40.554.958	17.382.216	2.042.142	214.762	925.740	83.891.627
Sold la 31 decembrie 2022	25.088.467	41.980.364	17.097.494	2.623.331	183.096	186.578	87.159.330

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	21.276.382	45.785.442	30.016.356	9.592.774	198.038	170.757	107.228.644
Intrări	-	376.565	961.605	977.840	747.813	1.003.968	4.067.792
Reevaluare la valoare justa	1.684.076	2.276.081	-	-	-	-	3.960.157
Reevaluare negativa neacoperita de rezerve	(8.305)	-	-	-	-	-	(8.305)
Transferuri din alte categorii de imobilizări	-	667.076	32.391	54.960	-	-	754.427
Ieșiri	104.206	516.285	1.882.827	212.990		248.986	2.965.293
Reevaluare anulare amortizare precedenta		1.943.322					1.943.322
Transferuri alte categorii de imobilizări		173.821			731.090		904.911
Sold la 31 decembrie 2021	22.847.947	46.471.736	29.127.526	10.412.584	214.762	925.740	110.000.294
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	33.015	5.110.045	11.459.087	7.794.411	-	-	24.396.557
Amortizare	43.124	2.768.783	2.033.884	787.184			5.632.974
Reevaluare anulare amortizare precedenta		1.943.322					1.943.322
Amortizare ieșiri		18.728	1.747.662	211.152			1.977.542
Sold la 31 decembrie 2021	54.577	5.916.777	11.745.309	8.370.442	-	-	26.108.668
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	21.243.367	40.675.397	18.557.269	1.798.364	198.038	170.757	82.643.193
Sold la 31 decembrie 2021	22.771.808	40.554.958	17.382.216	2.042.142	214.762	925.740	83.891.627

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentată în situația rezultatului global la poziția „Alte elemente ale rezultatului global”. Surplusul din reevaluare a fost înregistrat în „Rezerve din reevaluare”.

Având în vedere scopul și utilizarea evaluării, s-au avut în vedere recomandările Standardelor de Evaluare a bunurilor 2020 - SEV 430 Evaluări pentru raportarea financiară, precum și cele ale Standardelor de Raportare Financiară, în speță IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justă, IAS 16 – Imobilizări corporale, IAS 40 – Investiții Imobiliare.

SEV 104, 90.1: „IFRS 13 definește valoarea justă ca fiind prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanți de pe piață, la data evaluării.”

SEV 430, G2: ”Prevederile IFRS 13 și, în special referirile la participanții de pe piață, la o tranzacție normală, tranzacție ce are loc pe piața principală sau pe cea mai avantajoasă piață și pentru cea mai bună utilizare a unui activ, arată clar faptul că valoarea justă, conform IFRS-urilor, este coerentă, în general, cu conceptul de valoare de piață, așa cum aceasta este definită și comentată în SEV 104.

Astfel, pentru multe scopuri practice, valoarea de piață, conform SEV 104, îndeplinește cerința de evaluare la valoarea justă, conform IFRS 13, supusă unor ipoteze specifice cerute de către standardul de contabilitate, cum ar fi stipulările privind unitatea de cont, ignorarea restricțiilor de vânzare sau factorul de blocaj.”

SEV 104, 30.1: „Valoarea de piață este suma estimată pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(ă) la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adecvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

Prezentarea valorilor costului istoric care ar fi fost înregistrat în legătură cu aceste active, în cazul în care acestea ar fi fost evaluate folosind modelul costului, nu este posibilă datorită limitărilor tehnice ale sistemului contabil. În opinia Societății, costurile care ar fi suportate pentru obținerea acestor informații depășesc beneficiile preconizate pentru utilizatorii situațiilor financiare. Astfel, nu sunt prezentate valorile costului istoric. Valoare brută a imobilizărilor corporale amortizate complet care sunt încă folosite de Societate la 31.12.2022 este de 17.610.673 RON (31.12.2021: 18.215.038 RON).

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
-					
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	11.167.579	2.589.415	22.205.984	17.122	35.980.100
Intrari	-	40.283	7.513.345	28.323	7.581.950
Intrari din alte categorii de immobilizari	-				
Iesiri	-	888	1.877.495		1.878.383
Sold la 31 decembrie 2022	11.167.579	2.628.810	27.841.834	45.445	41.683.668
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	-	2.198.009	0		2.198.009
Amortizarea in cursul anului	-	230.242			230.242
Amortizare iesiri	-	888			888
Sold la 31 decembrie 2022	-	2.427.363	0		2.427.363
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	11.167.579	391.406	22.205.984	17.122	33.782.091
Sold la 31 decembrie 2022	11.167.579	201.447	27.841.834	45.445	39.256.304

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Fond comercial	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
-					
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	11.167.579	2.502.329	20.898.900	-	34.568.808
Intrari	-	40.040	1.961.360	101.331	2.102.732
Intrari din alte categorii de imobilizari	-	47.045			47.045
Iesiri	-		654.274	84.209	738.483
Sold la 31 decembrie 2021	11.167.579	2.589.415	22.205.984	17.122	35.980.100
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	-	1.986.765	0		1.986.765
Amortizarea in cursul anului	-	211.244			211.244
Amortizare iesiri	-				
Sold la 31 decembrie 2021	-	2.198.009	0		2.198.009
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	11.167.579	515.564	20.898.900	-	32.582.042
Sold la 31 decembrie 2021	11.167.579	391.406	22.205.984	17.122	33.782.091

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Alte imobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Fondul comercial in valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2021) reprezinta incorporari de farmacii al caror fond comercial a fost identificat la achizitie. Societatea testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piața grupate pe arii geografice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Valoarea brută a imobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 31.12.2022 este de 2.039.579 RON (31.12.2021: 2.000.427 RON).

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	61.229.142
Intrari	12.021.389
Iesiri	2.469.955
Sold la 31 decembrie 2022	70.780.576
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	18.585.750
Amortizarea in cursul anului	7.421.914
Sold la 31 decembrie 2022	26.007.664
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	42.643.392
Sold la 31 decembrie 2022	44.772.912
	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	56.319.192
Intrari	11.512.341
Iesiri	(6.602.391)
Sold la 31 decembrie 2021	61.229.142
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	13.736.596
Amortizarea in cursul anului	7.481.249
Amortizare iesiri	(2.632.095)
Sold la 31 decembrie 2021	18.585.750
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	42.582.596
Sold la 31 decembrie 2021	42.643.392

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)

Sumele recunoscute în situația rezultatului global aferente elementului de finanțare atașat contractelor de leasing sunt prezentate la Nota 20 Venituri și cheltuieli financiare. Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică sunt prezentate la nota 19 Alte Cheltuieli.

Societatea a evaluat ajustările aferente IFRS 16 aplicând metoda simplificată, cu recunoașterea pe rezultatul reportat a ajustărilor aferente aplicării pentru prima dată a IFRS 16.

Pentru determinarea activului aferent dreptului de folosință, managementul a avut în vedere următoarele estimări:

1. Pentru contractele cu prelungire automată sau pentru care există intenția și certitudinea că vor fi prelungite, s-au aplicat următoarele reguli:
 - a. Pentru contractele cu o perioadă mai mare de 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă o perioadă contractuală;
 - b. Pentru contractele cu o perioadă între 2 și 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă două perioade contractuale;
 - c. Pentru contractele cu o perioadă sub 2 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă patru perioade contractuale;
2. Rata de actualizare a fost stabilită în conformitate cu dobânda la care societatea se împrumută la instituțiile de credit.

Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

Titluri de participare

La 31 decembrie 2022, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2022	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2021
Filiale					
Titluri deținute la Eurofarmaco	Republica Moldova	50%	1.789.227	50%	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	Romania	49.604%	21.996.000	46.92%	17.989.150
Titluri deținute la Aesculap Prod	Romania	99.997%	3.250.950	99.997%	3.250.950
Titluri deținute la Florifarm	Romania	100%	145.708	100%	145.708
Titluri deținute la Ropharma Logistic	Romania	90%	108.000	90%	108.000
Ajustari pentru pierderi din depreciere			(145.708)		(145.708)
Total filiale			27.144.177		23.137.327
Alte titluri de participare					
Titluri deținute la Farnaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Total alte titluri de participare		14.286%	500	14.286%	500
Total			27.144.677		23.137.827

Evaluarea acestor titluri este efectuată la costul de achiziție, numit valoarea de intrare, reprezentat de prețul de cumpărare, minus eventualele ajustări de depreciere identificate. Eventualele cheltuieli de achiziție se înregistrează în conturile de cheltuieli de exploatare.

La 31.12.2022 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 145.708 lei, pentru participația deținută la Florifarm (31.12.2021: 145.708 lei). Societatea urmează a fi radiată. În cursul anului 2022, societatea Teo Health a majorat capitalul social. Ropharma SA a participat la această majorare prin conversia unei creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de 4.006.850 lei, reprezentând o parte din creanța deținută de Ropharma SA față de Teo Health.

Pentru celelalte titluri de participare, Societatea nu a constituit ajustări pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare, deoarece există premise fundamentate în planurile de afaceri pentru perioadele următoare, din care rezultă generarea de beneficii economice ulterioare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

Raportul de evaluare include și testul de impairment pentru participația pe care o deține Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justă a participației și a identificat că nu există depreciere a valorii titlurilor deținute de Societate la Teo Health. Ținând cont că până la 31.12.2022 nu au fost identificate modificări semnificative în ipotezele utilizate în evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societății a considerat că nu există indicii de depreciere a participației în Teo Health SA nici la 31.12.2022.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				-
Sold la 1 ianuarie 2022	8.296.208	58.026.110	-	66.322.319
Intrări	906.421	81.157	203.413	1.190.991
Reevaluare la valoarea justă	358.828	2.015.303		2.374.131
Transferuri de la imobilizări corporale		4.938		4.938
Transferuri catre alte categorii de imobilizari	25.730	277.202		302.932
leșiri	2.750	19.550		22.300
Sold la 31 decembrie 2022	9.532.977	59.830.756	203.413	69.567.147

	Terenuri	Clădiri	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>			
Sold la 1 ianuarie 2021	7.992.224	57.177.740	65.169.965
Intrări			
Reevaluare la valoarea justă	310.314	771.937	1.082.251
Transferuri de la imobilizări corporale		173.821	173.821
leșiri	6.330	97.388	103.718
Sold la 31 decembrie 2021	8.296.208	58.026.110	66.322.319

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentat în situația rezultatului global la poziția „Alte venituri”.

Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Marfuri in farmacii	64.789.142	54.107.067
Marfuri program national CVR	1.426.071	1.147.486
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(625.936)	(473.424)
Marfuri in curs de aprovizionare	1.479.403	853.267
Avansuri pentru achizitii de marfuri	7.556	63.146
Materiale consumabile si ambalaje	206.433	161.706
Total	67.282.669	55.859.248

Nota 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	473.424	90.859
Creșteri în timpul anului	1.001.682	473.424
Descreșteri în timpul anului	849.170	90.859
La 31 decembrie	625.936	473.424

Nota 11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Mișcările ajustărilor pentru deprecierea creanțelor au fost incluse în „Ajustări de valoare pentru activele circulante” în situația rezultatului global.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2022	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	121.578.417	92.813.689	121.578.417	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(6.337.633)	(7.740.659)	(6.337.633)	-
Creanțe program național CVR	16.102.580	14.012.695	16.102.580	-
Creanțe de la entitățile din grup	8.564.825	4.148.038	8.564.825	-
Debitori diverși și alte creanțe	7.561.187	11.953.793	7.561.187	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.119.731)	(732.776)	(3.119.731)	-
Total active financiare altele decât numerarul clasificate ca împrumuturi și creanțe	144.349.644	114.454.780	144.349.644	-
Creanțe în legătură cu salariații	18.764	32.281	18.764	-
Alte creanțe față de bugetul de stat	721.507	1.154.371	721.507	-
Plăți anticipate (avansuri)	320.132	104.787	320.132	-
Total	145.410.047	115.746.220	145.410.047	-

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

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au avut în 2022 un termen mediu de încasare de 95 de zile (2021: 89 zile).

La 31 decembrie 2022 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	7.740.659	10.168.717
Creșteri în timpul anului	194.127	256.405
Descreșteri în timpul anului	1.597.153	2.684.463
La 31 decembrie	6.337.633	7.740.659

Creanțele societății au fost analizate și evaluate după criteriile stabilite în funcție de riscuri pe categorii de clienți.

Miscările în ajustările de depreciere a altor creanțe au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	732.776	734.545
Creșteri în timpul anului	2.395.465	0
Descreșteri în timpul anului	8.510	1.769
La 31 decembrie	3.119.731	732.776

Pierderile din creanțe și din debitori diverși au fost în anul 2022 în valoare de 1.319.722 lei (față de valoarea de 2.207.523 lei înregistrată în anul 2021).

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Conturi curente la bănci	4.811.399	3.547.149
Numerar în casierie	3.037.809	1.659.176
Alte valori	347	7.671
Total	7.849.555	5.213.996

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 511.267.413 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Ropharma SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori. In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2012 in bilantul societatii exista un rezultat reportat (pierdere) provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29" Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" astfel:

Rezultat reportat (pierdere) din aplicarea pentru prima data a IAS 29	17.571.876
Ajustari capital social – aplicarea pentru prima data a IFRS	17.571.876

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS (respectiv din adoptarea pentru prima data a IAS 29) precum si cea rezultata din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate in creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”) potrivit hotararii AGA cu respectarea prevederilor legale.

La 31 decembrie 2022 structura acționariatului la Ropharma SA a fost dupa cum urmeaza:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.055.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.429.470	4.399.454	8.60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	95.215.357	9.521.536	18.62
Alte Persoane Juridice	29.461.289	2.946.129	5.76
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	6.432.562	6.070.577
Alte rezerve	Distribuibile	54.825.840	48.686.418
Actiuni proprii	Distribuibile	-	(133.514)
Rezultat Reportat	Distribuibil	144.271	(249.089)
Rezultat din rezerve din evaluare – realizate	Distribuibil	25.250.229	24.492.439
Rezerve din reevaluare - nerealizate	Distribuibile conditionat	19.450.683	15.473.738
Pierderi legate de instrumente de capital	Distribuibile	-	(51.059)

Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

Rezerva legală în sumă de 6.432.562 lei (31.12.2021: 6.070.577 lei) este constituită în conformitate cu prevederile Legii Societății Comerciale, conform căreia 5% din profitul brut contabil anual statutar este transferat în cadrul rezervelor legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al societății. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (precum emisiunea de noi acțiuni conform Legii Societăților Comerciale), aceasta devine impozabilă.

Conducerea Societății nu estimează că va utiliza rezerva legală, astfel încât să devină impozabilă.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20% din capitalul social, se repartizează la Alte rezerve de unde urmează a fi utilizat.

Din punct de vedere contabil, transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat s-a efectuat pe măsură amortizării până la data de 31.12.2021. Începând cu 01.01.2022 Societatea transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate. La 31.12.2022, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 14.999.310 lei (31.12.2021: 14.999.310 lei). Această rezervă va fi supusă impozitării la momentul utilizării acesteia, cu mențiunea că partea aferentă activelor imobilizate vândute în anii anteriori a fost impozitată.

La 31.12.2022, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiunea a activelor imobilizate, este în sumă 757.790 lei (31.12.2021: 6.019.791 lei, doar cu titlu informativ, deoarece din punct de vedere contabil, schimbarea metodei s-a produs începând cu 01.01.2022).

Din punct de vedere fiscal, Societatea deduce cheltuiala aferentă surplusului din amortizare doar pentru activelor cedate / vândute, și impozitează surplusul de reevaluare aferent activelor cedate / vândute. Nu au existat modificări în cursul anului.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI

Imprumuturile bancare au scadența diferită și rata a dobânzii variabilă legată de rata dobânzii Euribor plus o marjă.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	10.141.917	9.274.542
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	39.956.447	38.857.386
Total	50.098.364	48.131.928
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	5.091.784	6.548.694
Imprumuturi bancare pe termen scurt (incl. linii de credit / overdraft)	30.851.839	30.820.690
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	8.547.885	7.989.298
Total	44.491.508	45.358.682
Total împrumuturi si datorii leasing	94.589.872	93.490.610

Împrumuturile contractate de companie sunt exprimate în Euro.

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI (continuare)

Natura activităților de leasing

Leasingul de spatii comerciale include numai plăți fixe.

Compania negociază uneori clauze ale contractelor de închiriere.

De la caz la caz, Compania va analiza dacă absența unei clauze ar expune Compania la un risc excesiv.

De obicei, factorii luați în considerare sunt:

- Durata contractului de închiriere;
- Stabilitatea economică a mediilor în care se află proprietatea; și
- Dacă locația reprezintă o nouă zonă de operații pentru companie.

	Datorie leasing 31 Decembrie 2022	Datorie leasing 31 Decembrie 2021
Cost		
Sold initial	46.846.684	46.598.264
Intrări	12.021.389	11.512.341
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(2.469.955)	(3.970.296)
Cheltuiala cu dobanda	1.147.771	1.013.897
Diferente de curs	189.623	763.343
Alte venituri financiare	(292.740)	(286.119)
Platile de leasing din perioada	(8.938.440)	(8.784.746)
Sold final	48.504.332	46.846.684

Datoriile de leasing

31 Decembrie 2022	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	8.547.885	26.400.451	13.555.996	48.504.332
31 Decembrie 2021	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	7.989.298	27.461.068	11.396.318	46.846.684

Rata de actualizare a fost stabilita la in conformitate cu dobanda la care societatea se împrumuta la institutiile de credit, conform contractelor de imprumut incheiate.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI (continuare)

Detalii cu privire la împrumuturile contractate de societate:

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare împrumut	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2022 echivalent în RON	Principalul în sold la 31.12.2021 echivalent în RON
1	Ing Bank	2/11/2018	6,280,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	30,851,838	30,820,690
2	Ing Bank	6/12/2015	909,091	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	4,497,636	6,657,444
3	Ing Bank	1/2/2018	1,000,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2022	0	121,349
4	Ing Bank	1/4/2020	1,235,042	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	6,110,246	9,044,443
5	Ing Bank	28/11/2022	2,000,000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	1/9/2029	4,625,819	0
Total			11,424,133				46,085,539	46,643,926

Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2022	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	30.108.959	22.770.592	30.108.959	-
Datorii program național CVR	22.125.702	15.311.887	22.125.702	-
Datorii către entitățile din grup	128.429.901	95.605.895	128.429.901	-
Furnizori de imobilizări	1.287.590	313.457	1.287.590	-
Datorii în legătură cu salariații	2.993.643	2.605.171	2.993.643	-
Alte datorii	957.015	1.511.854	957.015	-
Dobânzi de plătit	83.985	45.129	83.985	-
Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat	185.986.794	138.163.984	185.986.794	-
Alte impozite și contribuții sociale	2.462.432	2.786.506	2.462.432	-
Avansuri de la clienți	4.480	13.505	4.480	-
Total	188.453.706	140.963.995	188.453.706	-

Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri nete farmaciei proprii	524.541.832	450.684.046
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	20.760.316	12.976.630
Reduceri comerciale acordate	(2.104.739)	(1.289.178)
Total vânzări nete	543.197.409	462.371.497

Nota 17. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Veniturile societății sunt obținute din vânzări interne în România.

În cursul anului 2022 și 2021, Societatea a avut 2 clienți care să depășească 10% din vânzările nete, respectiv Casa de Sanatate Mures și Casa de Sanatate Bacau.

Veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri Case de Sanatate	273.037.503	240.372.119
Venituri pacienți	242.289.545	204.071.052
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	20.760.316	12.976.630
Venituri parteneri diversi	7.110.045	4.951.697
Total vânzări nete	543.197.409	462.371.497

Nota 18. ALTE VENITURI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din chirii	4.309.196	4.301.072
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	2.374.131	1.069.635
Venituri din prestări de servicii	3.087.544	2.701.477
Alte venituri din exploatare	2.564.478	3.158.916
Total	12.335.349	11.231.099

Nota 19. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu salariile	59.529.584	52.047.728
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	3.358.619	2.271.005
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.213.058	1.955.588
Total	65.101.261	56.274.321

Nota 20. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.672.339	2.458.624
Cheltuieli cu chiriile	214.424	(55.143)
Cheltuieli de mentenanță	1.429.579	1.035.441
Cheltuieli cu utilitățile	4.088.538	2.715.272
Cheltuieli cu asigurările	247.884	179.259
Cheltuieli de protocol	505.447	373.310
Cheltuieli cu deplasările și detașările	612.865	545.040
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	365.611	304.253
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	447.570	386.546
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	137.225	223.674
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.005.084	1.881.536
Alte cheltuieli de exploatare	1.260.103	965.101
Total	13.986.668	11.012.914

Nota 21. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	14.315	10.231
Venituri din investitii financiare	1.487.765	142.560
Venituri din diferente de curs leasing-uri (IFRS 16)	457.872	-
Venituri din diferențe de curs valutar	1.033.207	221.888
Alte venituri financiare (IFRS 16)	292.740	286.119
Total	3.285.899	660.798
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(889.059)	(984.048)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(1.147.771)	(1.013.897)
Cheltuieli aferente împrumuturilor	(126.587)	(48.663)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.679.852)	(999.073)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing-uri (IFRS 16)	(40.499)	(763.343)
Alte cheltuieli financiare	-	(11.390)
Total	(3.883.768)	(3.820.415)
Rezultat net financiar	(597.869)	(3.159.617)

Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT

Impozit pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.075.473	2.119.162
Profit înainte de impozitare	8.203.553	7.239.701
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	1.312.568	1.158.352
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(65.628)	(57.918)
Cheltuielilor nedeductibile	1.583.025	696.403
Veniturilor neimpozabile	(1.296.184)	(465.409)
Scutirilor pentru sponsorizari	(269.722)	(316.733)
Rezervei de reevaluare aferenta vanzarilor de cladiri	66.066	1.449.872
Amortizare fiscala investitii imobiliare	(161.132)	(161.132)
Bonificatie de plata	(93.519)	(184.275)
Impozit pe profit	1.075.473	2.119.162

Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amânat

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold la începutul perioadei	7.806.720	8.737.847
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in rezultatul global	48.740	(1.565.441)
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in capitaluri proprii	911.378	634.314
Sold la finalul perioadei	8.766.838	7.806.720

Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Consiliul de administrație (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	3	3
Dezvoltare	4	3
SSM si GDRP	2	2
Vânzări	782	756
Logistică & Administrativ & Auto	21	28
Marketing	16	16
Financiar - contabilitate	14	14
Calitate	1	1
Juridic	3	3
Informatică	9	10
Resurse umane	8	8
Audit intern	5	6
Total	878	860
Numar mediu	718	694

Personalul-cheie din conducere include directorii executivi și administratorii, membri ai Comitetului Executiv.

Lista persoane Consiliul de administrație

2022	Funcția
Mihai MIRON	Președinte
Alin Constantin RADASANU	Membru
Florentina MIRON	Membru
Doru Vasile Victor DARABUS	Membru
Consultinvest Pharm Srl prin reprezentant Mihai BRATESCU	Membru
Monovia Pharm Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

Lista persoane conducere executivă

2022	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

Nota 24. CONTINGENȚE

Societatea are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită. Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii plus 0.05% pe zi dobândă de întârziere). În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață” conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și ca urmare pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile societății.

(d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Nota 24. CONTINGENȚE (continuare)

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

Clienții și alți debitori ai societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierii activelor financiare și nefinanciare.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

(e) Angajamente

Scrisori de garanții bancare

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	3.000.000	-	5.100.000	-
USD	-	-	-	-
EUR	87.414	-	92.692	79,500
Total	-	-	5.192.692	79.500

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către societățile afiliate (Ropharma Logistic) în care Societatea este garant este prezentată mai jos:

Ropharma Logistic Echivalent in Lei	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	600.000	500.000	50.000	-
USD	7.183.630	6.951.900	6.774.585	6.556.050
EUR	1.236.850	565.359	247.405	232.882
Total	9.020.480	8.017.259	7.071.990	6.788.932

În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale, aceste scrisori se transformă în datorii. Societatea este garant în cadrul unor contracte de împrumut contractate de societăți afiliate de la ING Bank.

Garanții pentru împrumuturi bancare

La 31 decembrie 2022, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 90.592.835 lei (31 decembrie 2021: 87.272.590 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați.

Nota 24. CONTINGENȚE (continuare)

De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Soldul creditelor contractate de societăți afiliate, pentru care Societatea acționează drept garant, era la 31.12.2022 în suma de 31.154.175 lei (31.12.2021: 28.282.376 lei).

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

La 31.12.2022 și 31.12.2021, entitățile afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliată	Țară	Tip afiliere
Teo Health	România	Filială
Ropharma Logistic	România	Filială
Aesculap Prod	România	Filială
Bioef	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra	România	Societăți legate (prin acționariat)

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) *Vânzări de mărfuri, bunuri și prestări de servicii*

	Exercițiul financiar încheiat la:	
Vânzări de mărfuri	31.12.2022	31.12.2021
Teo Health	54.636	33.754

	Exercițiul financiar încheiat la:	
Servicii prestate / refacturări	31.12.2022	31.12.2021
Bioef	9.542	11.749
Bioterra	92.247	12.155
Ropharma Logistic	1.439.795	2.049.173
Aesculap Prod	1.314.219	1.309.089
Teo Health	4.151.645	4.244.674
Total	7.007.448	7.626.840

(b) *Achiziții de mărfuri și servicii*

	Exercițiul financiar încheiat la	
Achiziții de mărfuri / produse	31.12.2022	31.12.2021
Aesculap Prod	-	29.037
Bioef	-	36.333
Bioterra	141.952	125.042
Rofruct	82.210	46.793
Ropharma Logistic	357.564.165	306.325.256
Total	357.706.117	306.562.461

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Achiziții de servicii	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioterra	208.503	145.379
Teo Health	37.215	38.724
Total	245.718	184.103

(c) *Vanzari de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioterra	-	15.966
Bioef	1.008	-
Ropharma Logistic	227.637	214.457
Total	228.645	230.423

(d) *Achizitiile de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Aesculap Prod	43.000	-

(d) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Remunerație Administratori	846.400	739.720
Salarii conducerea executiva	1.148.198	880.597
Total	1.994.598	1.620.317

(e) *Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări / cumpărări de bunuri / servicii*

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

Creanțe	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Bioef	1.957	1.061
Bioterra	870.087	843.312
Aesculap Prod	130.808	1.435
Teo Health	7.392.693	8.584.900
Ropharma Logistic	169.280	159.429
Total	8.564.825	9.590.137

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Datoriile către părțile afiliate rezultă în principal din tranzacții de achiziție mărfuri.
Datoriile nu poartă dobândă.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Bioterra	6.000	-
Ropharma Logistic CVR	6.102.882	998.798
Ropharma Logistic	128.423.901	95.605.895
Total	134.532.783	96.604.693

(f) *Imprumuturi către părți afiliate*

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Imprumuturi către părți afiliate	-	4.000.000
Imprumuturi de la părți afiliate	-	-

Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 5 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare la 31.12.2022 pentru:

Entitate: ROPHARMA S.A.
Sediul social: str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, Brasov
Nr. Tel/fax: 0268/547233; 0268/547231
Nr. din Registrul Comertului: J08/2886/2007
Cod unic de inregistrare: 1962437

Subsemnatul Mihai Miron, conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Presedinte – Director General al ROPHARMA S.A. imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare la 31.12.2022 si confirm urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL
Dr. Farm. Mihai Miron

ROPHARMA S.A.

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2022**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

CUPRINS

PAGINA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	6 - 50

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	193.218.887	187.772.664
Fond comercial din achizitii farmacii	6	11.167.579	11.167.579
Fond comercial din consolidare	6	12.691.380	12.691.380
Active aferente dreptului de utilizare	7	66.841.364	57.087.235
Imobilizări necorporale	6	28.174.149	22.718.590
Investitii financiare	8	501	1.001
Investitii imobiliare	9	12.755.455	10.804.637
Total active imobilizate		324.849.315	302.243.086
Active circulante			
Stocuri	10	159.793.454	130.198.235
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	269.188.027	223.180.345
Cheltuieli înregistrate în avans		996.163	1.055.561
Numerar și echivalente de numerar	12	15.424.974	10.659.838
Total active circulante		445.402.618	365.093.979
Total active		770.251.934	667.337.065
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	68.698.617	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		78.192.489	66.184.630
Rezerve din reevaluare		25.264.248	19.012.455
Pierderi legate de instrumentele de capital		-	(51.059)
Actiuni proprii		-	(133.514)
Interese care nu controlează		1.906.802	7.123.168
Rezultat reportat profit / (pierdere)		57.408.836	56.734.828
Total capitaluri proprii		233.492.055	219.590.190
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	14	26.224.305	27.338.589
Datorii privind impozitul amânat		8.997.515	7.992.543
Datorii din contractele de leasing	14	60.182.915	52.487.006
Total datorii pe termen lung		95.404.735	87.818.138
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung		12.206.102	13.525.371
Împrumuturi de la bănci		38.809.308	33.988.361
Datorii comerciale și alte datorii	15	373.014.555	297.513.942
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		5.212.246	4.345.512
Subvenții pentru investiții		190.813	249.561
Provizioane		441.711	309.978
Datorii privind impozitul pe profit		620.018	541.453
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	10.860.391	9.454.561
Total datorii curente		441.355.144	359.928.739
Total datorii		536.759.878	447.746.877
Total capitaluri proprii și datorii		770.251.934	667.337.067

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	16	912.741.399	776.685.951
Alte venituri	17	92.113.517	113.586.935
Total venituri din exploatare		1.004.854.916	890.272.886
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(783.088.030)	(682.780.330)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(119.298.693)	(108.002.620)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		2.811.529	945.915
Servicii prestate de terti		(35.268.176)	(32.916.172)
Ajustari de valoare pentru activele circulante / imobilizari		(580.314)	(1.089.008)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(231.011)	587.467
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(23.797.064)	(23.151.046)
Alte cheltuieli operationale	19	(32.176.943)	(25.216.079)
Total cheltuieli din exploatare		(991.628.702)	(871.621.873)
Rezultat din exploatare		13.226.213	18.651.013
Venituri financiare		4.322.591	1.394.749
Cheltuieli financiare		(7.231.187)	(6.516.296)
Rezultat financiar	20	(2.908.597)	(5.121.547)
Profit înainte de impozitare		10.317.617	13.529.466
Impozit pe profit current	21	(3.037.499)	(3.499.776)
Impozit pe profit amanat		212.887	1.541.258
Profit din activitati continue		7.493.005	11.570.948
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		(1.722.500)	842.223
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama		9.215.506	10.728.725
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		8.286.687	5.580.162
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(1.325.870)	(892.826)
Alte elemente ale rezultatului global, net		6.960.817	4.687.336
Total rezultat global		14.453.822	15.416.061
Rezultat Global atribuibil intereselor care nu controleaza		(1.722.500)	842.223
Rezultat global al exercitiului atribuibil proprietarilor societatii mama		16.176.323	14.573.838

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 26 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Pierderi legate de instrumente de capital	Actiuni proprii	Rezultat Reportat	Total capital propriu atribuibil actionarilor proprietarilor societatii mama	Interese Minoritare	Total
1 Ianuarie 2022	68,698,617	2,021,064	66,184,630	19,012,455	(51,059)	(133,514)	56,734,829	212,467,022	7,123,168	219,590,190
Rezultatul global curent							9,215,506	9,215,506	(1,722,500)	7,493,005
Impozit amanat				(1,325,870)				(1,325,870)		(1,325,870)
Rezerva din Reevaluare				8,286,687			-	8,286,687		8,286,687
Total alte elemente ale rezultatului global				6,960,817			9,215,506	16,176,323	(1,722,500)	14,453,822
Alocari la rezerva legala			819,731				(819,731)	-		-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare				(757,790)			757,790			
Alocari la alte rezerve			10,949,192				(10,949,192)	-		-
Diferente de translatate			423,510					423,510	423,510	847,019
Miscari actiuni proprii					(133,514)	133,514		-		-
Transfer la rezerve al rezultatului obținut			(184,573)		184,573			-		-
Dividende acordate									(1,487,765)	(1,487,765)
Achizitie interese minoritare							1,154,513	1,154,513	(888,283)	266,230
Rezultat din corectare erori				48,766			1,315,120	1,363,886	(1,541,327)	(177,441)
31 decembrie 2022	68,698,617	2,021,064	78,192,489	25,264,248	-	(0)	57,408,835	231,585,253	1,906,801	233,492,055

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Pierderi legate de instrumente de capital	Acțiuni proprie	Rezultat reportat	Interese minoritare	Total capitaluri proprie
1 Ianuarie 2021	68.698.617	2.021.064	56.243.776	21.745.483	(36.937)	(147.635)	49.346.634	4.001.386	201.872.388
Rezultatul global curent							11.570.948		11.570.948
Rezultat aferent intereselor minoritare							(842.223)	842.223	0
Impozit amanat rezerva reevaluare				(892.826)					(892.826)
Rezerva din Reevaluare				5.580.162					5.580.162
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare				(7.420.364)			7.420.364		0
Total alte elemente ale rezultatului global				(2.733.028)			18.149.089	842.223	16.258.284
Alocari la rezerva legala			362.423				(362.423)		0
Alocari la alte rezerve			8.732.351				(8.732.351)		0
Diferențe de translatare			846.080				(337.351)	(511.540)	(2.811)
Miscari acțiuni proprie					(14.122)	14.122			0
Achizite interese minoritare							(1.328.770)	2.791.099	1.462.329
31 decembrie 2021	68.698.617	2.021.064	66.184.630	19.012.455	(51.059)	(133.513)	56.734.828	7.123.168	219.590.190

ROPHARMA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (În lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Profit net	9.215.506	10.728.725
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	23.797.064	23.151.046
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	7.231.187	6.516.296
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(4.322.591)	(1.394.749)
Diferente de curs nerealizate	(786.692)	508.729
Ajustari de depreciere pentru stocuri	(131.259)	3.035
Ajustari de depreciere pentru creante	449.057	333.925
Câștig/Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(2.811.529)	(945.915)
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	(212.887)	(2.434.083)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.037.499	3.499.776
Casare fond comercial	-	446.080
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(1.158.988)	(595.651)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	34.306.367	39.817.214
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(29.463.960)	(15.483.150)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(45.454.494)	(4.217.900)
(Crestere) / scadere a activelor imobilizate destinate vanzarii	-	9.963.160
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	74.496.256	11.258.084
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	33.884.169	41.337.408
Impozit pe profit platit	(1.953.962)	(2.618.347)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	31.930.207	38.719.061
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(10.433.587)	(17.189.638)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(7.626.463)	(1.442.566)
Achizitii de investitii imobiliare	(1.117.062)	-
Incasari din vanzari de imobilizari	4.385.605	7.228.565
Dividende incasate	-	16.445
Dobanzi incasate	34.939	-
Plati pentru tranzactii cu interese care nu controleaza	-	(947.493)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(14.756.568)	(12.334.687)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(2.453.494)	(10.855.156)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	4.345.569	(5.915.630)
Dividende platite	(1.487.765)	-
Dobanzi platite	(3.063.881)	(3.221.056)
Plati aferente contractelor de leasing	(9.748.932)	(10.392.128)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(12.408.503)	(30.383.970)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.765.136	(3.999.596)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	10.659.838	14.659.434
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	15.424.974	10.659.838

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimenți alimentari și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Societății constă în vânzarea de medicamente prin magazine specializate.

Societatea a fost înființată în anul 1991, iar începând din 1999, a devenit societate cu capital privat, derulând activități de vânzări medicamente și produse parafarmaceutice. În anul 2007 a avut loc schimbarea numelui societății, iar în anul 2009 s-a realizat fuziunea prin absorbție cu 3 societăți farmaceutice cu același profil de activitate.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, sub simbolul RPH, și are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brasov.

Principala piață de desfacere este România.

În anul 2015 a fost publicată Legea 91/2015 pentru modificarea și completarea Legii 95/2006 privind reforma în domeniul sănătății, care prevede ca persoanele juridice autorizate să elibereze medicamente către populație nu pot, conform legislației naționale, să desfășoare și activitate de distribuție angro de medicamente. În acest context, începând cu luna noiembrie 2015, distribuția angro de medicamente a fost separată de activitatea de retail și a fost realizată în cadrul societății Ropharma Logistic.

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Decembrie 2022 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (5,76%) și Persoane Fizice (18,62%).

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezențați, dacă nu se specifică altfel.

2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („UE”), conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016.

2.2. Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Ropharma au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor, care au fost evaluate la valoarea justă conform modelului reevaluării.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 5.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3. Continuitatea activității

Ca urmare a activităților de finanțare derulate și a atenției sporite acordate capitalului circulant, Societatea și-a îmbunătățit poziția lichidității pe termen scurt și mediu. Previziunile și proiecțiile Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că Societatea ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma analizelor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Societatea are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil.

Prin urmare, Societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare individuale.

2.4. Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 urmează a fi emise în termenul legal.

2.5. Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în “Lei românești” (“RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

2.6. Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea reevaluată este înregistrată ca valoare netă a activului.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției și punerii în funcțiune a imobilizărilor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când o intrare de beneficii economice viitoare suplimentare pentru societate asociate activului este probabilă, iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele din reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este scos din gestiune.

Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

Clădiri	32 – 48 ani
Instalații tehnice și mașini	5 – 18 ani
Mijloace de transport	4 – 6 ani
Echipamente de birou	2 – 10 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată a fi obținută de societate din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia.

2.7. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare cuprind terenuri și clădiri care sunt deținute pentru a obține chirie sau pentru aprecierea capitalului, sau ambele.

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă, care reflectă condițiile pieței la data raportării. Câștigurile sau pierderile rezultate din modificările valorilor juste ale investițiilor imobiliare sunt incluse în situația individuală a rezultatului global în perioada în care apar, inclusiv efectul fiscal corespunzător. Valorile juste sunt determinate pe baza unei evaluări anuale efectuate de evaluatori independenți externi acreditați, care aplică modelele de evaluare recomandate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Evaluare.

Investițiile imobiliare sunt scoase din evidență fie la cedare, fie când sunt scoase definitiv din uz și nu se așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea lor.

Transferurile în sau din investiții imobiliare sunt efectuate numai atunci când există o modificare a utilizării. În cazul în care o proprietate imobiliară este transferată de la categoria de investiție imobiliară la categoria proprietate imobiliară utilizată de posesor, costul considerat pentru contabilitatea ulterioară este valoarea justă la data schimbării utilizării. Dacă proprietatea imobiliară utilizată de posesor devine investiție imobiliară, Societatea contabilizează acea proprietate în conformitate cu politica enunțată pentru imobilizări corporale până la data schimbării utilizării.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8. Imobilizări necorporale

Licențe achiziționate pentru farmacii

Licențele achiziționate pentru farmacii includ achiziția autorizațiilor de funcționare a farmaciilor prin transferul fondului de comerț. Autorizația / licența de funcționare este transferată noului proprietar printr-un contract de vânzare-cumpărare fond comerț, contract care cuprinde elementele fondului de comerț: autorizația de funcționare emisă de Ministerul Sănătății, clientela, vadul, stocul de marfa (dacă este cazul).

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric (prețul de achiziție). După recunoașterea inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere, dacă există. Au o durată de viață nedeterminată și nu sunt amortizate.

Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale includ programe informatice (Charisma) și licențe pentru programe informatice (BizPharma, Office, Windows etc)

Acestea sunt evaluate inițial la costul istoric. După recunoaștere inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere, dacă există.

Licențele și programele informatice sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (un an până la trei ani).

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.9. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.10. Fondul comercial

Fondul comercial a fost generat de achiziția părților sociale ale unor societăți, în scopul obținerii autorizației de funcționare a farmaciilor deținute de aceste societăți, și ulterior efectuarea fuziunii dintre Ropharma și aceste societăți (transferul fondului de comerț de la societatea achiziționată la Ropharma).

Fondul comercial nu se amortizează, dar este testat pentru depreciere anual sau mai frecvent, dacă evenimentele sau modificările circumstanțelor indică faptul că s-ar putea deprecia, și este contabilizat la cost

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

minus pierderile cumulate din depreciere. Odată ce se depreciază, valoarea fondului comercial nu mai poate crește.

2.11. Active financiare

2.11.1 Clasificare

Activele financiare includ, în principal, numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate și investițiile financiare pe termen lung. Recunoașterea și măsurarea acestor elemente este prezentată în politicile contabile respective.

Instrumentele financiare sunt clasificate drept creanțe din împrumuturi acordate, datorii sau capitaluri proprii în concordanță cu conținutul aranjamentului contractual. Dobânda, castigurile sau pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca și cheltuiala sau venit în momentul apariției lor.

Activele financiare sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Creanțele sunt clasificate ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil.

2.11.2 Recunoaștere și evaluare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, conform criteriilor detaliate mai jos, și ulterior evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă, iar orice mișcare a valorii juste este reflectată în alte elemente ale rezultatului global sau prin situația individuală a rezultatului global.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar și de modelul de activitate al Societății pentru gestionarea acestora.

Cu excepția creanțelor comerciale, care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare stabilit în conformitate cu IFRS 15. Facem referire la politicile contabile din secțiunea 2.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, trebuie să genereze fluxuri de numerar care sunt “exclusive plăți de principal și dobânzi (SPPI)” din suma principală rămasă. Această evaluare este denumită testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabilește dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin reglementare sau convenție pe piața (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data pe care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Societatea recunoaște inițial creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11.3. Evaluarea ulterioară

Pentru evaluarea ulterioară, Societatea evaluează activele financiare la cost amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale
- și
- Termenii contractuali ai activului financiar generează la datele specificate fluxurile de numerar care reprezintă exclusiv plăți de principal și dobânzi din principalul rămas.

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate prin metoda dobânzii efective și sunt supuse depreciării. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când activul este scos din evidență, modificat sau depreciat. Deoarece activele financiare ale Societății, cu excepția investițiilor în filiale și entități asociate, îndeplinesc aceste condiții, ele sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Interesele deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participație care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație sunt măsurate la cost minus orice pierderi din depreciere conform exceptării menționată la secțiunea 2.12.

Societatea scoate din evidență un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor 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. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

2.11.4 Deprecierea activelor financiare

Valoarea contabilă a activelor financiare este analizată la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar pentru a determina dacă există scaderi de valoare. Dacă o asemenea scaderă este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Dacă este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscută în situația individuală a rezultatului global când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale depreciării.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor.

Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență

are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea depreciării (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12. Datorii financiare

Recunoaștere și evaluarea inițială

Datoriile financiare ale Societății cuprind credite și împrumuturi purtătoare de dobândă, datorii de leasing, și datorii comerciale de altă natură.

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin situația individuală a rezultatului global, drept credite și împrumuturi, sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire într-o acoperire efectivă, după caz. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing, pentru detalii privind recunoașterea și evaluarea inițială a datoriilor de leasing financiar, deoarece acestea nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9.

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, toate datoriile financiare, cu excepția instrumentelor financiare derivate, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective ("EIR"). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global atunci când datoriile sunt lichidate / scoase din evidență, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și comisioane sau costuri care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă drept cost de finanțare în situația rezultatului global. A se vedea politica contabilă privind contractele de leasing pentru evaluarea ulterioară a datoriilor din contractele de leasing financiar.

Derecunoaștere

O datorie financiară este anulată / scoasă din evidență când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în termeni substanțiali diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat(ă) ca anularea obligației inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

Plăți în avans de la clienți

Plățile în avans de la clienți, evaluate la cost amortizat, sunt înregistrate ca datorii la încasare și recunoscute în situația individuală a rezultatului global ca venituri la finalizarea tranzacției, dacă Societatea are dreptul la plăți pentru serviciile prestate sau produsele livrate.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal executoriu pentru a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, pentru a realiza activele și a achita datoriile simultan.

2.13. Evaluarea la valoarea justă

Entitatea evaluează instrumentele financiare și activele nefinanciare, cum ar fi investițiile imobiliare, la valoarea justă la fiecare dată a bilanțului. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în Nota 3.

Valoarea justă a terenurilor și a clădirilor deținute a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost determinată pe baza abordării prin venit.

Nu a fost modificată tehnica de evaluare pentru niciuna dintre clasele de active menționate mai sus. Nu au fost înregistrate transferuri între nivelul 1, nivelul 2 sau nivelul 3 pe parcursul anului.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru toate cele de mai sus, nivelul în care este încadrată evaluarea la valoarea justă este nivelul 2. Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție în care prețul este stabilit în mod obiectiv între participanții de pe piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe ipoteza că tranzacția de a vinde activul sau de a transfera datoria are loc fie:

- pe piața principală a activului sau a datoriei; sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețurilor activului sau a datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar are în vedere capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață, care ar utiliza activul în cea mai bună utilizare.

O entitate folosește tehnici de evaluare adecvate în circumstanțele date și pentru care sunt disponibile suficiente date pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date de intrare relevante observabile și minimizând utilizarea de date de intrare neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, descrisă mai jos, pe baza celui mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblul său:

- Nivelul 1 - Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este direct sau indirect observabil;
- Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru care cel mai mic nivel de date de intrare care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Societatea stabilește dacă s-au produs transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea încadrării (bazată pe cel mai scăzut nivel de date de intrare care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste în ansamblu) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Sunt implicați evaluatori externi pentru evaluarea activelor semnificative, cum ar fi investițiile imobiliare sau terenurile și clădirile. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și standarde profesionale, dacă sunt specificate.

La fiecare dată de raportare, conducerea Societății analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Societății.

Conducerea Societății, împreună cu evaluatorii externi ai entității, compară de asemenea modificarea valorii juste a fiecărui activ și fiecărei datorii cu surse externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

În scopul notificării și dezvăluirii valorilor juste, Societatea a determinat clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorilor juste, așa cum este explicat mai sus.

2.14. Investiții in filiale și în entitățile asociate

Investițiile in filiale reprezintă acțiunile deținute in entitățile controlate de către Societate, iar investițiile în entitățile asociate includ interesele de participare deținute de către Societate în alte entități (În cadrul acestor entități Societatea exercită o influență semnificativă asupra politicilor de exploatare și financiare și deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților respectivelor entități).

Aceste investiții se înregistrează inițial la costul de achiziție și ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare. IFRS 9 Instrumente Financiare permite o exceptare în cazul acelor interese

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

deținute în filiale, care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație. Societatea nu aplică această excepție și continuă să evalueze interesele deținute în filiale și entitățile asociate la cost minus orice pierderi din depreciere.

La fiecare dată a situațiilor financiare, Societatea evaluează dacă există indicii de pierdere de valoare a investițiilor în filiale, în conformitate cu IFRS 36 Deprecierea Activelor.

Aceste indicii se referă la schimbări importante care au survenit în mediul economic în care entitățile respective operează, sau schimbări importante în evoluția poziției financiare, respectiv a performanței financiare a entităților în care Societatea deține interese.

În situația în care există indicii de depreciere, Societatea efectuează un test de depreciere și calculează valoarea pierderilor de valoare ca diferență între valoarea recuperabilă și valoarea contabilă netă.

Cu excepția activelor a căror valoare va fi recuperată printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabilă s-a bazat pe valoarea de utilizare. Evaluarea acestora necesită diverse estimări și ipoteze, în funcție de natura activității, cum ar fi ratele de actualizare, ratele de creștere, marjele brute. Pierderea de valoare rezultată în testele de depreciere reprezintă o cheltuială a exercițiului curent și se recunoaște în situația individuală a rezultatului global.

2.15. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei identificării specifice. Atunci când identificarea specifică nu poate fi efectuată, societatea determină costul pe baza metodei primul intrat - primul ieșit (FIFO). Costul marfurilor include cheltuielile de transport-aprovizionare aferente și nu include costurile legate de împrumuturi.

În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente.

Acolo unde este necesar, sunt constituite ajustări pentru depreciere pentru stocuri cu mișcare lentă (stocuri achiziționate în exercitiul financiar precedent pentru care nu a existat rulaj în ultimele 6 luni din exercitiul financiar curent) sau care sunt uzate fizic sau moral.

2.16. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute la valoarea justă mai puțin ajustarea pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an, vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active pe termen lung.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor.

Politica societății este să constituie ajustări de depreciere pentru următoarele situații:

- debitorul intra în procedură de insolvență, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- debitorul intra în procedura de deschidere a falimentului sau reorganizare financiară, ajustarea înregistrată fiind la nivelul debitului scadent și nescadent înregistrat;
- neplata sau nerespectarea condițiilor de plată, ajustarea fiind la nivelul debitului scadent izvorat din livrarea de bunuri efectuată în cursul anului și al anilor precedenți. Societatea nu constituie ajustări pentru nerespectarea condițiilor de plată dacă pentru debitele respective există constituite garanții sub forma contractelor de garanții reale mobiliare.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația individuală a rezultatului global la poziția „ajustări de valoare pentru activele circulante”. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuielă, cu stornarea corespunzătoare a ajustării de depreciere pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor ajustate anterior sunt creditate în situația individuală a rezultatului global.

2.17. Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibilitati în conturi bancare, depozite bancare de tip „over-night” și tichete de masa achiziționate și nedistribuite. Soldul final al numerarului și echivalentelor de numerar din situația fluxurilor de numerar include și liniile de credit / facilitățile overdraft utilizate de Societate.

2.18. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

Atunci când capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea plătită, care include costurile direct atribuibile, netă de efecte fiscale, este recunoscută ca o reducere a capitalurilor proprii. Acțiunile rascumparate sunt clasificate ca acțiuni proprii și sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci când acțiunile proprii sunt cedate cu titlu gratuit către salariați, sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii.

2.19. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile de furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.20. Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care tranșele de rambursat sunt scadente după mai mult de 12 luni de la data bilanțului, sau dacă societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen mai mare de 12 luni.

Comisioanele plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri aferente împrumuturilor. Onorariile și comisioanele bancare achitate în vederea obținerii de împrumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eșalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

2.21. Impozit pe profit curent și amanat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal determinat în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în situația individuală a rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Această constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.22. Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile către fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații societății.

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de 1 salariu brut fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la nici un alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Pe baza analizei și a calculului conducerii, Societatea a determinat că valoarea

actualizată a obligației de plată a beneficiilor la pensionare nu este semnificativă în raport cu pragul de semnificație al Societății, și prin urmare nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă. Acest beneficiu este în valoare de 1 salariu brut.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare rezonabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

2.24. Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoare adăugată, rabaturi și reduceri.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod rezonabil, când este probabil să producă beneficii economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile societății, așa cum au fost descrise mai jos.

Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

(a) Venituri din vanzari de bunuri

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea vinde medicamente prin rețea proprie de farmacii către clienți. Societatea recunoaște venitul la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului, anume general la vânzarea / livrarea bunului.

Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost transferate clientului în farmaciile operate de Societate (în cazul activităților de vânzare retail),.

Veniturile din contractele cost-volum-rezultat (CVR) se recunosc pe măsura procedurilor efectuate pentru pacient, concomitent cu consumul de medicamente. Încasarea creanțelor și plata datoriilor aferente contractelor CVR se fac în momentul în care pacientul se vindecă. Aceste medicamente, sunt decontate de către stat și în cazul în care, un pacient nu se face bine, riscul de neîncasare a creanțelor și neplata datoriei, îi revine producătorului de medicamente, astfel Societatea își recuperează creanțele neincasate de la producător.

Sunt considerate contracte cost-volum-rezultat următoarele:

- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze gratuit un număr determinat de unități, pentru un număr determinat de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.
- contracte în care deținătorul autorizației de punere pe piață se angajează să furnizeze medicamentul inclus în Listă cu un anumit preț negociat, pentru o anumită categorie de pacienți, pe o anumită perioadă de timp, în condiția atingerii unei ținte terapeutice stabilite.

(b) Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în perioada pentru care este percepută chiria, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

(c) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul stabilirii dreptului de a încasa sumele respective.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25. Reduceri comerciale primite

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. Reducerile comerciale (de volum) primite ulterior facturării, se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terți. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale și anuale de valoare brută și, care se estimează la nivel de produs, portofoliu, distribuitor și tip canal vânzare. Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile.

2.26. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă a Societății care se implică în segmente de activitate din care pot obține venituri sau se pot înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale căror rezultate operationale sunt trecute în revizua în mod regulat de către principalul factor decizional al Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Societatea a analizat principalele componente ale Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care sunt supuse la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte componente, și a determinat segmentele de activitate în baza metodei de analiză a veniturilor Societății de către conducere.

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate în relația cu Casele de Sănătate Județene, veniturile cash de la pacienți, veniturile realizate cu clienți diversi și veniturile din programul național cost-volum-rezultat (CVR).

Societatea nu alocă rezultatele, activele și datoriile pe segment deoarece acestea nu pot fi atribuite direct unui segment.

2.27. Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizări corporale în care societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății activului sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a activului închiriat și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Începând cu exercitiul financiar 2019, IFRS 16 stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing, astfel ca sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, Societatea, în calitate de locatar, înregistrează dreptul de utilizare a activelor închiriate și datoriile aferente contractelor de leasing în situația poziției financiare (în conformitate cu cerințele IFRS 16). Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, aceasta fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare și natură similară dreptului de utilizare a activului închiriat, într-un mediu economic similar, în termeni și condiții similare. A se vedea Nota 4 – Estimări, ipoteze și raționamente contabile semnificative pentru detalii.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, nete de costurile de finanțare, sunt incluse la datorii din leasing.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în situația individuală a rezultatului global pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.28. Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

2.29. Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2022

a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentele:

(a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989;

(b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și

(c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).**

Amendamentele:

(a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate

include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celuilalt (IFRS 9);

(c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și

(d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Ropharma SA.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

c) **Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la 31.12.2022 (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).**

Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii.

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024).**

Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.**

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 „Situatii 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 și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).**

Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Ropharma SA în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății, 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.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit ;
- Riscul de piață cu componentele sale: riscul ratei de dobândă, riscul valutar și riscul de preț al instrumentelor;
- Riscul de lichiditate ;

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, în funcție de categoria de clasificare, sunt dupa cum urmeaza:

	Creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar	
ACTIVE CURENTE	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale si asimilate	266.515.969	220.293.084
Numerar si echivalente de numerar	15.424.971	10.659.838
Total	281.940.941	230.952.923

	La cost amortizat	
DATORII CURENTE	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale si similare	372.442.172	297.381.908
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	61.875.801	56.968.294
Total	434.317.974	354.350.202

Societatea nu deține instrumente financiare derivate.

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil, fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit aparut din vânzări către clienți. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de Consiliul de Administrație.

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

Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afara României. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste articole necesare producției de medicamente trebuie să dețină documente de calitate, prevăzute în regulile europene de înregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări terțe. Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților banesti pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimizat, sunt în sarcina direcției economice.

La 31 decembrie 2022 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	Pentru anul încheiat la	
Active / pasive în EURO echivalent LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(148.283.021)	(136.793.889)
Total	(148.283.021)	(136.793.889)
Active și pasive în EURO	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(29.971.909)	(27.645.741)
Active financiare nete	(29.971.909)	(27.645.741)
Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
LEI	(90.501.232)	(66.738.962)
EUR	(148.283.021)	(136.793.889)
Excedent / (Expunerea) netă	(238.784.253)	(203.532.851)

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(7.414.151)	(6.839.694)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	7.414.151	6.839.694
Total	-	-

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

Riscul ratei de dobândă

Riscul de rată a dobânzii în cazul societatii provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat in depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

În 2022 si 2021, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denominate în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul modificării ratei dobânzii asupra profitului și pierderii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică pentru fiecare poziție purtătoare de dobândă.

Pe baza simulărilor efectuate, impactul diminuării/majorării cu 2% a ratei dobanzii asupra profitului s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.544.795 lei (1.497.046 lei pentru 2021).

Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de societate și agreeate de conducerea societății. Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea societății investește surplusul de numerar în conturi curente purtătoare de dobânzi și în depozite overnight sau depozite la termen, selectând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale.

Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale actualizate la data bilanțului contabil:

31 Decembrie 2022	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	51.015.410	26.099.306	124.999	77.239.715
Obligatii de leasing financiar	10.860.391	33.597.066	26.585.849	71.043.306
Furnizori si alte datorii	372.442.172	-	-	372.442.172
Total	434.317.974	59.696.372	26.710.848	520.725.193

31 Decembrie 2021	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	47.513.732	27.338.589	-	74.852.321
Obligatii de leasing financiar	9.454.562	33.719.911	18.767.094	61.941.567
Furnizori si alte datorii	297.381.908	-	-	297.381.908
Total	354.350.202	61.058.500	18.767.094	434.175.796

Riscul de preț al instrumentelor financiare (valoare justă)

Instrumentele financiare prezentate în situația poziției financiare includ investiții în filiale și entități asociate, creanțe comerciale și de altă natură, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung, datorii comerciale și alte datorii.

Pentru activele financiare, Societatea a estimat că valoarea contabilă a acestora reprezintă aproximarea valorii juste a acestora. Determinarea valorii juste a acestor tipuri de instrumente se încadrează pe nivel 3 din ierarhia de valoare justă.

Datoriile financiare sunt evaluate la valoarea contabilă, ceea ce reprezintă o valoare aproximativă a valorii lor juste, datorită faptului că datoriile sunt la dobândă variabilă și nu există comisioane și costuri inițiale importante amortizate în timp. Ele se califică pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Conducerea Societății consideră că valoarea justă a activelor și datoriilor recunoscute la cost amortizat în situațiile financiare aproximează valoarea netă contabilă a acestora în mare parte datorită maturităților pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzacțiilor la data poziției financiare, iar, pentru împrumuturile pe termen lung, în special datorită faptului că au dobândă variabilă și marjele acestora sunt similare cu cele ale unor împrumuturi contractate recent de la bănci.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Managementul riscului de capital

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului, pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea poate emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare.

Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil individual) numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual, datoria netă.

În 2022 și 2021 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 60%.

Coeficienții gradului de îndatorare la 2022 și 2021 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Total împrumuturi	77.239.715	74.852.321
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	71.043.306	61.941.567
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(15.424.971)	(10.659.838)
Datoria netă	132.858.050	126.134.050
Total capitaluri proprii	226.906.791	219.590.190
Gradul de îndatorare	56.9%	57.4%

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Raționamente

În cursul aplicării politicilor contabile ale Societății, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale:

(a) Deprecierea activelor imobilizate în conformitate cu IAS 36

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată (fondul comercial și licențele achiziționate pentru farmacii) nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor.

Valoarea de utilizare definită ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor financiare viitoare pe care licențele de farmacie le vor genera pe parcursul vieții utile, nu trebuie să neglijeze fluxul financiar adus de vânzarea activului la finele acestei durate de viață. Pretul net de vânzare este pretul ce poate fi obținut într-o tranzacție liberă între două părți aflate în cunoștința de cauză, din care se scad costurile atribuibile acestei vânzări, cu excepția cheltuielilor de finanțare și a celor privind impozitul pe profit. Dat fiind faptul că societatea achiziționează în fiecare an licențe de farmacie, constată în cadrul achizițiilor, că prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creșterea datorată creșterii gradului de concentrare a pieței și de gradul de raritate ce se manifestă în vânzarea licențelor de farmacie. A se vedea Nota 5 Imobilizări corporale și Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

(b) Deprecierea activelor financiare (investiții în filiale și entități asociate) în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Raportul de evaluare include si testul de impairment pentru participatia pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justa a participatiei si a identificat ca nu exista depreciere a valorii titlurilor detine de Societate la Teo Health. Tinand cont ca pana la 31.12.2022 nu au fost identificate modificari semnificative in ipotezele utilizate in evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societatii a considerat ca nu exista indicii de depreciere a participatiei in Teo Health SA nici la 31.12.2022.

Avand in vedere faptul ca spitalul s-a extins semnificativ din punct de vedere a capacitatii (numar de sali de operatii si numar de paturi) si a specialitatilor medicale, cresterea anorganica inregistrata poate avea o influenta semnificativa in cadrul cresterii totale. Cresterea organica este data de sectiile medicale care existau pana la momentul extinderii capacitatii. A se vedea Nota 8 Investiții financiare pentru mai multe detalii.

Estimari si ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care pot determina ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activelor și pasivelor în perioadele financiare următoare sunt detaliate în cele ce urmează.

a) Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Societatea evaluează terenurile și clădirile la sume reevaluate, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Investițiile imobiliare și terenurile și clădirile au fost evaluate prin raportare la informațiile din piață, folosind prețuri comparabile ajustate la factori specifici de piață, precum natura, amplasarea și starea proprietății.

Imobilizarile corporale (terenuri si cladiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR.

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda abordării prin venit si / sau a comparatiei de piata pentru celelalte categorii de imobilizari, dupa cum a fost considerat mai relevant de catre evaluator. Rezultatul final al reevaluării a fost determinat pe baza metodei abordării prin venit.

A se vedea Nota 6 Imobilizări corporale și Nota 9 Investiții imobiliare pentru detalii.

b) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut

Societatea stabilește durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a contractului de leasing cumulată cu perioade acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă există certitudinea rezonabilă că va fi exercitată, sau alte perioade acoperite de opțiunea de încetare, dacă există certitudinea rezonabilă că aceasta nu va fi exercitată. Societatea are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Societatea ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimulent economic, pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață sau alți factori relevanți.

Societatea nu poate determina cu ușurință rata implicită a dobânzii din contractele sale de leasing. Astfel, utilizează rata marginală relevantă de împrumut pentru a evalua datoriile de leasing. Ratele marginale de împrumut au fost determinate luând în considerare factori precum durata leasingului, riscul de credit, valuta în care este exprimat leasingul și mediul economic. Societatea estimează rata marginală de împrumut utilizând date de intrare observabile (cum ar fi ratele dobânzii de la împrumutul pe termen lung).

Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La 31 decembrie 2022, valoarea contabilă a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Societatea a estimat că va exercita opțiunea de prelungire este de 44.772.912 lei (31.12.2021: 42.643.392 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) Impozitul pe profit curent

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea finală.

d) Impozitul pe profit amanat

Societatea a elaborat estimări cu privire la diferențele temporare deductibile (care sunt acele diferențe temporare ce vor avea ca rezultat valori ce sunt deductibile pentru determinarea profitului impozabil al perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabilă a activului este recuperată sau decontată) sau impozabile.

e) Ajustările de valoare pentru creanțe incerte și pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă

Ajustările de valoare pentru creanțe incerte: Estimările managementului Societății cu privire la creanțele incerte se bazează pe vechimea soldurilor existente neincasate și pe cunoștințele acestuia cu privire la gradul de recuperare a creanțelor.

Ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă: Estimările managementului Societății cu privire la ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă se bazează pe gradul de utilizare (viteza de rotație), respectiv vechimea stocurilor curente, precum și pe alte informații cu privire la modul de valorificare al acestora în perioada următoare (incluzând durata rămasă până la expirare).

f) Reduceri comerciale primite

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizurii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile. A se vedea detalii la nota 2.26.

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	29.279.462	107.260.017	105.555.557	15.084.561	4.328.621	1.610.860	263.119.077
Intrări	-	477.717	9.285.600	1.622.755	3.825.103	3.476.314	18.687.488
Reevaluare la valoare justa	2.774.406	5.523.926	-	-	-	-	8.298.332
Reevaluare - anulare amortizare precedenta	-	2.234.338					2.234.338
Transferuri din alte categorii de imobilizări	25.730	1.168.286	1.431.649	192.271	-	-	2.817.936
Ieșiri	179.122	923.321	3.956.175	455.756	850.357	4.783.549	11.148.280
Transferuri alte categorii de imobilizări			17.908		2.463.308		2.481.216
Diferente de conversie		(74.191)	(139.565)	(6.966)	13.416		(207.307)
Sold la 31 decembrie 2022	31.900.476	111.198.095	112.159.158	16.436.864	4.853.474	303.625	276.851.693
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	76.139	13.034.138	50.965.037	11.022.847	248.251	-	75.346.413
Amortizare 2022	53.151	4.145.083	9.744.775	1.442.709	-	-	15.385.718
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.234.338					2.234.338
Amortizare ieșiri		513.160	3.856.989	442.202			4.812.351
Diferente de conversie		37.929	(81.398)	(3.405)	(5.762)		(52.636)
Sold la 31 decembrie 2022	129.290	14.469.652	56.771.426	12.019.949	242.489	-	83.632.806
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2022	29.203.322	94.225.879	54.590.519	4.061.714	4.080.370	1.610.860	187.772.665
Sold la 31 decembrie 2022	31.771.185	96.728.443	55.387.732	4.416.916	4.610.985	303.625	193.218.887

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	27.580.598	104.782.030	102.140.585	13.765.686	1.415.185	170.700	249.854.785
Intrări	-	445.947	5.279.208	1.449.344	4.067.944	2.255.656	13.498.098
Reevaluare la valoare justa	1.811.374	3.764.477	-	-	-	-	5.575.851
Reevaluare negativa neacoperita de rezerve	(8.305)	-	-	-	-	-	(8.305)
Transferuri din alte categorii de imobilizări	-	674.238	596.160	54.960	(1.313.066)	-	12.292
Ieșiri	104.206	516.285	2.645.795	212.990	-	815.496	4.294.771
Reevaluare anulare amortizare precedenta	-	1.943.322	-	-	-	-	1.943.322
Transferuri alte categorii de imobilizări	-	173.821	-	-	-	-	173.821
Diferente de conversie	-	226.753	185.398	27.561	158.558	-	598.270
Sold la 31 decembrie 2021	29.279.462	107.260.017	105.555.557	15.084.561	4.328.621	1.610.860	263.119.077
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	33.015	10.562.997	43.990.360	9.909.840	192.170	-	64.688.382
Amortizare	43.124	4.322.930	8.990.978	1.419.656	-	-	14.776.688
Reevaluare anulare amortizare precedenta	-	1.943.322	-	-	-	-	1.943.322
Amortizare ieșiri	-	18.728	2.135.214	211.152	-	-	2.365.095
Diferente de conversie	-	110.261	118.914	(95.496)	56.081	-	189.760
Sold la 31 decembrie 2021	76.139	13.034.138	50.965.037	11.022.847	248.251	-	75.346.413
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2021	27.547.583	94.219.033	58.150.225	3.855.847	1.223.015	170.700	185.166.403
Sold la 31 decembrie 2021	29.203.322	94.225.879	54.590.519	4.061.714	4.080.370	1.610.860	187.772.664

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentată în situația rezultatului global la poziția „Alte elemente ale rezultatului global”. Surplusul din reevaluare a fost înregistrat în „Rezerve din reevaluare”.

Având în vedere scopul și utilizarea evaluării, s-au avut în vedere recomandările Standardelor de Evaluare a bunurilor 2020 - SEV 430 Evaluări pentru raportarea financiară, precum și cele ale Standardelor de Raportare Financiară, în speță IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justă, IAS 16 – Imobilizări corporale, IAS 40 – Investiții Imobiliare.

SEV 104, 90.1: „IFRS 13 definește valoarea justă ca fiind prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanți de pe piață, la data evaluării.”

SEV 430, G2: ”Prevederile IFRS 13 și, în special referirile la participanții de pe piață, la o tranzacție normală, tranzacție ce are loc pe piața principală sau pe cea mai avantajoasă piață și pentru cea mai bună utilizare a unui activ, arată clar faptul că valoarea justă, conform IFRS-urilor, este coerentă, în general, cu conceptul de valoare de piață, așa cum aceasta este definită și comentată în SEV 104.

Astfel, pentru multe scopuri practice, valoarea de piață, conform SEV 104, îndeplinește cerința de evaluare la valoarea justă, conform IFRS 13, supusă unor ipoteze specifice cerute de către standardul de contabilitate, cum ar fi stipulările privind unitatea de cont, ignorarea restricțiilor de vânzare sau factorul de blocaj.”

SEV 104, 30.1: „Valoarea de piață este suma estimată pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(ă) la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adecvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.”

Prezentarea valorilor costului istoric care ar fi fost înregistrat în legătură cu aceste active, în cazul în care acestea ar fi fost evaluate folosind modelul costului, nu este posibilă datorită limitărilor tehnice ale sistemului contabil. În opinia Societății, costurile care ar fi suportate pentru obținerea acestor informații depășesc beneficiile preconizate pentru utilizatorii situațiilor financiare. Astfel, nu sunt prezentate valorile costului istoric. Valoare brută a imobilizărilor corporale amortizate complet care sunt încă folosite de Societate la 31.12.2022 este de 17.610.673 RON (31.12.2021: 18.215.038 RON).

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	11.167.579	3.147.267	22.205.982	17.122	36.537.950
Intrari	-	91.655	7.513.345	28.323	7.633.323
Intrari din alte categorii de immobilizari	-	-	-	-	-
Iesiri	-	27.183	1.877.495	0	1.904.678
Diferente de conversie	-	(1.049)	-	-	(1.049)
Sold la 31 decembrie 2022	11.167.579	3.210.690	27.841.832	45.445	42.265.546
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	-	2.651.781	0	-	2.651.781
Amortizarea in cursul anului	-	300.107	-	-	300.107
Amortizare iesiri	-	27.735	-	-	27.735
Diferente de conversie	-	(335)	-	-	(335)
Sold la 31 decembrie 2022	-	2.923.818	0	-	2.923.818
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2022	11.167.579	495.486	22.205.982	17.122	33.886.169
Sold la 31 decembrie 2022	11.167.579	286.872	27.841.832	45.445	39.341.728

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	11.167.579	3.013.752	20.898.900	-	35.080.231
Intrari	-	70.735	1.961.360	101.332	2.133.427
Intrari din alte categorii de immobilizari	-	47.045	-3		47.042
Diferente de conversie		20.241			20.241
Iesiri	-	4.508	654.274	84.209	742.991
Sold la 31 decembrie 2021	11.167.579	3.147.265	22.205.983	17.123	36.537.950
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	-	2.331.161	0		2.331.161
Amortizarea in cursul anului	-	305.466			305.466
Diferente de conversie		19.459			19.459
Amortizare iesiri	-	4.305			4.305
Sold la 31 decembrie 2021	-	2.651.781	0		2.651.781
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2021	11.167.579	682.591	20.898.900	-	32.749.070
Sold la 31 decembrie 2021	11.167.579	495.484	22.205.983	17.123	33.886.169

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Alte immobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Fondul comercial in valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2021) reprezinta incorporari de farmacii al caror fond comercial a fost identificat la achizitie. Societatea testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piața grupate pe arii geografice.

La 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece valoarea recuperabilă a acestora este mai mare decât valoarea contabilă.

Valoarea brută a immobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 31.12.2022 este de 2.039.579 RON (31.12.2021: 2.000.427 RON).

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	79.862.157
Intrari	24.750.997
Iesiri	(6.089.950)
Diferente de conversie	(46.737)
Sold la 31 decembrie 2022	98.476.467
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	22.774.921
Amortizarea in cursul anului	8.877.661
Amortizare iesiri	0
Diferente de conversie	(17.480)
Sold la 31 decembrie 2022	31.635.102
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2022	57.087.235
Sold la 31 decembrie 2022	66.841.364

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	66.632.980
Intrari	19.671.617
Iesiri	(6.602.391)
Diferente de conversie	159.949
Sold la 31 decembrie 2021	79.862.157
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	16.483.242
Amortizarea in cursul anului	8.901.702
Amortizare iesiri	(2.632.095)
Diferente de conversie	22.072
Sold la 31 decembrie 2021	22.774.921
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2021	50.149.739
Sold la 31 decembrie 2021	57.087.235

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)

Sumele recunoscute în situația rezultatului global aferente elementului de finanțare atașat contractelor de leasing sunt prezentate la Nota 20 Venituri și cheltuieli financiare. Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică sunt prezentate la nota 19 Alte Cheltuieli.

Societatea a evaluat ajustările aferente IFRS 16 aplicând metoda simplificată, cu recunoașterea pe rezultatul reportat a ajustărilor aferente aplicării pentru prima dată a IFRS 16.

Pentru determinarea activului aferent dreptului de folosință, managementul a avut în vedere următoarele estimări:

1. Pentru contractele cu prelungire automată sau pentru care există intenția și certitudinea ca vor fi prelungite, s-au aplicat următoarele reguli:
 - a. Pentru contractele cu o perioadă mai mare de 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă o perioadă contractuală;
 - b. Pentru contractele cu o perioadă între 2 și 3 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă două perioade contractuale;
 - c. Pentru contractele cu o perioadă sub 2 ani, managementul a apreciat prelungirea acestora cu încă patru perioade contractuale;
 - d. Pentru contractele aflate în derulare de peste 10 ani, managementul a apreciat prelungirea cu încă șase perioade contractuale

2. Rata de actualizare a fost stabilită în conformitate cu dobânda la care societatea se împrumută la instituțiile de credit.

Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

Titluri de participare

La 31 decembrie 2022, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2022	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2021
Filiale					
Titluri deținute la Florifarm	Romania	100%	145.708	100%	145.708
Titluri deținute la Clinical Research Unit	Romania	-	-	100%	501
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Ajustari pentru pierderi din depreciere			(145.708)		(145.708)
TOTAL			500		1.001

Evaluarea acestor titluri este efectuată la costul de achiziție, numit valoarea de intrare, reprezentat de pretul de cumpărare, minus eventualele ajustări de depreciere identificate. Eventualele cheltuieli de achiziție se înregistrează în conturile de cheltuieli de exploatare.

La 31.12.2022 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 145.708 lei, pentru participația detinută la Florifarm (31.12.2021: 145.708 lei). Societatea urmează a fi radiată. În cursul anului 2022, societatea Teo Health a majorat capitalul social. Ropharma SA a participat la aceasta majorare prin conversia unei creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de 4.006.850 lei, reprezentând o parte din creanța detinută de Ropharma SA față de Teo Health

Pentru celelalte titluri de participare, Societatea nu a constituit ajustări pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare, deoarece există premise fundamentate în planurile de afaceri pentru perioadele următoare, din care rezultă generarea de beneficii economice ulterioare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA).

Raportul de evaluare include și testul de impairment pentru participația pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justă a participației și a identificat că nu există depreciere a valorii titlurilor deținute de Societate la Teo Health. Ținând cont că până la 31.12.2022 nu au fost identificate modificări semnificative în ipotezele utilizate în evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societății a considerat că nu există indicii de depreciere a participației în Teo Health SA nici la 31.12.2022.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				-
Sold la 1 ianuarie 2022	1.403.505	9.401.132	-	10.804.637
Intrări	906.421	81.157	203.413	1.190.991
Reevaluare la valoarea justă	207.964	872.157		1.080.121
Transferuri de la imobilizări corporale		4.938		4.938
Transferuri catre alte categorii de imobilizari	25.730	277.202		302.932
leșiri	2.750	19.550		22.300
Sold la 31 decembrie 2022	2.489.410	10.062.632	203.413	12.755.455

	Terenuri	Clădiri	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>			
Sold la 1 ianuarie 2021	1.209.150	8.917.117	10.126.267
Intrări			
Reevaluare la valoarea justă	200.685	407.582	608.267
Transferuri de la imobilizări corporale		173.821	173.821
leșiri	6.330	97.388	103.718
Sold la 31 decembrie 2021	1.403.505	9.401.132	10.804.637

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2022 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentat în situația rezultatului global la poziția „Alte venituri”.

Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Marfuri in depozite si farmacii	137.860.078	109.461.256
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(712.196)	(580.937)
Produce finite	1.931.744	940.888
Marfuri in curs de aprovizionare	3.574.761	1.795.323
Avansuri pentru achizitii de marfuri	493.385	216.453
Materii prime, materiale consumabile si ambalaje	16.645.682	18.365.253
Total	159.793.454	130.198.236

Nota 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	580.937	195.338
Creșteri în timpul anului	1.049.878	485.051
Descreșteri în timpul anului	918.620	99.451
La 31 decembrie	712.196	580.937

Nota 11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Mișcările ajustărilor pentru deprecierea creanțelor au fost incluse în „Ajustări de valoare pentru activele circulante” în situația rezultatului global.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2022	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	264.544.813	212.230.255	264.544.813	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.869.543)	(9.900.567)	(8.869.543)	-
Creanțe de la entitățile din grup	3.060.566	2.000.698	3.060.566	-
Debitori diversi și alte creanțe	9.130.756	17.321.870	9.130.756	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(1.350.622)	(1.359.171)	(1.350.622)	-
Total active financiare altele decât numerarul clasificate ca împrumuturi și creanțe	266.514.969	220.293.084	266.514.969	-
Creanțe în legătură cu salariații	18.764	32.281	18.764	-
Alte creanțe față de bugetul de stat	2.271.814	2.686.644	2.271.814	-
Plăți anticipate (avansuri)	381.483	168.336	381.483	-
Total	269.188.031	223.180.345	269.188.031	-

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

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au avut în 2022.

La 31 decembrie 2022 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarile in ajustarile de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	9.900.567	11.994.700
Cresteri in timpul anului	1.615.866	605.286
Descresteri in timpul anului	2.646.890	2.699.419
La 31 decembrie	8.869.544	9.900.567

Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
La 1 ianuarie	1.359.171	1.360.940
Cresteri in timpul anului	(20)	0
Descresteri in timpul anului	8.510	1.769
La 31 decembrie	1.350.641	1.359.171

Pierderile din creante si din debitori diversi au fost in anul 2022 in valoare de 1.488.610 lei (fata de valoarea de 2.207.523 lei inregistrata in anul 2021).

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Conturi curente la banci	12.021.199	8.792.844
Numerar in casierie	3.403.425	1.853.233
Alte valori	347	13.761
Total	15.424.971	10.659.838

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societății la 31 decembrie 2022 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0.1000 lei/acțiune. Societatea are un număr de 511.267.413 acțiuni care conferă drepturi egale acționarilor societății. Ropharma SA nu a emis acțiuni care să ofere drepturi preferențiale acționarilor detinatori. În conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflaționiste, capitalul social a fost rețratat având în vedere indicele de inflație comunicat de către Comisia Națională de Statistică. Acesta a fost aplicat începând cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportării până la 31.12.2003, data la care s-a considerat că economia națională a încetat să fie una hiperinflaționistă.

Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice înregistrate la Registrul Comerțului.

La data de 31.12.2012 în bilanțul societății există un rezultat reportat (pierdere) provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflaționiste" care este propus să se acopere din suma rezultată în urma aplicării IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflaționiste" astfel:

Rezultat reportat (pierdere) din aplicarea pentru prima dată a IAS 29	17.571.876
Ajustări capital social – aplicarea pentru prima dată a IFRS	17.571.876

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, pierderea contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS (respectiv din adoptarea pentru prima dată a IAS 29) precum și cea rezultată din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus să se acopere din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustări ale capitalului social”) potrivit hotărârii AGA cu respectarea prevederilor legale.

La 31 decembrie 2022 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.056.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	43.994.535	4.399.454	8.60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	95.215.357	9.521.536	18.62
Alte Persoane Juridice	29.461.289	2.946.129	5.76
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	7.248.331	6.878.674
Alte rezerve	Distribuibile	70.944.158	59.305.956
Acțiuni proprii	Distribuibile	-	(133.514)
Rezultat Reportat	Distribuibil	57.408.836	56.734.828
Rezerve din reevaluare - realizate	Distribuibile conditionat	25.264.248	19.012.455
Pierderi legate de instrumente de capital	Distribuibile	-	(51.059)

REZULTATUL PE ACTIUNE

	2022	2021
Profit net atribuibil societatii mama	6.753.489	10.728.725
Actiuni efect dilutiv	-	-
Numar de actiuni la sfarsitul perioadei	511.267.413	511.267.413
Rezultat pe actiune	0.013	0.021

Rezerva legală în sumă de 6.432.562 lei (31.12.2021: 6.070.577 lei) este constituită în conformitate cu prevederile Legii Societății Comerciale, conform căreia 5% din profitul brut contabil anual statutar este transferat în cadrul rezervelor legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al societății. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (precum emisiunea de noi acțiuni conform Legii Societăților Comerciale), aceasta devine impozabilă.

Conducerea Societății nu estimează că va utiliza rezerva legală, astfel încât să devină impozabilă.

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20% din capitalul social, se repartizează la Alte rezerve de unde urmează a fi utilizat.

Din punct de vedere contabil, transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat s-a efectuat pe măsură amortizării până la data de 31.12.2021. Începând cu 01.01.2022 Societatea transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate.

La 31.12.2022, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 25.264.248 lei (31.12.2021: 19.012.455 lei). Această rezervă va fi supusă impozitării la momentul utilizării acesteia, cu mențiunea că partea aferentă activelor imobilizate vândute în anii anteriori a fost impozitată.

Din punct de vedere fiscal, Societatea deduce cheltuielă aferentă surplusului din amortizare doar pentru activelor cedate / vândute, și impozitează surplusul de reevaluare aferent activelor cedate / vândute. Nu au existat modificări în cursul anului.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI

Imprumuturile bancare au scadența diferită și rata a dobânzii variabilă legată de rata dobânzii Euribor plus o marjă.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	26.224.305	27.338.589
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	60.182.915	52.487.006
Total	86.407.220	79.825.595
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	12.206.102	13.525.371
Imprumuturi bancare pe termen scurt (incl. linii de credit / overdraft)	38.809.308	33.988.361
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	10.860.391	9.454.562
Total	61.875.801	56.968.294
Total împrumuturi si datorii leasing	148.283.021	136.793.889

Împrumuturile contractate de companie sunt exprimate în Euro.

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

Natura activităților de leasing

Leasingul de spatii comerciale include numai plăți fixe.

Compania negociază uneori clauze ale contractelor de închiriere.

De la caz la caz, Compania va analiza dacă absența unei clauze ar expune Compania la un risc excesiv.

De obicei, factorii luați în considerare sunt:

- Durata contractului de închiriere;
- Stabilitatea economică a mediilor în care se află proprietatea; și
- Dacă locația reprezintă o nouă zonă de operații pentru companie.

	Datorie leasing 31 Decembrie 2022	Datorie leasing 31 Decembrie 2021
Cost		
Sold initial	61.941.569	55.052.467
Intrări	24.749.547	19.671.617
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(6.089.950)	(3.970.296)
Cheltuiiala cu dobanda	1.521.690	1.124.291
Diferente de curs	313.432	741.734
Alte venituri financiare	(746.190)	(286.119)
Platile de leasing din perioada	(10.646.793)	(10.392.128)
Sold final	71.043.306	61.941.567

Datoriile de leasing

31 Decembrie 2022	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	10.860.391	33.597.066	26.585.849	71.043.306
31 Decembrie 2021	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	9.454.562	33.719.911	18.767.094	61.941.567

Rata de actualizare a fost stabilita la in conformitate cu dobânda la care societatea se împrumuta la instituțiile de credit, conform contractelor de împrumut incheiate.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI (continuare)

Detalii cu privire la imprumuturile contractate de societate:

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2022 echivalent în RON	Principalul în sold la 31.12.2021 echivalent în RON
1	Ing Bank	11/02/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	30,851,838	30,820,690
2	Ing Bank	12/06/2015	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	4,497,636	6,657,444
3	Ing Bank	02/01/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2022	0	121,349
4	Ing Bank	04/01/2020	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	6,110,246	9,044,443
5	Ing Bank	28/11/2022	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	09/01/2029	4,625,819	0
6	Ing Bank	11/02/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	4,658,439	0
7	Ing Bank	11/02/2018	USD	SOFR O/N + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	830,773	781,008
8	Ing Bank	28/11/2022	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	09/01/2029	4,647,588	0
9	Ing Bank	27/07/2018	euro	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	14,027,888	19,967,593
10	Ing Bank	29/07/2020	ron	ROBOR 1M + marja bancii	31/12/2026	3,114,159	3,892,699
11	Ing Bank	03/04/2021	ron	ROBOR 1M + marja bancii	27/02/2026	989,583	1,180,432
12	Ing Bank	05/06/2022	ron	ROBOR 1M + marja bancii	29/02/2028	417,488	0
13	Ing Bank	18/12/2018	euro	EURIBOR 3M+Marja Bancii 1.4%	pana la o data ulterioara notificata de banca	2,468,258	2,460,644
						77,239,714	74,926,302

Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2022	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	363.902.124	290.025.586	363.902.124	-
Datorii program național CVR	-	-	-	-
Datorii către entitățile din grup	42.300	96.584	42.300	-
Furnizori de imobilizări	2.090.006	725.658	2.090.006	-
Datorii în legătură cu salariații	5.322.159	4.967.892	5.322.159	-
Alte datorii	981.384	1.519.504	981.384	-
Dobânzi de plătit	104.199	46.684	104.199	-
Total datorii mai puțin împrumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat	372.442.172	297.381.908	372.442.172	-
Alte impozite și contribuții sociale	5.212.252	4.345.513	5.212.252	-
Avansuri de la clienți	572.376	132.033	572.376	-
Total	378.226.801	301.859.454	378.226.801	-

Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

Majoritatea veniturilor societății sunt obținute din vânzări interne în România.

Pe piața din Republica Moldova în cursul anului 2022 s-au realizat venituri din vânzări în valoare de 3.396.249 lei (an precedent 4.200.108 lei).

În cursul anului 2022 și 2021, Societatea a avut 2 clienți care să depășească 10% din vânzările nete, respectiv Casa de Sanatate Mures și Casa de Sanatate Bacau.

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din vânzări	919.977.267	779.119.479
Reduceri comerciale acordate	(7.235.868)	(2.433.528)
Total vânzări nete	912.741.399	776.685.951

Nota 17. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

Pentru anul 2022, veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

Segmente raportabile	Farmacii proprii	Distributie	Servicii medicale	Total 2022
Venituri din vanzari	543.197.409	369.543.990	0	912,741,399
Venituri din prestari servicii medicale	0	0	87,441,869	87,441,869
Alte venituri	4,520,145	64,644	86,859	4,671,648
Total venituri segment raportabil	547.717.554	369.608.634	87,528,728	1,004,854,916
Costul bunurilor vandute / serviciilor prestate	(424.340.901)	(323.548.180)	(35,198,950)	(783,088,031)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(69,852,465)	(23,692,730)	(25,753,498)	(119,298,693)
Servicii prestate de terti	(13,466,752)	(4,093,073)	(17,708,351)	(35,268,176)
Alte cheltuieli operationale	(12.173.016)	(11,248,584)	(8,755,343)	(33,176,943)
Profit / (pierdere) din vanzare imobilizari	2,538,961	273,068	(500)	2,811,529
Elemente nemonetare semnificative				
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(214,840)	(16,171)	0	(231,011)
Ajustari de valoare pentru active	(109,397)	11,281	(482,198)	(580,314)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor	(12,555,757)	(2,973,578)	(8,267,729)	(23,797,064)
Venituri financiare	2,495,472	1,003,401	823,718	4,322,591
Costuri financiare	(3,837,151)	(1,070,619)	(2,323,417)	(7,231,187)
Rezultat financiar	(1,341,679)	(67,218)	(1,499,699)	(2,908,596)
Total profit inainte de impozitare	16,201,708	4,253,449	(10,137,540)	10,317,617
Impozitul pe profit curent	(2,228,568)	(808,931)	0	(3,037,499)
Impozit pe profit amanat	125,832	35,940	0	161,772
Activele si datoriile segmentului raportabil	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total 2022
Active imobilizate	206,173,497	20,473,936	98,201,883	324,849,315
Active circulante	229,667,242	195,859,577	19,875,798	445,402,617
Total active 2022	435,840,738	216,333,513	118,077,681	770,251,932
Datorii pe termen lung	61,764,581	18,759,492	14,880,661	95,404,734
Datorii pe termen scurt	168,664,237	236,338,096	36,352,811	441,355,144
Total datorii 2022	230,428,818	255,097,588	51,233,472	536,759,878

ROPHARMA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Pentru anul 2021, veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

Segmente raportabile 2021	Farmacii proprii	Distributie	Servicii medicale	Total 2021
Venituri din vanzari	462,371,497	314,314,454	0	776,685,951
Venituri din prestari servicii medicale	0	0	110,050,875	110,050,875
Alte venituri	3,278,951	235,996	21,113	3,536,060
Total venituri segment raportabil	465,650,448	314,550,450	110,071,988	890,272,886
Costul bunurilor vandute / serviciilor prestate	(357,132,501)	(279,679,139)	(45,968,689)	(682,780,329)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(59,529,234)	(20,438,253)	(28,035,133)	(108,002,620)
Servicii prestate de terti	(9,834,257)	(3,098,941)	(19,982,974)	(32,916,172)
Alte cheltuieli operationale	(10,086,497)	(7,299,216)	(7,830,366)	(25,216,079)
Profit / (pierdere) din vanzare imobilizari	849,552	39,283	57,080	945,915
Elemente nemonetare semnificative				
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	440,825	146,642	0	587,467
Ajustari de valoare pentru active	(752,049)	11,281	(348,240)	(1,089,008)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor	(12,412,641)	(2,367,743)	(8,370,662)	(23,151,046)
Venituri financiare	784,420	536,800	73,529	1,394,749
Costuri financiare	(2,953,736)	(983,479)	(2,579,081)	(6,516,296)
Rezultat financiar	(2,169,316)	(446,679)	(2,505,552)	(5,121,547)
Total profit inainte de impozitare	15,024,330	1,417,685	(2,912,548)	13,529,467
Impozitul pe profit curent	(2,372,587)	(1,127,189)	0	(3,499,776)
Impozit pe profit amanat	1,302,757	(3,694)	242,194	1,541,257
Activele si datoriile segmentului raportabil				
	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total 2021
Active imobilizate	195,590,135	13,922,750	92,730,202	302,243,087
Active circulante	188,265,682	153,476,908	23,351,388	365,093,978
Total active 2021	383,855,817	167,399,658	116,081,590	667,337,065
Datorii pe termen lung	62,377,113	8,518,640	16,922,384	87,818,137
Datorii pe termen scurt	88,119,906	235,476,209	36,332,624	359,928,739
Total datorii 2021	150,497,019	243,994,849	53,255,008	447,746,876

Nota 18. ALTE VENITURI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din chirii	930.576	796.815
Prestari servicii medicale	87.441.869	110.050.876
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	1.158.988	595.651
Venituri din prestări de servicii	1.791.510	1.423.431
Alte venituri din exploatare	790.574	720.163
Total	92.113.517	113.586.935

Nota 19. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu salariile	108.924.255	99.671.345
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	6.518.171	4.688.439
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.856.267	3.642.836
Total	119.298.693	108.002.620

Nota 20. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu materiale nestocabile	7.717.774	6.003.310
Cheltuieli cu chiriile	2.381.446	1.705.363
Cheltuieli de mentenanță	5.010.065	4.152.002
Cheltuieli cu utilitățile	7.193.916	4.779.645
Cheltuieli cu asigurările	649.071	415.445
Cheltuieli de protocol	1.041.181	702.767
Cheltuieli cu deplasările și detașările	1.620.858	1.284.641
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	647.886	585.170
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	758.840	709.513
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	311.354	376.260
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.438.941	2.329.787
Alte cheltuieli de exploatare	2.405.611	2.172.177
Total	32.176.943	25.216.079

Nota 21. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	34.939	16.445
Venituri din investitii financiare	-	221.888
Venituri din diferențe de curs valutar	3.541.467	870.192
Alte venituri financiare (IFRS 16)	746.190	286.225
Total	4.322.596	1.394.749
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(3.439.203)	(3.209.666)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(3.791.989)	(3.295.240)
Alte cheltuieli financiare	-	(11.390)
Total	(7.231.192)	(6.516.296)
Rezultat net financiar	(2.908.597)	(5.121.547)

Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Consiliul de administrație (Administratori)	17	17
Conducerea executivă	11	11
Consilieri & Asistent Manager Director General	5	5
Dezvoltare	5	4
SSM si GDRP	6	6
Achizitii & Aprovizionare	17	19
Vânzări	856	831
Logistică & Administrativ & Auto	288	279
Marketing	43	32
Financiar - contabilitate	35	33
Calitate	15	15
Juridic	7	5
Informatică	20	21
Resurse umane	16	17
Cercetare-Dezvoltare	5	4
Sectii medicale	242	228
Productie	51	47
Audit intern	5	6
Total	1.643	1.580
Numar mediu	1.383	1.345

Personalul-cheie din conducere include directorii executivi și administratorii, membri ai Comitetului Executiv.

Lista persoane Consiliul de administrație

2022	Funcția
Mihai MIRON	Președinte
Alin Constantin RADASANU	Membru
Florentina MIRON	Membru
Doru Vasile Victor DARABUS	Membru
Consultinvest Pharm Srl prin reprezentant Mihai BRATESCU	Membru
Monovia Pharm Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

Lista persoane conducere executivă

2022	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

Nota 24. CONTINGENȚE

Societatea are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită. Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii plus 0.05% pe zi dobândă de întârziere). În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață” conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și ca urmare pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile societății.

(d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

Clienții și alți debitori ai societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

(e) Angajamente

Scrisori de garanții bancare

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	5.700.000	500.000	3.050.000	-
USD	7.183.630	6.951.900	6.774.585	6.556.050
EUR	1.329.542	565.359	334.819	312.382
Total	9.020.480	8.017.259	10.159.404	6.868.432

În cazul în care Societatea nu își îndeplinește obligațiile contractuale, aceste scrisori se transformă în datorii. Societatea este garant în cadrul unor contracte de împrumut contractate de societăți afiliate de la ING Bank.

Garanții pentru împrumuturi bancare

La 31 decembrie 2022, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 90.592.835 lei (31 decembrie 2021: 87.272.590 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedată.

De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

La 31.12.2022 și 31.12.2021, entitățile afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliată	Țară	Tip afiliere
Bioef	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra	România	Societăți legate (prin acționariat)

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(a) *Vânzări de mărfuri, bunuri și prestări de servicii*

Vânzări de mărfuri	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioef	-	7.400

Servicii prestate / refacturări	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioef	9.542	11.749
Bioterra	92.247	12.155
Total	101.789	23.904

(b) *Achiziții de mărfuri și servicii*

Achiziții de mărfuri / produse	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioef	2.920.746	3.191.349
Bioterra	274.566	213.729
Rofruct	138.452	91.929
Total	3.333.764	3.497.007

ROPHARMA SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Achiziții de servicii	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioterra	302.552	47.815

(c) *Vanzari de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Bioterra	-	22.689

(d) *Achizitiile de mijloace fixe - nu este cazul*

(e) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2022	31.12.2021
Remunerație Administratori	1.002.536	838.477
Salarii conducerea executiva	2.913.840	2.380.125
Total	3.916.376	3.218.602

(f) *Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări / cumpărări de bunuri / servicii*

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

Creanțe	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Bioef	2.182.149	36.045
Bioterra	878.417	843.312
Total	3.060.566	879.357

Datoriile către părțile afiliate rezultă în principal din tranzacții de achiziție mărfuri.

Datoriile nu poartă dobândă.

Datorii	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Bioef		414
Bioterra	42.300	35.652
Rofruct		25.211
Total	42.300	61.277

(g) *Imprumuturi către părți afiliate*

	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi către părți afiliate	-	2.026.600
Imprumuturi de la părți afiliate	-	-

Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 26 Aprilie 2023 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare consolidate la 31.12.2022 pentru:

Entitate: ROPHARMA S.A.
Sediul social: str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, Brasov
Nr. Tel/fax: 0268/547233; 0268/547231
Nr. din Registrul Comertului: J08/2886/2007
Cod unic de inregistrare: 1962437

Subsemnatul Mihai Miron, conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Presedinte – Director General al ROPHARMA S.A. imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la 31.12.2022 si confirm urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL
Dr. Farm. Mihai Miron

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Ropharma S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **Ropharma S.A.** („Societatea”), cu sediul social în str. Iuliu Maniu, nr.55, et.1, Brașov, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J08 /2886 /2007 și codul de identificare fiscală RO1962437, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31.12.2022, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:
 - Total capitaluri: 196.734.606 lei,
 - Profitul net al exercițiului financiar: 7.079.339 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară individuală a Societății la data de 31.12.2022, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
<p>Veniturile prezintă o valoare semnificativă de 558.818.657 lei, și rezultă dintr-un volum mare de tranzacții.</p> <p>Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Sumarul politicilor contabile semnificative” inclusă în situațiile financiare.</p> <p>Ținând cont de tipurile de tranzacții identificate, și de natura și volumul tranzacțiilor desfășurate de Societate, am considerat următoarele riscuri referitoare la recunoașterea veniturilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • completitudinea și existența veniturilor înregistrate; • acuratețea veniturilor recunoscute, în special pentru vânzările de medicamente RX, ale căror prețuri sunt reglementate de către Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale din România și sunt actualizate frecvent. 	<p>Principalele proceduri realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • înțelegerea detaliată a tipurilor de tranzacții generatoare de venit și a modului de înregistrare a veniturilor; • testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • inspectarea documentelor justificative relevante; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare a tranzacțiilor și soldurilor semnificative; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Societate la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.
Evaluarea investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor	
<p>Valoarea investițiilor imobiliare la 31 decembrie 2022 a fost de 69.567.147 lei și ajustarea investițiilor imobiliare la valoarea justă a Investițiilor imobiliare înregistrată în rezultatul brut în anul 2022 a fost de 2.374.131 lei. Investițiile imobiliare ale Societății cuprind diverse categorii de proprietăți, cele mai semnificative fiind spațiile deținute în vederea închirierii.</p> <p>De asemenea, la 31 decembrie 2022 valoarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și clădirilor este de 67.068.831 lei, iar ajustarea la valoarea justă</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • verificarea calificărilor evaluatorilor independenți utilizați de societate, pentru a evalua competența, capacitățile și obiectivitatea acestora; în plus, am discutat sfera activității lor cu conducerea și le-am revizuit angajamentul pentru a stabili că nu au existat aspecte care să afecteze independența și obiectivitatea sau să impună limitări.

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
<p>Înregistrată în alte elemente ale rezultatului global în 2022 a fost de 5.646.115 lei.</p> <p>Societatea folosește serviciile unor evaluatori independenți pentru a determina valorile juste pentru activele deținute în aceste categorii.</p> <p>Datorită importanței sumelor raportate în pozițiile de Imobilizări corporale (terenuri și clădiri) și de Investiții imobiliare și a gradului semnificativ de judecată / raționament profesional, dar și a estimărilor și ipotezelor utilizate în evaluarea acestor active, considerăm că acesta reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2022.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • verificarea faptului că abordările utilizate de evaluatori au fost în conformitate cu standardele IFRS (pentru un eșantion de rapoarte de evaluare); • revizuirea rezonabilității estimărilor utilizate în evaluarea unui eșantion de active supuse reevaluării, și validarea unora dintre ipoteze cu managementul societății.

Alte aspecte

- Situațiile financiare individuale întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 în conformitate cu OMFP 2844/2016 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 28.04.2023 o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.
- Societatea urmează să întocmească și să publice și situații financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022, conform cerințelor legale aplicabile Societății.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale

- Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- În procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare individuale, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
- Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă individuale, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societății să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele

constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale ale Societății. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2022, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2022 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

(a) Cerințe referitoare la informațiile din Raportul de Remunerare

În conformitate cu cerințele art. 107 alin (7) din Legea nr. 24/2017, cu modificările ulterioare ("Legea 24/2017"), am citit Raportul de Remunerare întocmit de Societate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 și confirmăm că, în opinia noastră, acesta prezintă, în toate aspectele semnificative, informațiile prevăzute în art. 107 din Legea 24/2017.

(b) Cerințe privind auditul entităților de interes public

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 28.11.2022 în vederea auditării situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 05.04.2023, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare individuale.

(c) Raport privind conformitatea cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene, ce include standardele tehnice de reglementare privind formatul de raportare electronic unic

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare individuale în format XHTML ale societății **Ropharma SA** ("Societatea") la 31.12.2022 ("Situațiile XHTML"), cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene, care stabilește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic ("RTS privind ESEF").

Responsabilitatea conducerii Societății pentru Situațiile XHTML întocmite în conformitate cu RTS privind ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Situațiilor XHTML în conformitate cu RTS privind ESEF. Această responsabilitate presupune:

- asigurarea consecvenței între Situațiile XHTML și situațiile financiare întocmite în vederea depunerii la autoritățile relevante în conformitate cu OMFP 2844/2016;
- și
- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru întocmirea și prezentarea unor Situații XHTML în conformitate cu RTS privind ESEF care să fie lipsite de denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau erori.

Responsabilitatea noastră

Responsabilitatea noastră este de a exprima, în baza probelor obținute, o concluzie cu privire la măsura în care Situațiile XHTML sunt conforme, în toate aspectele semnificative, cu cerințele RTS privind ESEF. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit) - *Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice* ("ISAE 3000") emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu RTS privind ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în RTS privind ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de întocmire de către Societate a Situațiilor XHTML în conformitate cu RTS privind ESEF, și a controalelor interne relevante;
- evaluarea dacă situațiile financiare au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- reconcilierea Situațiilor XHTML cu situațiile financiare auditate întocmite de Societate în conformitate cu OMFP 2844/2016 în vederea depunerii la autoritățile relevante.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

Concluzie

În opinia noastră, Situațiile XHTML pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 sunt conforme, în toate aspectele semnificative, cu cerințele RTS privind ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale*” de mai sus.

București, 05.04.2023

Vasile Andrian

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5

Globalworth Campus, Clădirea B

București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Ropharma S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **Ropharma S.A.** („Societatea”), împreună cu filialele sale (împreună “Grupul”), cu sediul social în str. Iuliu Maniu, nr.55, et.1, Brașov, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J08 /2886 /2007 și codul de identificare fiscală RO1962437, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31.12.2022, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare consolidate menționate se referă la:
 - Total capitaluri: 233.492.055 lei,
 - Profitul net al exercițiului financiar: 9.215.506 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Societății la data de 31.12.2022, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare consolidate.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
<p>Veniturile prezintă o valoare semnificativă de 912.741.399 lei, și rezultă dintr-un volum mare de tranzacții.</p> <p>Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Sumarul politicilor contabile semnificative” inclusă în situațiile financiare.</p> <p>Ținând cont de tipurile de tranzacții identificate, și de natura și volumul tranzacțiilor desfășurate de Societate, am considerat următoarele riscuri referitoare la recunoașterea veniturilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • completitudinea și existența veniturilor înregistrate; • acuratețea veniturilor recunoscute, în special pentru vânzările de medicamente RX, ale căror prețuri sunt reglementate de către Agenția Națională a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale din România și sunt actualizate frecvent. 	<p>Principalele proceduri realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • înțelegerea detaliată a tipurilor de tranzacții generatoare de venit și a modului de înregistrare a veniturilor; • testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • inspectarea documentelor justificative relevante; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare a tranzacțiilor și soldurilor semnificative; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Societate la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.
Evaluarea investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor	
<p>Valoarea investițiilor imobiliare la 31.12.2022 a fost de 12.755.455 lei (31.12.2021: 10.804.637 lei). Investițiile imobiliare ale Societății cuprind diverse categorii de proprietăți, cele mai semnificative fiind spațiile deținute în vederea închirierii.</p> <p>De asemenea, la 31.12.2022 valoarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și clădirilor este de 193.218.887 lei (31.12.2021: 187.772.664 lei)</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • verificarea calificărilor evaluatorilor independenți utilizați de societate, pentru a evalua competența, capacitățile și obiectivitatea acestora; în plus, am discutat sfera activității lor cu conducerea și le-am revizuit angajamentul pentru a stabili că nu au existat aspecte care să afecteze independența și obiectivitatea sau să impună limitări.

Aspecte cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectele cheie de audit
<p>Societatea folosește serviciile unor evaluatori independenți pentru a determina valorile juste pentru activele deținute în aceste categorii.</p> <p>Datorită importanței sumelor raportate în pozițiile de Imobilizări corporale (terenuri și clădiri) și de Investiții imobiliare și a gradului semnificativ de judecată / raționament profesional, dar și a estimărilor și ipotezelor utilizate în evaluarea acestor active, considerăm că acesta reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2022.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • verificarea faptului că abordările utilizate de evaluatori au fost în conformitate cu standardele IFRS (pentru un eșantion de rapoarte de evaluare); • revizuirea rezonabilității estimărilor utilizate în evaluarea unui eșantion de active supuse reevaluării, și validarea unora dintre ipoteze cu managementul societății.

Alte aspecte

- Situațiile financiare consolidate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 în conformitate cu OMFP 2844/2016 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 24.05.2022 o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.
- Societatea urmează să emită separat și un set de situații financiare consolidate în format digital, în conformitate cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene, care stabilește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic ("RTS privind ESEF").

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

- Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- În procesul de întocmire a situațiilor financiare consolidate, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare consolidate, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
- Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate

- Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă,

fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă consolidate, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societății să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte

despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 26-27 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate ale Grupului. Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2022, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare consolidate și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 26-27 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2022 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

(a) Cerințe privind auditul entităților de interes public

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 28.11.2022 în vederea auditării situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății / ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 05.04.2023, cu completare în data de 27.04.2023, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare consolidate.

București, 27.04.2023

Vasile Andrian

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5

Globalworth Campus, Clădirea B

București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro