



RAPORT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2023

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 2023: **102.253.483 lei**.

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	8
5.	Elemente de perspectivă privind activitatea societății	8
6.	Analiza activelor corporale la 31.12.2022.....	9
7.	Piața valorilor mobiliare emise de companie	9
8.	Conducerea societății comerciale.....	10
8.1.	Prezentarea administratorilor companiei:	10
8.2.	Participarea administratorilor la capitalul social al companiei	13
8.3.	Lista persoanelor afiliate companiei	13
8.4.	Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății	13
9.	Situația indicatorilor economico-financiarți	14
10.	Fluxurile de trezorerie	15
11.	Guvernanța corporativă	15
12.	Responsabilitate socială	16
13.	Declarația non-financiară.....	18
13.1.	Aspecte de mediu	18
13.2.	Aspecte privind asigurarea calitatii	20
13.3.	Aspecte de personal	20
13.4.	Aspecte sociale.....	20
13.5.	Etică și integritate	21
13.6.	Confidențialitatea și securitatea datelor cu caracter personal	21
14.	Activități din domeniul cercetării și dezvoltării	22
15.	Informații privind achizițiile propriilor acțiuni	22
16.	Existența de sucursale ale entității;	22
17.	Evenimente ulterioare datei bilanțului.....	22

1. Analiza activității de bază a societății comerciale

1.2. Descrierea activității de bază a societății comerciale

Ropharma SA a desfășurat în anul 2023 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 3 fonduri de comerț în vederea deschiderii unor farmacii în județele Bacău (Răchitoasa), Vaslui (Laza) și Iași (Pașcani) și a vândut 1 fond de comerț în județul Gorj (Motru).

Valoarea totală a investițiilor în anul 2023 a fost de 8.137.830 lei (an precedent 12.350.247 lei), din care:

- Achiziții de imobilizări corporale 5.597.230 lei (an precedent : 4.768.297 lei);
- Imobilizări necorporale 2.540.600 lei (an precedent 7.581.950 lei).

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 2.341.640 lei (an precedent 2.374.131 lei), iar surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale a fost în cuantum de 6.322.785 lei (an precedent 5.646.115 lei) (înregistrat în *Rezerve din reevaluare*).

1.5. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

- Vânzările nete în anul 2023 au crescut față de anul 2022 cu 9.8 %, ajungând la valoarea de 596.638.235 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 în 2022 la 13,7 milioane în 2023;
- S-a înregistrat o creștere anuală de 11,6% a veniturilor realizate prin vânzarea produselor din portofoliul de producție al afiliaților, ajungând la 64.425.000 lei;
- În anul 2023, 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 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

1.6. Elemente de evaluare principală

	Exercițiul financiar încheiat la /			
	Sold la:			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	555.532.758	610.626.809	55.094.051	10%
Rezultatul din exploatare	8.801.422	10.681.706	1.880.284	21%
Profitul net	7.079.339	8.369.633	1.290.294	18%
Total active	488.990.919	503.874.871	14.883.952	3%
Total datorii	292.256.313	293.459.492	1.203.179	0%
Capitaluri proprii	196.734.606	210.415.380	13.680.774	7%
Rentabilitatea veniturilor	1,3%	1,4%		0,1%
Grad de îndatorare	59,8%	58,2%		-1,5%
Rentabilitatea activelor	1,4%	1,7%		0,2%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3,6%	4,0%		0,4%

În anul 2023 societatea a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare de 10%. Creșterea de venituri pe segmentul principal de activitate a fost de 12% 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 2023 au înregistrat o scădere de 32%. Valoarea înregistrată în 2023 a fost de aprox. 14 milioane lei, față de valoarea înregistrată în 2022 de 20,7 milioane lei.

Față de perioada precedentă, marja netă din vânzări în anul 2023 a înregistrat o creștere cu 13%, de la 98 milioane la 110 milioane lei.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2023 a înregistrat valoarea de 25 milioane lei (4,1% raportat la veniturile din exploatare) față de 22,1 milioane lei (4%) valoare înregistrată în perioada precedentă.

Ciclul operațional de conversie a numerarului a înregistrat o scădere de 13 zile (an precedent creștere cu 7 zile), de la 151 zile la 138 zile (an precedent de la 143 zile la 151 zile) pe fondul scăderii duratei de rotație a creanțelor (de la 96 zile la 81 zile) și creșterii duratei de rotație a stocurilor (de la 55 zile la 57 zile).

Față de perioada precedentă, profitul net în 2023 a înregistrat o creștere de 18%, iar pe cale de consecință, combinat cu creșterea rezervelor din reevaluarea clădirilor și a terenurilor, valoarea capitalurilor proprii a înregistrat în anul 2023 o creștere de 7%.

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2022 și în T1 2023, compania Coface leader de piață în managementul riscului de credit, în cursul trimestrului II din 2023 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 164 de locații.

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

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Venituri Case de Sănătate	273.037.503	309.316.881	36.279.378	13%
Venituri pacienți	242.289.545	268.633.979	26.344.434	11%
Program național cost volum rezultat (CVR)	20.760.316	14.095.216	(6.665.100)	-32%
Venituri parteneri diverși	7.110.045	7.286.583	176.538	2%
Total	543.197.409	599.332.659	56.135.250	10%

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

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Venituri din chirii	4.309.196	4.219.383	-89.813	-2%
Venituri nete din investițiile imobiliare	2.374.131	2.341.640	-32.491	-1%
Venituri din prestari de servicii	3.087.544	4.569.900	1.482.356	48%
Alte venituri din exploatare	2.564.478	2.857.652	293.174	11%
Total	12.335.349	13.988.575	1.653.226	13%

În "alte venituri din exploatare" este inclusă refacturarea de cheltuieli logistice către Ropharma Logistic în cuantum de 1.565.181 lei (1.319.795 lei în 2022) și refacturarea unor utilități și taxe pe proprietate către Spitalul Sfântul Constantin în cuantum de 869.676 lei (892.425 lei în anul 2022).

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

Anul 2023 a stat, ca și anul 2022, sub semnul lipsei din piață a multor medicamente, antibiotice și antipiretice, în special suspensii, dar și Rx-uri pentru tratamentul bolilor cronice, insuline și oncologie. Producătorii au notificat autoritățile cu privire la lipsa de disponibilitate a unor produse pentru piața din România .

Ropharma reușește să onoreze în cea mai mare parte solicitările pacienților, continuând eliberarea rețetelor de cost volum (hepatită), nu din motive comerciale, ci din dorința de a contribui la îmbunătățirea stării de sănătate a semenilor noștri.

Aprovizionarea principală s-a făcut prin distribuitorii: Alliance Healthcare, Mediplus, Farmexim, Europharm, Ropharma Logistic, Romastru, precum și prin intermediul producătorilor cu livrare directă în 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:			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Venituri din vânzarea retail	524.541.832	585.237.444	60.695.612	12%
Program național CVR retail	20.760.316	14.095.216	(6.665.100)	-32%
Reduceri comerciale acordate	(2.104.739)	(2.694.425)	(589.686)	28%
Total	543.197.409	596.638.235	53.440.826	10%

În 2023 Ropharma SA a înregistrat pe segmentul principal de activitate o creștere anuală a veniturilor din vânzare de 12%.

Față de anul precedent, în cadrul programul național cost-volum-rezultat vânzările au înregistrat o scădere cu aprox. 6.6 milioane lei (32%).

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.

În conformitate cu informațiile publicate de către Coface România, Ropharma a ocupat și în anul 2022 poziția 7 în Top 10 companii (în funcție de cifra de afaceri - cod CAEN 4773 comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate).

(datele pentru anul 2023 urmează a fi prezentate după depunerea situațiilor financiare anuale ale tuturor societăților)

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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 2022, Descrescator CA)

Distributie companii din sectorul **4773 - Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice**, în magazine specializate, în funcție de cifra de afaceri & TOP 10

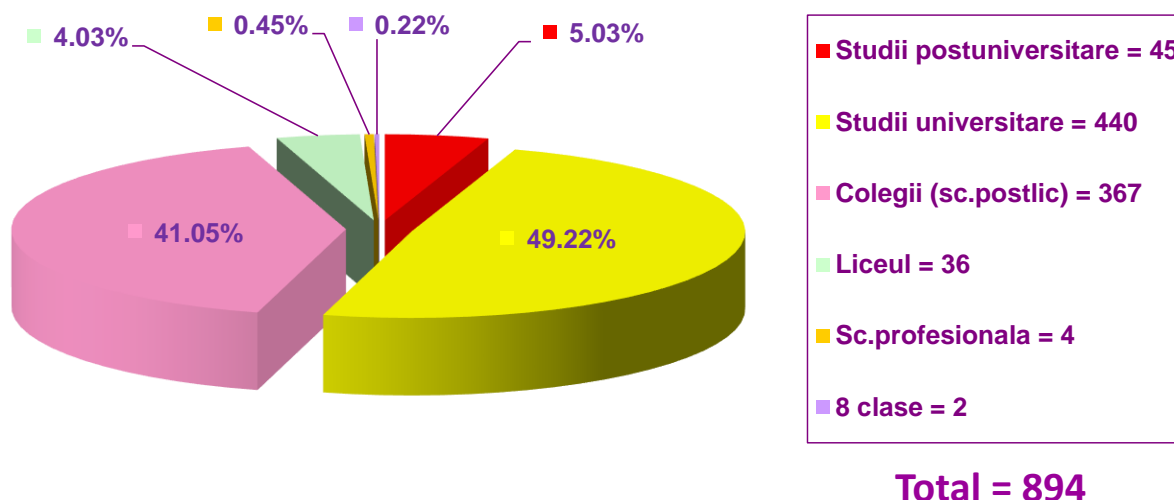
Nr Crt	Denumire Companie	Cod Fiscal	CA 2022 RON
1	DR.MAX SRL (SENSIBLU SRL)	9378655	3.193.482.856
2	HELP NET FARMA SA	14169353	1.511.668.424
3	S.I.E.P.C.O.F.A.R. SA	3596251	1.262.202.744
4	FARMACIA TEI SRL	9417	949.365.838
5	CATENA HYGEIA SRL	1803830	920.170.373
6	FARMACEUTICA ARGESFARM SA	129022	646.975.573
7	ROPHARMA SA	1962437	550.594.149
8	MED-SERV UNITED SRL	7005439	492.980.283
9	LAVIRA TRANSPORT SRL	17154268	394.816.518
10	DUCFARM SRL	13607501	372.656.620
TOTAL Cifra Afaceri TOP 10 (mil RON)			10.295
Pondere Top 10 în total sector			37%

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.

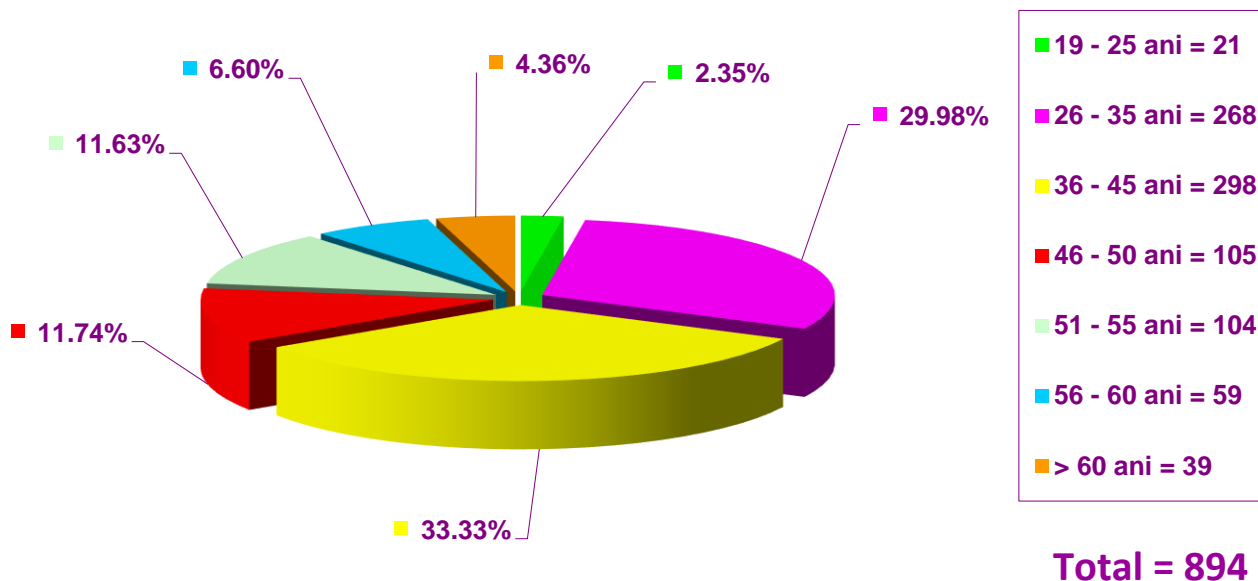
Casele Județene de Asigurări de Sănătate, Direcțiile de Sănătate Publică Județene și Casa OPSNAJ reprezintă clienții cei mai importanți ai Ropharma SA.

2. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

Structura de personal la 31.12.2023 în funcție de nivelul de pregătire



Structura de personal la 31.12.2023 în funcție de vârstă



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 legătură 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 rezultate din 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). În anul 2023 s-au colectat aproximativ 7.532 kg deșeuri colectate selectiv, acestea fiind preluate de prestatorii de servicii.

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 informații referitoare la 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. Pentru anul 2023, au fost transferate către ECO-X S.A. 5.300 kg deșeuri din plastic și 850 kg deșeuri din hârtie și carton, toate aceste deșeuri provin de la pungi din plastic biodegradabil și hârtie.

În conformitate cu Directivele UE adoptate încă din aprilie 2018, au fost introduse pungi biodegradabile sau reciclabile, implementând astfel măsuri în scopul reducerii deșeurilor și respectării legislației în domeniu.

Angajamentul de a acționa în ceea ce privește schimbările climatice

Fără îndoială, una dintre cele mai importante preocupări globale cu care se confruntă planeta, este schimbarea climatică pentru a limita încălzirea globală la nu mai mult de 1.5 grade C. Întreaga societate ROPHARMA S.A. este dedicată reducerii emisiilor de a lungul întregului lanț de aprovizionare. Suntem implicați în conservarea mediului înconjurător și considerăm că un mediu sănătos este o condiție prealabilă pentru o bună sănătate și fericire. Planul de sustenabilitate, Codul de conduită și Politica de sănătate, securitate și mediu, servesc drept linii directoare pentru activitățile noastre de mediu;

Emisiile din domeniile 1 și 2

Consumul de energie și căldură, împreună cu autoturismele din flota noastră, reprezintă emisiile de tip 1 și 2, dar ROPHARMA se preocupă să reducă în mod constant emisiile de gaze cu efect de seră. Pentru a reduce și mai mult consumul de combustibil compania monitorizează și optimizează activitatea flotei.

Emisiile în lanțul de aprovizionare

Compania lucrează în colaborare cu furnizorii și îi ajută să și reducă emisiile și să primească date privind emisiile, îmbunătățind calitatea datelor pentru a estima amprenta de carbon. În plus politica de achiziții, impune luarea în considerare a impactului asupra mediului atunci când se fac achiziții de mare valoare.

Deșeurile

Lucrăm în mod constant pentru a reduce cantitatea de deșeuri periculoase. Suntem obligați prin lege ca marfa expirată și marfa cu ambalaj deteriorat să fie extrasă din lanțul de distribuție și să fie eliminată profesional, asemenea deșeurilor periculoase. Suntem preocupați pentru a crește gradul de conștientizare și pentru a reduce cantitatea de medicamente trimise spre distrugere. ROPHARMA produce și deșeuri nepericuloase cum sunt: deșeurile biodegradabile - hârtia, cartonul, pungile biodegradabile utilizate, pe care încercăm să le reciclăm cât mai bine.

Acțiuni prezente și viitoare

Ne-am asumat colectarea selectivă a deșeurilor din activitatea noastră și vom continua reciclarea acestora prin firmele specializate.

Prin digitalizarea unor fluxuri de activități s-a renunțat la utilizarea tipăririi unor documente.

În selectarea furnizorului de energie electrică Renovatio Trading s-a ținut cont și de procentul de energie regenerabilă din totalul energiei livrate de 52,33% față de media națională de 43,07%. (sursa ANRE 2022)

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 întâzieri 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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(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 31.12.2023

Activele corporale ale societății la 31.12.2023, respectiv 31.12.2022 sunt prezentat mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la :			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Imobilizări corporale	87.159.329	91.876.773	4.717.444	5%
Fond comercial	11.167.579	11.167.579	-	0%
Drepturi de utilizare	44.772.912	44.565.967	(206.945)	0%
Imobilizări necorporale	28.088.725	30.114.149	2.025.424	7%
Investiții în entități asociate	27.144.677	32.837.287	5.692.610	21%
Investiții imobiliare	69.567.147	71.873.966	2.306.819	3%
Total active imobiliare	267.900.369	282.435.721	14.535.352	5%

Activele corporale au înregistrat în 2023 o creștere cu 5%.

Această creștere se datorează în principal, efectului combinat al achizițiilor realizate în anul 2023, a reevaluării și amortizărilor înregistrate și a drepturilor de utilizare izvorâte din contractele de închiriere 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 2022	24%	92%
La 31 decembrie 2023	24%	99%

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 postuniversitară "Actualități în analiza și controlul medicamentului"</p>
Experiența profesională	<p>Prezent - 2014: Președinte CA - Ropharma Logistic SA Prezent - 2013: Administrator Rofruct Internațional SRL Prezent - 2009: Președinte CA și Director general Ropharma SA Prezent - 2003: Președinte - Bioef SRL Prezent - 1998: Administrator - Bioterra SRL Prezent - 1997: Președinte CA - ICS Eurofarmaco SA Chișinău 2003 - 1994: Președinte CA - Plasticpharm SA 2002 - 1994: Președinte CA - Europharm Group 2002 - 1998: Președinte CA - ICM Farmaco SA Chișinău Oct 2001 - Ian 2001: Country Manager - GlaxoSmithKline România 2000 - 1998: Country Manager - SmithKline Beecham România 1995 - 1994: Dezvoltarea activității private de producție de medicamente prin înființarea grupului de firme Europharm 1994 - 1989: Farmacist principal - Laboratorul de Microproducție Medicamente din cadrul dispensarului Policlinicii Militare Buzau 1989 - 1988: Farmacist principal - Dispensarul Policlinicii Militare Buzau 1988 - 1987: Farmacist șef de laborator - Laboratorul de Microproducție al Spitalului Militar Sibiu 1987 - 1984: Farmacist stagiar – Laboratorul de Cercetare și Microproducție al Spitalului Militar Iasi</p>

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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 și Comerț Perugia (Italia), Stagiud e pregătire în 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 ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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 2022 - 2021: Membru CA - Teo Health 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. Mârșa Sibiu

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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	151.420	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	151.420	0.03%
TOTAL:		34.606.738	6,77%

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

9. Situația indicatorilor economico-financiari

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curentă				
Active curente (A)	221.090.549	221.439.149	348.600	0%
Datorii curente (B)	233.391.110	235.561.560	2.170.450	1%
A/B în număr de ori	0,9	0,9		
Lichiditatea imediată				
Active curente (A)	221.090.549	221.439.149	348.600	0%
Stocuri (B)	67.282.669	76.566.833	9.284.164	14%
Datorii curente (B)	233.391.110	235.561.560	2.170.450	1%
(A-B)/C în număr de ori	0,7	0,6		
II. Indicatori ai profitabilității				
EBITDA Ajustată				
Rezultatul din exploatare (A)	8.801.422	10.681.706	1.880.284	21%
Amortizare (B)	13.296.928	14.290.407	993.479	7%
A+B in lei	22.098.350	24.972.113	2.873.763	13%
EBITDA Ajustată				
EBITDA (A)	22.098.350	24.972.113	2.873.763	13%
Venituri din exploatare (B)	555.532.758	610.626.809	55.094.051	10%
A/B in %	4,0%	4,1%		
Marja brută				
Marja brută (A)	97.977.106	110.419.294	12.442.188	13%
Venituri nete din vânzări (B)	543.197.409	596.638.235	53.440.826	10%
(A/B) * 100	18,0%	18,5%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	555.532.758	610.626.809	55.094.051	10%
Active imobilizate (B)	267.900.370	282.435.722	14.535.352	5%
(A/B) în număr de ori	2,1	2,2		
Viteza de rotație a stocurilor				
Stocuri (A)	67.282.669	76.566.833	9.284.164	14%
Costul bunurilor vândute (B)	445.220.303	486.218.941	40.998.638	9%
(A/B) în număr de zile	55	57		
Viteza de rotație a creanțelor				
Creante comerciale (A)	145.410.047	134.956.726	(10.453.321)	-7%
Venituri din exploatare (B)	555.532.758	610.626.809	55.094.051	10%
(A/B) în număr de zile	96	81		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobânzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	8.801.422	10.681.706	1.880.284	21%
Cheltuieli cu dobânzile (B)	2.036.830	3.554.237	1.517.407	74%
(A+B)/B în număr de ori	5,3	4,0		

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 2023 activitățile de exploatare au generat un numerar net de 31.212.530 lei (față de un numerar net din activitățile de exploatare de 34.916.519 lei înregistrat în anul 2022).

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

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Numerar la începutul anului	5.213.996	7.849.555	2.635.559	51%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare	34.916.519	31.212.530	(3.703.989)	-11%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(19.322.630)	(17.548.243)	1.774.387	-9%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(12.958.330)	(12.473.803)	484.527	-4%
Creștere / (descreștere) netă a numerarului	2.635.559	1.190.484	(1.445.075)	-55%
Numerar la sfârșitul anului	7.849.555	9.040.039	1.190.484	15%

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 2023, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a întrunit o dată, iar Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor s-a întrunit de două ori.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1/27.04.2023 au fost adoptate următoarele hotărâri: aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente exercițiului financiar – contabil 2022; repartizarea profitului net al societății către pierderi legate de instrumtele de capital proprii, rezerva legală și alte rezerve; aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și a bugetului de investiții pentru anul 2023; descărcarea de gestiune a membrilor consiliului de administrație și ratificarea actelor și faptelor acestora; aprobarea Raportului de remunerare; prelungirea mandatului administratorilor.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2/27.04.2023 au fost adoptate următoarele hotărâri: delegarea anumitor atribuții către consiliul de administrație.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3/28.11.2023 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 21 de sedințe 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 patrimoniului 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 înfăptuiesc cu stricta respectare a legislației în vigoare și în deplină concordanță cu o conduită demnă în afaceri, respectând totodată principiile concurenței loiale.

În anul 2023 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 2023, 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 studentești. Ropharma susține studenții de la Facultatea de Farmacie, oferindu-le posibilitatea să efectueze practica în farmaciile Ropharma și șanse reale de angajare și dezvoltarea carierei;
- Implicare activă în întâmpinarea nevoilor anumitor categorii de persoane defavorizate.
- Sustinere de activități sportive și încurajarea unui stil de viață sănătos.
- sponsorizări Congrese și manifestări științifice, participări online:
 - Mese rotunde cu personalul medical în Iași, Vaslui, Bârlad, Pașcani, Mureș, Bacău;
 - Participare cu stand și prezentare Conferința Națională de Fitoterapie Practică 2023, Iași, 11-12 mai;
 - Participarea cu stand și prezentare la Conferința Națională Zilele Pediatriei Ieșene "N.N. Trifan" – ediția a XXXV-a, ce a avut loc în perioada 22–24 iunie 2023;
 - Participare cu stand și prezentare la 22 Congres Național de Dermatologie cu participare internațională. Evenimentul a avut loc în perioada 21-24 iunie la Poiana Brașov;
 - Congresul de Medicină Școlară – Hotel Traian Iași: 7-8 septembrie 2023;
 - Conferința Națională de Reumatologie practică – Hotel Unirea Iași: 14-16 septembrie 2023;
 - Participare cu stand și prezentare la Zilele Dermatologiei la Sibiu: 28-30 septembrie 2023;
 - Zilele Pneumologiei ieșene – Hotel Unirea Iași: 5-6 octombrie 2023;
 - Participare cu stand și prezentare la Conferința Farmaciștilor Mureșeni: 26-27 octombrie 2023;
 - Conferința Națională – Prevenție, comunicare, malpraxis în sanătate – Piatra-Neamț: 23-25 noiembrie 2023;
 - Conferința de Dermatologie cu tema *Abordări multidisciplinare în Psoriazis, Dermatiță Atopică, Acnee și Ulcerele cutanate* - ediția III – decembrie 2023;
 - Conferința Studenților Farmaciști Tg.Mureș: 7-10 decembrie 2023;
 - Sponsorizare Fotbal Club Rapid București;

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- Sponsorizarea Asociației de Părinți “Ioan Popazu” în vederea participării elevilor Colegiului Național Andrei Șaguna din Brașov la International Space Development Conference organizată în luna mai 2023 în Frisco, Texas;
 - Sponsorizarea Universității de Medicina, Farmacie, Științe și Tehnologie “George Emil Palade” din Tg. Mures în vederea desfășurării aniversării de 75 ani de la înființarea Facultății de Farmacie, respectiv 75 de ani de existența a Grădinii Botanice Tg. Mures;
 - Sponsorizarea Asociației Marc Eugen pentru finanțarea cheltuielilor necesare pentru susținerea unor cazuri umanitare;
- 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.

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. 3456/2018 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:

- 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.
- 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.
- 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 farmacii 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 supra mediului. Compania implementează suplimentar pentru acest obiectiv și măsuri de reducere a stocului de medicamente proporțional cu rulajul, diminuând astfel și volumul medicamentelor expirate.

Denumire	UM	2023	2023	2022	2022	Δ %
		Consum	Emisii T-CO2	Consum	Emisii T-CO2	
EE	MWh	1,687	141	1,663	139	1.4%
GN	MWh	2,940	57	3,335	64	-12.8%
Deșeuri de H+C	Kg	1,793	-1,425	3,240	-2,560	-45.0%
Deșeuri de plastic(PVC)	Kg	5,739	-13,200	3,780	-8,694	52.0%
Benzină	l	37,475	89,640	35,127	84,024	6.7%
Motorină	l	61,277	161,771	76,884	202,974	-20.0%
Total			236,984		275,947	-14.0%

ROPHARMA SA
RAPORT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Obiective de durabilitate dpdv mediu	Acțiuni întreprinse		Valoare (In ron)	Pondere în Cifra de afaceri	Pondere în Total cheltuieli	Pondere în Cheltuieli capital
Atenuarea schimbărilor climatice	Înlocuirea centralelor vechi cu centrale termice în condensatie	2022	42.201	0,008%	0,008%	0,342%
		2023	52.961	0,009%	0,009%	0,651%
Adaptarea la schimbarile climatice	Achiziția de aparate de aer condiționat cu tehnologia inverter	2022	80.823	0,015%	0,015%	0,654%
		2023	53.824	0,009%	0,009%	0,661%
Utilizarea durabilă și protecția resurselor de apă și a celor marine	Monitorizarea consumului de apa	2022	21.114mc	n/a	n/a	n/a
		2023	19.345mc	n/a	n/a	n/a
Tranziția către economia circulară	Gestionarea eficientă a deșeurilor (refolosirea cutiilor de carton utilizate în aprovizionare și predarea deșeurilor către firma specializată de reciclare). Folosirea de pungi biodegradabile.	2022	1.857	0,000%	0,000%	0,015%
		2023				
Prevenirea și controlul poluării	Predarea medicamentelor expirate către societăți specializate în distrugerea lor	2022	17.809	0,003%	0,003%	0,144%
		2023	19.640	0,003%	0,003%	0,241%
Protecția și refacerea biodiversității și a ecosistemelor	n/a		n/a	n/a	n/a	n/a
	Total 2022		142.690	0,03%	0,03%	1,16%
	Total 2023		126.425	0,02%	0,02%	1,55%

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 calității

Ropharma SA actualizează în permanență sistemul propriu de management al calității 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 2023 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.

13.3. Aspecte de personal

La sfârșitul anului 2023, structura de personal a Ropharma SA era de 894 de persoane (personal operațional, personal pentru activitățile suport, management și membrii CA).

În decursul anului au fost angajate un număr de 103 de persoane și au încetat raporturile de muncă cu Societatea un număr de 82 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 637 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. 9/1491/29160 din 29.11.2023 pentru perioada 2023-2025, 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		
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 prelabile 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 2023

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**;

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(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	5
2.2.1 Elementele de evaluare principală	5
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	9
3.3 Operațiuni	10
3.4 Achiziții	10
3.5 Cota de piață	11
3.6 Structura acționariatului	12
4. ICS EUROFARMACO SA	12
4.1 Informații generale	12
4.2 Situația economico-financiară a societății	12
4.3 Structura acționariatului	14
5. AESCULAP PROD S.R.L.	14
5.1 Informații generale	14
5.2 Situația economico-financiară a societății	14
5.3 Structura acționariatului	15
6. TEO HEALTH S.A.	16
6.1 Informații generale	16
6.2 Situația economico-financiară a societății	17
6.3 Structura acționariatului	18

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	1.004.854.916	1.122.408.543	117.553.627	12%
Rezultatul din exploatare	13.226.213	20.797.977	7.571.764	57%
Profitul net din activități continue	7.493.005	11.678.060	4.185.055	56%
Total active	770.251.934	806.878.982	36.627.048	5%
Total datorii	536.759.878	555.026.822	18.266.944	3%
Capitaluri proprii	231.585.254	240.082.812	8.497.558	4%
Interese care nu controlează	1.906.802	11.769.347	9.862.545	517%
Rentabilitatea veniturilor	0,7%	1,0%		0,3%
Grad de îndatorare	69,7%	68,8%		-0,9%
Rentabilitatea activelor	1,0%	1,4%		0,5%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3,2%	4,9%		1,6%

În cadrul segmentului de activitate, creșterea de venituri a fost de 12% 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), datorită deschiderii unor noi farmacii precum și ca urmare a creșterii numărului de pacienți.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2023 a înregistrat o creștere de 28%, de la 37 milioane lei (3,7% raportat la veniturile din exploatare) la 47 milioane lei (4,2%) pe fondul creșterii activităților operaționale.

Profitul net din activitățile continue a crescut în 2023 cu 56%, până la nivelul de 11,7 milioane lei față de 7,5 milioane lei nivel înregistrat în anul 2022.

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și al activelor, a înregistrat o scădere de aprox.1% (70% în 2022 la 69 % în 2023).

Față de 31 decembrie 2022, capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 4%, de la 232 milioane lei la 240 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 totale este prezentată în tabelele de mai jos:

Segmente raportabile	Exercițiul financiar încheiat la			
	31.12.2023			
	Farmacii proprii	Distribuție	Servicii medicale	Total
Venituri din vânzări	596.638.235	409.720.946	0	1.006.359.181
Venituri din prestări servicii medicale	0	0	110.563.201	110.563.201
Alte venituri	5.374.425	28.679	83.057	5.486.161
Total venituri segment raportabil	602.012.660	409.749.625	110.646.258	1.122.408.543

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2022 și în trimestrul I din 2023, 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 31.12.2023, respectiv 31.12.2022 sunt prezentate în situația de mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Imobilizări corporale	193.218.887	199.653.552	6.434.665	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	66.841.364	88.700.722	21.859.358	33%
Imobilizări necorporale	28.174.149	30.193.287	2.019.138	7%
Investiții în entități asociate	500	500	-	0%
Investiții imobiliare	12.755.455	13.321.445	565.990	4%
Total active imobilizate	324.849.315	355.728.465	30.879.150	10%

Terenurile și clădirile Societăților ce au fost consolidate au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 600.811 lei (an precedent 1.158.988 lei) iar surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale a fost în cuantum de 9.371.049 lei (an precedent 8.286.687 lei) (înregistrat în *Rezerve din reevaluare*).

1.4 Situația fluxurilor de trezorerie

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

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Numerar la începutul anului	10.659.838	15.424.974	4.765.136	45%
Numerar net din/(utilizat în) activitățile de exploatare	29.937.057	39.571.456	9.634.399	32%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(14.756.568)	(14.517.912)	238.656	-2%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(10.415.353)	(23.965.177)	(13.549.824)	130%
Creștere/(descreștere) netă a numerarului	4.765.136	1.088.367	(3.676.769)	77%
Numerar la sfârșitul anului	15.424.974	16.513.341	1.088.367	7%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

1.5 Situația indicatorilor economico-financiari

	Exercitiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curentă				
Active curente (A)	445.402.618	451.150.517	5.747.899	1%
Datorii curente (B)	441.355.144	444.654.754	3.299.610	1%
A/B în număr de ori	1,0	1,0		
Lichiditatea imediată				
Active curente (A)	445.402.618	451.150.517	5.747.899	1%
Stocuri (B)	159.793.454	170.064.949	10.271.495	6%
Datorii curente (B)	441.355.144	444.654.754	3.299.610	1%
(A-B)/C în număr de ori	0,6	0,6		
II. Indicatori ai profitabilității				
EBITDA Ajustată				
Rezultatul din exploatare (A)	13.226.213	20.797.977	7.571.764	57%
Amortizare (B)	23.797.064	26.648.958	2.851.894	12%
A+B în lei	37.023.277	47.446.935	10.423.658	28%
EBITDA Ajustată				
EBITDA Ajustată(A)	37.023.277	47.446.935	10.423.658	28%
Venituri din exploatare (B)	1.004.854.916	1.122.408.543	117.553.627	12%
A/B în %	3,7%	4,2%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	1.004.854.916	1.122.408.543	117.553.627	12%
Active imobilizate (B)	324.849.315	355.728.465	30.879.150	10%
(A/B) în număr de ori	3,1	3,2		
Viteza de rotație a stocurilor				
Stocuri (A)	159.793.454	170.064.949	10.271.495	6%
Costul bunurilor vândute (B)	783.088.030	861.877.883	78.789.853	10%
(A/B) în număr de zile	74	72		
Viteza de rotație a creanțelor				
Creanțe comerciale (A)	269.188.030	263.856.254	(5.331.776)	-2%
Venituri din exploatare (B)	1.004.854.916	1.122.408.543	117.553.627	12%
(A/B) în număr de zile	98	86		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobânzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	13.226.213	20.797.977	7.571.764	57%
Cheltuieli cu dobânzile (B)	3.439.203	5.563.558	2.124.355	62%
(A+B)/B în număr de ori	4,8	4,7		

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (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
AESCULAP PROD S.R.L.	fabricarea produselor farmaceutice	325.095	RON 10	99,997	0,003
TEO HEALTH S.A.	asistență spitalicească	2.768.861	RON 10	53,93	46,07

*% 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 2023 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);

2.2 Situația economico-financiară a societății ROPHARMA S.A

2.2.1 Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

	Exercitiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	555.532.758	610.626.809	55.094.051	10%
Rezultatul din exploatare	8.801.422	10.681.706	1.880.284	21%
Profitul net	7.079.339	8.369.633	1.290.294	18%
Total active	488.990.919	503.874.871	14.883.952	3%
Total datorii	292.256.313	293.459.492	1.203.179	0%
Capitaluri proprii	196.734.606	210.415.380	13.680.774	7%
Rentabilitatea veniturilor	1,3%	1,4%		0,1%
Grad de îndatorare	59,8%	58,2%		-1,5%
Rentabilitatea activelor	1,4%	1,7%		0,2%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3,6%	4,0%		0,4%

În anul 2023 societatea a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare de 10%.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Creșterea de venituri pe segmentul principal de activitate a fost de 12% 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 2023 au înregistrat o scădere de 32%. Valoarea înregistrată în 2023 a fost de aprox. 14 milioane lei, față de valoarea înregistrată în 2022 de 20,7 milioane lei.

Față de perioada precedentă, marja netă din vânzări în anul 2023 a înregistrat o creștere cu 13%, de la 98 milioane la 110 milioane lei.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2023 a înregistrat valoarea de 25 milioane lei (4,1% raportat la veniturile din exploatare) față de 22,1 milioane lei (4%) valoare înregistrată în perioada precedentă.

Ciclul operațional de conversie a numerarului a înregistrat o scădere de 13 zile (an precedent creștere cu 7 zile), de la 151 zile la 138 zile (an precedent de la 143 zile la 151 zile) pe fondul scaderii duratei de rotație a creanțelor (de la 96 zile la 81 zile) și creșterii duratei de rotație a stocurilor (de la 55 zile la 57 zile).

Față de perioada precedentă, profitul net în 2023 a înregistrat o creștere de 18% iar pe cale de consecință, combinat cu creșterea rezervelor din reevaluarea clădirilor și a terenurilor, valoarea capitalurilor proprii a înregistrat în anul 2023 o creștere de 7%.

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2022 și în T1 2023, compania Coface leader de piață în managementul riscului de credit, în cursul trimestrului II din 2023 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.

2.2.2 Evoluția vânzărilor pe piața internă

	Exercițiul financiar încheiat la:			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Venituri din vânzarea retail	524.541.832	585.237.444	60.695.612	12%
Program național CVR retail	20.760.316	14.095.216	(6.665.100)	-32%
Reduceri comerciale acordate	(2.104.739)	(2.694.425)	(589.686)	28%
Total	543.197.409	596.638.235	53.440.826	10%

În 2023 Ropharma S.A. a înregistrat pe segmentul principal de activitate o creștere anuală a veniturilor din vânzare de 12%.

Față de anul precedent, în cadrul programul național cost-volum-rezultat vânzările au înregistrat o scădere cu aprox. 6.66 milioane lei (32%).

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2.2.3 Analiza activelor corporale la 31.12.2022

Activele corporale ale societății la 31.12.2023, respectiv 31.12.2022 sunt prezentate mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Imobilizări corporale	87.159.329	91.876.773	4.717.444	5%
Fond comercial	11.167.579	11.167.579	-	0%
Drepturi de utilizare	44.772.912	44.565.967	(206.945)	0%
Imobilizări necorporale	28.088.725	30.114.149	2.025.424	7%
Investiții în entități asociate	27.144.677	32.837.287	5.692.610	21%
Investiții imobiliare	69.567.147	71.873.966	2.306.819	3%
Total active imobiliare	267.900.369	282.435.721	14.535.352	5%

Activele corporale au înregistrat în 2023 o creștere cu 5%.

Această creștere se datorează în principal, efectului combinat al achizițiilor realizate în anul 2023, 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 31.12.2023 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	95.468.210	9.546.821	18,67
Alte Persoane Juridice	29.208.436	2.920.844	5,72
Total	511.267.413	51.126.741	100

În anul 2023 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 SA

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. 066/2023/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 Turingen e. V., având certificatul Nr: TIC 15 100 96433 valabil până la 29.07.2024.

Ropharma Logistic are ca obiectiv să devină un Distribuitor cu acoperire națională și portofoliu larg de produse, care include și un portofoliu propriu, recunoscut ca Distribuitor Național de către toți partenerii, clienții și furnizorii.

Portofoliul de Produse

Portofoliul de produse cuprinde:

- Produse Proprii și asimilate acestora (**PP**) – produse fabricate de Aesculap Prod, Eurofarmaco, Bioef și Specchiasol, Easy Vit, Eruslu, Prodis
- Produse din Contractare Directă (**CD**) - relație directă cu producătorul (Astra Zeneca, Pfizer, Lab Servier, Terapia, Gedeon Richter, Berlin Chemie, etc.)
- Alte produse (**AP**) - relația se derulează prin distribuitori, intermediar între producător și Ropharma Logistic (Alliance Healthcare Romania, Mediplus, Farmexim, Europharm Holding, Romastru Trading, etc.).

Pentru managementul portofoliului de produse din perspectiva RBPD (Reguli de Bună Practică de Distribuție), produsele sunt clasificate astfel:

- **RX** (Medicamente cu prescripție medicală)
- **OTC** (Medicamente fără prescripție medicală)
- **SA** (Suplimente Alimentare)
- **Dispozitive** (Dispozitive medicale)
- **Cosmetice**

Portofoliul de clienți

Ropharma Logistic comercializează produsele pe care le are în stoc și pentru care deține autorizație de distribuție en-gross către clienții săi, conform autorizațiilor pe care aceștia le dețin la prețuri stabilite în conformitate cu legile romane în vigoare.

Ca Distribuitor național, Ropharma Logistic asigură acoperire națională pentru toate tipurile de clienți din România:

- Farmacii independente
- Lanțuri de farmacii
- Depozite cu lanț de farmacii, distribuitori și subdistribuitori
- Drogherii, Plafare și alte tipuri
- Instituții publice de stat (Spitale, Direcții de Sănătate Publică, Servicii de Ambulanță, etc)

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Cu scopul gestionării portofoliului de clienți, aceștia sunt clasificați intern, astfel:

- KA (Key Account)
 - Lanțuri naționale de farmacii; Lanțul de farmacii Ropharma SA face parte din această categorie (165 de Puncte de Lucru)
 - Distribuitori naționali
- Retail (1350 de Clienți cu 2200 de Puncte de Lucru cu Vânzare în anul 2023)
 - Farmacii independente
 - Lanțuri de farmacii Regionale
 - Alte tipuri de clienți (drogherii, plafare,etc)
 - Depozitele aparținând tipurilor de clienți enumerați mai sus
- Spitale (125 de Clienți cu Vânzare în 2023)
 - Toate tipurile de clienți Insituții publice și private care oferă servicii medicale
- Afiliați (Aesculap Prod SRL, Eurofarmaco, Bioef, Teo Health și Bioterra)

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 14% în anul 2023 față de anul 2022, cu următoarele evoluții pe canale:

	FY 2022	FY 2023	Δ %
Spitale	5.543.508.326	6.156.174.885	11,05%
Retail	23.998.445.615	27.498.711.026	14,59%
Total	29.541.953.941	33.654.885.911	13,92%

Canalul principal de focus pentru Ropharma Logistic este canalul de Retail, care a avut o creștere de aproape 15% în anul 2023 față de 2022.

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 în valoare de 12% a produselor OTC și de 16% a produselor RX, în anul 2023 față de 2022:

	FY 2022	FY2023	Δ %
RX	15.980.449.690	18.523.642.879	15,91%
OTC	8.017.995.925	8.975.068.147	11,94%
Total	23.998.445.615	27.498.711.026	14,59%

Farmaciile independente continuă să reprezinte aproximativ 66% din numărul de puncte de lucru, respectiv 53% din valoarea totală a Pieței de Retail, conform datelor de la IQVIA.

CNAS a avut întârzieri în plățile către Farmacii față de termenele de decontare: cu 15-20 de zile în Semestrul 1 (lunile Martie, Mai și Iunie) și mai mari în al doilea Semestru (perioada în care s-a încercat alinierea termenelor de plata pentru cele două categorii de produse cu decontare la 90 de zile).

Întârzierile în plățile de la CNAS de pe parcursul anului 2023 au dus la dezechilibre în managementul creditului la clienți și furnizori și a ciclului de conversie al numerarului.

3.3 Legislație și Operațiuni

Legislație:

- În luna Aprilie a fost aprobat Ordinul MS (MO 345/25.04.2023) care modifică și completează Ordinul MS 368/2017 cu privire la modul de calcul și procedura de aprobare a prețurilor maxime ale medicamentelor. Noul Ordin permite creșterea prețului la medicamentele din intervalul 0 - 25 Lei cu 14% și a celor din intervalul 25 - 50 Lei cu 7% și a fost pus în aplicare odată cu intrarea în vigoare a noului Canamed valabil de la 01 August 2023.
- Ordinul nr. 2408/2023 din 25 Iulie 2023 a aprobat noile prețuri maxime ale medicamentelor cu valabilitate de la 01 August 2023 până la 31 Iulie 2024. Impactul financiar ca urmare a mixului de stoc existent la data modificărilor de prețuri a fost pozitiv.

Proiecte și acțiuni Operaționale:

- În primele luni ale anului a fost încheiat programul de înlocuire a flotei de mașini de transport sub 3.5 t început în anul 2022 prin care au fost înlocuite 40 de autoutilitare (37 pe parcursul anului 2022).
- În 27 Iulie 2023 a avut loc inspecția de autorizare a depozitului București din noua locație, iar în 14-17 Septembrie 2023 a avut loc relcoarea tuturor operațiunilor din vechea locație în noua locație.
- În 02 Octombrie 2023 a avut loc semnarea Procesului Verbal de „Acces preliminar” pentru noua locație a depozitului, ceea ce ne-a permis începerea activităților specifice pentru pregătirea în scopul obținerii autorizației de funcționare, iar la 01 Noiembrie a fost semnat Procesul Verbal de recepție. Relocarea este planificată în Aprilie-Mai 2024.
- În luna Noiembrie 2023 a fost finalizată achiziția containerelor de frig cu care se echipează flota de transport așa încât să se asigure condițiile de temperatură în intervalul 2-8 grade (34 de containere de 50 l și 11 de 80 L).

Cele două relocări 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).

Echipa:

- În luna Martie a început sesiunea de cursuri de Comunicare, care a avut ca scop elaborarea unui Standard de Comunicare la nivelul organizației, care să respecte principiile RAR (Recunoștința – Admirație – Respect).
- În perioada Iunie - Septembrie au avut loc serii de Team – building-uri la care au participat echipe interdepartamentale, din toate depozitele.

3.4 Achiziții

Activitatea de achiziție a avut loc astfel încât să asigure atingerea obiectivelor de vânzări stabilite pentru Anul 2023, în condițiile unui management optim al stocului (viteza de rotație optimă, stocuri reduse cu mișcare lentă sau cu risc de expirare) și al modificărilor de prețuri implementate la 01 August 2023.

Structura de achiziții din anul 2023 a fost următoarea:

Tip portofoliu	2022		2023		2023 vs 2022 (%)
	Valoare	Pondere	Valoare	Pondere	
Achiziții portofolii directe	520.532.493	68,83%	553.106.931	68,97%	6,26%
Achiziții portofolii indirecte	185.427.507	24,52%	197.115.886	24,58%	6,30%
Achiziții din afiliați	44.050.705	5,82%	48.674.415	6,07%	10,50%
Achiziții program cost volum	6.234.961	0,82%	3.011.674	0,38%	-51,70%
Total Achiziții	756.245.666	100%	801.908.906	100%	6,04%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Achizițiile totale au fost cu 6% mai mari decât în anul 2022, un nivel mai mic decât creșterea de Vânzări, datorită concentrării pe optimizarea nivelului de stoc cât și a reducerii achizițiilor pe produsele din Programul cost-volum. Ponderea pe tipuri de achiziții (directe și indirecte) s-a menținut în 2023 versus 2022.

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 2023 vs 2022, pe cele două canale de distribuție a fost următoarea:

	Piața 2023 vs 2022	Ropharma Logistic 2023 vs 2022	Cota piață % 2023
Farmacii independente	13,72%	10,56%	2,34%
Lanț farmacii la nivel național	14,04%	8,04%	3,27%
Retail*	13,87%	9,14%	2,78%

*Fără tranzacții între distribuitori

Cu aceste rezultate Ropharma Logistic se menține în top 10 distribuitori naționali de medicamente.

3.6. Rezultate financiare

Principalele rezultate ale evaluării activității societății sunt sintetizate în tabelul de mai jos:

	Exercitiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	734.124.332	807.088.183	72.963.851	10%
Rezultatul din exploatare	4.169.879	5.444.798	1.274.919	31%
Profitul net	3.261.280	4.264.244	1.002.964	31%
Total active	352.536.684	359.681.743	7.145.059	2%
Total datorii	334.443.887	337.324.702	2.880.815	1%
Capitaluri proprii	18.092.797	22.357.041	4.264.244	24%
Rentabilitatea veniturilor	0,4%	0,5%		0%
Grad de îndatorare	94,9%	93,8%		-1%
Rentabilitatea activelor	0,9%	1,2%		0,3%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	18,0%	19,1%		1%

Veniturile din exploatare în Anul 2023 au fost de 807 milioane lei, în creștere față de valoarea înregistrată în 2022 cu 10%, în special pe fondul creșterii pieței în același timp cu consolidarea poziției la clienții existenți.

Profitul net a înregistrat o creștere de 31%, cu impact direct în creșterea de 24% înregistrată de capitalurile proprii. Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și cel al activelor, a înregistrat o scădere, de la 95% la 94%.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3.7. Structura acționariatului

Structura capitalului social la 31.12.2023 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 2023 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			
	31.12.2022	31.12.2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	4.220.003	5.178.762	958.759	23%
Rezultatul din exploatare	1.749.339	2.200.474	451.135	26%
Profitul net	1.549.278	1.803.357	254.079	16%
Total active	4.757.068	5.851.338	1.094.270	23%
Total datorii	800.211	1.035.255	235.044	29%
Capitaluri proprii	3.956.857	4.816.083	859.226	22%
Rentabilitatea veniturilor	37%	35%		-5%
Grad de indatorare	17%	18%		6%
Rentabilitatea activelor	33%	31%		-6%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	39%	37%		-5%

Vânzările pe anul 2023 comparativ cu anul 2022 au crescut cu 23%, societatea înregistrând o creștere a profitului net de 16%.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

În anul 2023 :

- s-a amenajat un spațiu de 170 mp, cu destinație depozit materii prime și auxiliare,
- s-a achiziționat un echipament de incapsulat marca Zanassi, împreună cu un echipament de desprăfuire/sortare capsule,
- s-a achiziționat un camion necesar pentru livrarile intracomunitare marca Mercedes.

În anul 2023 au fost lansate 11 produse noi:

- Gastrolax sirop
- FertiloFort
- Memogink 120 mg
- Memogink forte
- Glykofit forte
- Vitamina D3 spray
- BeVita
- NatuRo memorie
- NatuRo paducel
- Naturo iedera sirop
- NatuRo zinc

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 pentru Republica Moldova, ceea ce confirmă respectarea Regulilor de Bună Practică de Fabricație (GMP) și existenței unui sistem de management al calității funcțional. Totodată fabrica deține certificat ISO 9001:2015.

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

Totodată Eurofarmaco participă și livrează medicamente institutelor spitalicești prin Programul licitațiilor naționale din Republica Moldova.

Întrucât veniturile Eurofarmaco se realizează și prin export, compania a întreprins demersurile necesare, astfel ca în anul 2023 a obținut statutul de Authorised Economic Operator – AEOF.

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			
	2022	2023	Δ	Δ %
Vânzări pe piața locală	688.685	740.404	51.719	8%
Vânzări export	3.527.020	4.406.001	878.981	25%
Total vânzări	4.215.705	5.146.405	930.700	22%

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 2023 au fost acordate acționarilor dividende din profitul realizat în anul 2022.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

4.3 Structura acționariatului

Structura capitalului social la data de 31.12.2023 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

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			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	17.061.638	17.508.137	446.499	3%
Rezultatul din exploatare	1.644.379	858.996	(785.383)	-48%
Profitul net	1.433.822	696.970	(736.852)	-51%
Total active	23.709.619	25.272.657	1.563.038	7%
Total datorii	3.140.046	3.823.355	683.309	22%
Capitaluri proprii	20.569.573	21.449.302	879.729	4%
Rentabilitatea veniturilor	8,4%	4,0%		-4%
Grad de indatorare	13,2%	15,1%		1,9%
Rentabilitatea activelor	6,0%	2,8%		-3,3%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	7,0%	3,2%		-3,7%

În contextul asigurării calitații 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.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

La sfârșitul anului 2023 portofoliul Aesculap Prod cuprindea 73 de produse dezvoltate în acord cu tendințele actuale, în diverse forme farmaceutice:

- **branduri** (Gama Activit, Gama Immunozen, Septogal, Lipoartrin Forte, Antigast, Antalgie, Gripecalm, Dentovit, Tusozen, Feminofertil, Prostafit, Pagosten, Biocicatrîn, Bioven, Bioflexin, Dolcefî, Gama Nutradose, Magnozen, Hepazen, Urozenal, Venozen și Extrasedyl);
- **produse cu lactoferină** (Activit Imuno, Immunozen Lactoferrin, Septogal lactoferină, Septogal Junior, Lipoartrin Forte, Activit Fier, Activit Antiage);
- **vitamine și minerale comprimate / picuri** (Vitamina C, Vitamina C Forte 1000, Activit D₃, Activit C arome, Activit Magneziu, Activit Calciu, Activit Calciu Forte, Activit B, Activit Polivit, Activit Rehidratare, Activit No Carcel, 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, Venozen, Magnozen, Hepazen, Estrofit, Activit Antiemetic);
- **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:** Biocicatrîn Forte, Bioven Forte, Bioflexin Forte, Naturia cremă cu propolis, Naturia cremă cu uree

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 31.12.2023 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 2023 societatea a fost administrată de către dna. Anca Corina Dărăbuș.

6. TEO HEALTH S.A.

6.1 Informații generale

În cei peste 13 ani de activitate Spitalul Sf. Constantin, au fost internați peste 130.000 de pacienți în regim spitalizare continuă și de zi, au fost efectuate mai mult de 660.000 de servicii în regim ambulatoriu și peste 28.000 de intervenții chirurgicale. Spitalul Sf. Constantin a reușit să se poziționeze în topul medicinei românești 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 2023 a fost dedicat apropierei de pacienți, s-a acordat o atenție deosebită comunicării cu pacienții și aparținătorii, dar și mesajelor transmise comunității create în jurul Spitalului Sf. Constantin.

Ne-am apropiat de nevoile reale ale pacienților, de aceea am crescut numărul specialităților în contract CNAS, astfel încât serviciile medicale ale spitalului nostru să fie accesibile tuturor pacienților pe baza unui bilet de trimitere de la medicul de familie sau specialist. De asemenea, acordăm o importanță deosebită acțiunilor de prevenție, motiv pentru care pacienții pot beneficia de analize medicale gratuite cu decontare CNAS.

În anul 2023 am aniversat 12 ani de activitate, iar cu aceasta ocazie pacienții au putut beneficia de promoții la pachetele de analize special create împreună cu medicii noștri – pachet prevenție, diabet, funcție tiroidiană, cardiologie. Desigur, am pregătit și promoții pentru accesarea altor servicii medicale precum consultațiile urologice, chirurgie plastică, chirurgie generală, cardiologie, dermatologie, ortopedie.

Avem o comunitate construită în jurul pacienților noștri, de aceea în prima parte a anului 2023 am organizat două întâlniri memorabile. Am avut alături pacienți care au trecut prin intervenția de tip HIPEC în cadrul Spitalului Sf. Constantin, pacienți care au primit a doua șansă la viață datorită intervenției HIPEC, marcând împlinirea a 10 ani de la realizarea primului HIPEC efectuat la Spitalul Sf. Constantin din Brașov. Avem astăzi pacienți în viață și fără recidivă la 8 ani de la procedura HIPEC, cazuri cu potențial de vindecare reintegrate socio-profesional care în lipsa acestei proceduri nu ar fi obținut aceleași rezultate. Din anul 2019 au fost introduse și alte proceduri de chimioterapie loco-regională: HITOC, PIPAC, ILP. Spitalul Sf. Constantin fiind singurul din țară și Europa de est care oferă pacienților toate aceste proceduri.

O altă întâlnire importantă pentru activitatea noastră, a fost a II-a ediție a Zilei Transplantului Renal din cadrul Spitalului Sf. Constantin, un bun prilej de a reaminti cât de important este transplantul renal pentru pacienții diagnosticați cu insuficiență renală terminală sau chiar cu boală cronică de rinichi. Manifestarea din acest an a reunit echipa de transplant de la Spitalul Sf. Constantin, cuplurile de transplant operate la noi în spital, medici nefrologi din Brașov și Regiunea Centru, medici urologi, pacienți cu boală cronică de rinichi, invitați din partea Asociației Transplantaților din România, pentru a afla ce înseamnă transplantul și viața după transplant, precum și cum au reușit pacienții să răspundă provocărilor pentru a duce o viață activă, cum au ales o viață normală prin transplant. În cei peste 6 ani de funcționare au fost transplantați un număr de 28 de pacienți cu rinichi de la donator viu, familial, toți pacienții transplantați și donatorii lor având funcții renale normale.

Prin comunitate, înțelegem și apropierea față de medicii trimitători, care sunt și transmițători ai informațiilor despre serviciile noastre către pacienții pe care îi monitorizează. Astfel, a luat naștere un proiect extrem de important "Programul Educațional Timp pentru Sănătate", organizat alături de Asociația Medicilor de Familie din Brașov. Primul atelier din cele trei programate, a avut ca tematică Chirurgie-Nefrologie-ATI și le mulțumim celor care au participat în calitate de speakeri. Aceste evenimente sunt creditate EMC și au fost special concepute pentru o contribuție adusă medicilor de familie sau specialiști cu care spitalul nostru colaborează.

"Programul Educațional Timp pentru Sănătate" reprezintă o modalitate valoroasă de a dezvolta proiecte educaționale de îmbunătățire a calității serviciilor medicale în domeniul sănătății precum și a relațiilor interumane, dar și un bun prilej pentru medicii de familie de a avea acces la dezbateri/discuții de înaltă calitate și profesionalism, pe subiecte inspirate de cazuistică/expertiza specialiștilor de la Spitalul Sf. Constantin.

În anul 2023 am avut o activitate intensă și în cadrul Centrului de Boli Cardiovasculare Adulți și Copii, începând cu promovarea campaniilor de coronarografie, aceasta fiind o procedură medicală de diagnostic cu importanță majoră în evaluarea pacienților cu afecțiuni sau simptome cardio-vasculare, până la proceduri complexe de tip EVAR, TEVAR, TAVI etc.

Endoprotezele pentru tehnica EVAR (Endovascular Aneurysm Repair) sunt decontate în totalitate de C.N.A.S. în cadrul Centrului de Boli Cardiovasculare al Spitalului Sf. Constantin prin Programul Național de Tratament al anevrismelor aortice prin tehnici hibride. În lipsa unui tratament adecvat prompt, printr-o procedură endovasculară de reconstrucție a aortei toracice și abdominale, riscul de complicații majore (ruptură sau fisurare cu hemoragie fatală) depășește ca incidență 70%. Începând cu luna septembrie vom derula un program gratuit de screening al anevrismului de aorta abdominală, pentru a depista anevrismele din timp, pentru a le monitoriza și trata.

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

Printre noutățile anului 2023 din cadrul Spitalului Sf. Constantin se regăsește și aparatul de ultimă generație SUDOSCAN. O modalitate rapidă, simplă și non-invazivă pentru prevenția și controlul complicațiilor Diabetului Zaharat și identificarea neuropatiei periferice autonome. Acest serviciu este decontat prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate. Neuropatia de fibre mici este o afecțiune frecventă ce poate afecta milioane de oameni și poate cauza dizabilitate importantă.

Spitalul Sf. Constantin a mai introdus de curând un nou tip de investigație, care ajută în diagnosticarea cancerului de prostată. Biopsia prostatică prin fuziune cu imaginile de la rezonanța magnetică este cea mai precisă și exactă modalitate de diagnostic în cancerul de prostată la momentul actual, iar echipa noastră de urologie are experiență cu această tehnică.

În ceea ce privește investițiile acestea s-au ridicat la valoarea totală de 1 200 000 Ron. Dintre cele mai reprezentative menționăm: aparatul SUDOSCAN pentru monitorizarea glicemiei pacienților înrolați în cadrul PNS diabet zaharat, un aparat anestezie performant multiparametru și un ecograf ultraperformant având posibilitatea de fuziune cu imaginile RMN.

Prin toate activitățile și demersurile pe care le-a desfășurat, Spitalul Sf. Constantin își păstrează poziționarea de spital multidisciplinar, cel mai mare și performant spital privat din Brașov. Această poziționare își are justificarea în nivelul ridicat de expertiză a echipei medicale, succesele demonstrate prin operații complexe, dotările de ultimă generație și prin calitatea serviciilor oferite pacienților și aparținătorilor, pe tot parcursul interacțiunii cu aceștia.

În anul 2023, adresabilitatea societății a înregistrat creșteri importante pe fiecare linie de activitate. Mai jos este prezentată evoluția numărului de pacienți.

	2022	2023	Δ	Δ %
Consultații	58.117	71.991	13.874	24%
Laborator de analize	266.851	311.588	44.737	17%
Imagistică	10.210	14.923	4.713	46%
Anestezii	1.450	1.853	403	28%
Spitalizări de zi	8.554	14.647	6.093	71%
Spitalizare continuă	3.437	3.733	296	9%

6.2 Situația economico-financiară a societății

Elementele de evaluare principală sunt prezentate mai jos:

	Exercițiul financiar încheiat la / Sold la			
	2022	2023	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	87.528.728	110.646.258	23.117.530	26%
Rezultatul din exploatare	(10.281.224)	(279.868)	10.001.356	-97%
Profitul net	(10.998.171)	(1.109.989)	9.888.182	-90%
Total active	49.424.349	51.249.299	1.824.950	4%
Total datorii	55.780.852	51.715.791	(4.065.061)	-7%
Capitaluri proprii	(6.356.503)	(466.492)	5.890.011	-93%
Rentabilitatea veniturilor	-13%	-1%		12%
Grad de indatorare	113%	101%		-12%
Rentabilitatea activelor	-22%	-2%		20%

ROPHARMA S.A.
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

În conformitate cu datele publicate de Coface pentru anul 2022, Teo Health ocupa poziția 4 în TOP-ul sectorului de activitate (Cod CAEN 8610 Activități de asistență spitalicească) la o diferență relativ mică de poziția 3.

Cod Fiscal	Denumire Companie	Cifra de afaceri 2022
26630352	DELTA HEALTH CARE SRL	259.597.977
32536563	CENTRUL DE ONCOLOGIE SF NECTARIE SRL	108.610.103
14009050	EUROCLINIC HOSPITAL S.A.	88.934.375
26769017	TEO HEALTH S.A.	87.441.869
29290603	MATERNA CARE SRL	71.617.392
6620974	ONCO CARD SRL	71.139.160
30662085	OVIDIUS CLINICAL HOSPITAL SRL	68.870.675
24948610	ARCADIA HOSPITAL SRL	66.340.538
28890251	MEDICOVER HOSPITALS SRL	62.318.014
18798585	EUROMATERNA S.A.	43.617.309
TOTAL Cifra Afaceri TOP 10 (mil RON)		928.487.412
Pondere Top 10 în total sector		43%

6.3 Structura acționariatului

La 31.12.2023 structura acționariatului TEO HEALTH S.A. era următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Ropharma S.A.	2.768.861	27.688.610	53.92816
Teo Central S.A.	958.944	9.589.440	18.67704
Rimia Investments Limited	756.271	7.562.710	14.72963
Trestok Group Limited	625.474	6.254.740	12.18214
Onco Inspire Med S.R.L.	1.008	10.080	0.01963
Teodorescu Vlad Mihai	16.731	167.310	0.32586
Brătescu Mihai	5.423	54.230	0.10562
Moldovan Bogdan	1.639	16.390	0.03192
Total	5.134.351	51.343.510	100

În anul 2023 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, Constantin Teodorescu și Bogdan Moldovan începând cu data de 01.03.2023 (ca urmare a retragerii administratorului Dragoș Lupu).

Președintele Consiliului de Administrație,
Dr. Farm. Mihai Miron

ROPHARMA S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2023**

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 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	91.876.773	87.159.329
Fond comercial	7	11.167.579	11.167.579
Active aferente dreptului de utilizare	6	44.565.967	44.772.912
Imobilizări necorporale	7	30.114.149	28.088.725
Investitii financiare	8	32.837.287	27.144.677
Investitii imobiliare	9	71.873.966	69.567.147
Total active imobilizate		282.435.722	267.900.370
Active circulante			
Stocuri	10	76.566.833	67.282.669
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	134.956.726	145.410.047
Cheltuieli înregistrate în avans		875.552	548.278
Numerar și echivalente de numerar	12	9.040.039	7.849.555
Total active circulante		221.439.149	221.090.549
Total active		503.874.871	488.990.919
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		68.337.743	61.258.403
Rezerve din reevaluare		24.528.700	19.450.683
Actiuni proprii		-	-
Rezultatul current: profit / (pierdere)		8.369.633	7.079.339
Rezultat reportat profit / (pierdere)		38.459.623	38.226.501
Total capitaluri proprii		210.415.380	196.734.606
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung		7.974.473	10.141.917
Datorii privind impozitul amânat		9.813.023	8.766.838
Datorii din contractele de leasing	14	40.110.436	39.956.447
Total datorii pe termen lung		57.897.932	58.865.203
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung		6.710.915	5.091.784
Împrumuturi de la bănci		30.890.785	30.851.839
Datorii comerciale și alte datorii	15	186.777.837	185.991.275
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		2.755.343	2.462.433
Provizioane		55.096	55.096
Datorii privind impozitul pe profit		118.477	390.799
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	8.253.107	8.547.885
Total datorii curente		235.561.560	233.391.110
Total datorii		293.459.492	292.256.313
Total capitaluri proprii și datorii		503.874.872	488.990.919

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	16	596.638.235	543.197.409
Alte venituri	17	13.988.574	12.335.349
Total venituri din exploatare		610.626.809	555.532.758
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(486.218.941)	(445.220.303)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(76.137.365)	(65.101.261)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		(65.146)	2.533.469
Servicii prestate de terti		(13.789.122)	(9.203.481)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		4.974.136	(2.456.163)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(14.290.407)	(13.296.928)
Alte cheltuieli operationale	19	(14.418.257)	(13.986.669)
Total cheltuieli din exploatare		(599.945.104)	(546.731.335)
Rezultat din exploatare		10.681.706	8.801.422
Venituri financiare			
Venituri financiare		4.206.039	3.285.899
Cheltuieli financiare			
Cheltuieli financiare		(6.043.537)	(3.883.768)
Rezultat financiar	20	(1.837.498)	(597.869)
Profit înainte de impozitare		8.844.208	8.203.553
Impozit pe profit			
Impozit pe profit current	21	(440.036)	(1.075.473)
Impozit pe profit amanat		(34.539)	(48.741)
Profit din activitati continue		8.369.633	7.079.339
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		6.322.785	5.646.115
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(1.011.646)	(911.379)
Alte elemente ale rezultatului global, net		5.311.140	4.734.736
Total rezultat global		13.680.773	11.814.076
Rezultat pe actiune		0.016	0.014

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 22 Martie 2024 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 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	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	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2023	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)	196.734.606
Rezultatul global curent						8.369.633					8.369.633
Surplus din reevaluare								6.322.785			6.322.785
Impozit amanat aferent câștigului din reevaluare								(1.011.646)			(1.011.646)
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare							233.123	(233.123)			-
Total alte elemente ale rezultatului global						8.369.633	233.123	5.078.017			13.680.773
Alocari la rezerva legala				410.178		(410.178)					-
Alocari la alte rezerve					6.669.162	(6.669.162)					-
31 Decembrie 2023	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.842.740	61.495.002	1.434.563	25.483.352	24.528.700	37.483.217	(17.571.876)	210.415.379

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(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 FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profit net	8.369.701	7.079.340
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	14.290.407	13.296.928
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	6.043.537	3.883.768
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.656.077)	(1.798.134)
Venituri din dividende	(2.549.962)	(1.487.765)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	75.945	152.512
Ajustari de depreciere pentru creante	(5.050.080)	983.929
Câștig/(Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	65.146	(2.533.469)
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	34.539	(960.119)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	440.036	1.075.473
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(2.341.640)	(2.374.131)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	17.721.551	17.318.330
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(9.360.109)	(11.575.933)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	14.194.231	(29.537.297)
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	9.369.215	59.482.081
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	31.924.888	35.687.182
Impozit pe profit platit	(712.358)	(770.663)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	31.212.530	34.916.519
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(5.510.655)	(3.571.159)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(8.209.905)	(11.588.801)
Intrari nete drepturi de utilizare	(7.712.714)	(9.551.434)
Achizitii de investitii imobiliare	(297.728)	(203.413)
Incasari din vanzari de imobilizari	1.619.339	4.090.096
Dividende incasate	2.549.962	1.487.765
Dobanzi incasate	13.458	14.315
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(17.548.243)	(19.322.630)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(664.102)	(604.323)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	38.946	31.149
Dobanzi platite	(3.540.324)	(2.124.531)
Plati aferente contractelor de leasing	(8.308.323)	(10.260.625)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(12.473.803)	(12.958.330)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.190.484	2.635.558
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	7.849.555	5.213.996
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	9.040.039	7.849.555

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 (5,71%) și Persoane Fizice (18,67%).

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 Societatii, 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 2023 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 minus pierderile cumulate din depreciere. Odată ce se depreciază, valoarea fondului comercial nu mai poate crește.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 deprecierii. 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 deprecierii.

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 deprecierii (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 eşalonat, 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 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 2023

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 31.12.2023 (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 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 2023	31 decembrie 2022
Investiții în filiale și entități asociate	32.837.287	27.144.677

ACTIVE CURENTE	Creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale si asimilate	134.856.726	145.410.047
Numerar si echivalente de numerar	9.040.039	7.849.555
Total	143.896.765	153.259.602

DATORII CURENTE	La cost amortizat	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale si similare	189.651.657	188.844.507
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	45.854.807	44.491.508
Total	235.506.464	233.336.015

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:

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 2023 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	Pentru anul încheiat la	
Active / pasive in EURO echivalent LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(45.854.807)	(44.491.508)
Total	(45.854.807)	(44.491.508)
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active și pasive in EURO		
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(9.217.788)	(8.992.907)
Active financiare nete	(9.217.788)	(8.992.907)
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active / Datorii – echivalent RON		
LEI	(44.023.038)	(33.787.595)
EUR	(45.854.807)	(44.491.508)
Excedent / (Expunerea) netă	(89.877.845)	(78.279.103)

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(2.292.740)	(2.224.575)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	2.292.740	2.224.575
Total	-	-

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

Riscul ratei de dobândă

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.

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

În 2023 și 2022, împrumuturile Societății au avut rată variabilă și 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 dobânzii asupra profitului după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.878.794 lei (1.891.797 lei pentru 2022).

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 2023	31 decembrie 2022
Facilitate overdraft ING	30.890.785	30.851.839
Împrumut pe termen lung pentru finanțare investiții ING	14.685.388	15.233.701
Total	45.576.172	46.085.539

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 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	37.601.700	7.974.473	-	45.576.172
Obligatii de leasing financiar	8.253.107	22.240.691	17.869.745	48.363.543
Furnizori si alte datorii	186.769.417	-	-	186.769.417
Total	232.624.224	30.215.164	17.869.745	280.709.132

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

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 2023 și 2022 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 45%.

Coeficienții gradului de îndatorare la 2023 și 2022 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Total împrumuturi	45.576.172	46.085.540
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	48.363.543	48.504.332
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(9.040.039)	(7.849.555)
Datoria netă	84.899.676	86.740.317
Total capitaluri proprii	210.415.380	196.734.607
Gradul de îndatorare	40.3%	44.1%

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 31.12.2023 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 31.12.2023.

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 2023 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 2023, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Societatea a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 44.565.967 lei (31.12.2022: 44.772.912 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 cand valoarea contabila a activului este recuperata sau decontata) sau impozabile.

e) *Ajustarile de valoare pentru creante incerte si pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta*

Ajustarile de valoare pentru creante incerte: Estimările managementului Societatii cu privire la creantele incerte se bazeaza pe vechimea soldurilor existente neincasate si pe cunostintele acestuia cu privire la gradul de recuperare a creantelor.

Ajustarile de valoare pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta: Estimările managementului Societatii cu privire la ajustarile de valoare pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta se bazeaza pe gradul de utilizare (viteza de rotatie), respectiv vechimea stocurilor curente, precum si pe alte informatii cu privire la modul de valorificare al acestora in perioada urmatoare (incluzand durata ramasa pana la expirare).

f) *Reduceri comerciale primite*

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii 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 2023	25.217.757	48.063.802	29.078.996	11.330.871	183.096	186.578	114.061.100
Intrări	-	970.178	1.060.690	1.612.229	1.040.224	913.908	5.597.230
Reevaluare la valoare justa	3.215.481	3.107.304	-	-	-	-	6.322.785
Reevaluare - anulare amortizare precedenta	-	2.366.392	-	-	-	-	2.366.392
Transferuri din alte categorii de imobilizări	37.582	963.086	11.254	97.991	-	-	1.109.913
Ieșiri	-	9.641	792.821	410.300	32.742	988.021	2.233.525
Transferuri alte categorii de imobilizări	-	-	-	-	1.120.890	-	1.120.890
Sold la 31 decembrie 2023	28.470.820	50.728.337	29.358.120	12.630.792	69.687	112.465	121.370.221
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	129.290	6.083.437	11.981.502	8.707.540	-	-	26.901.770
Amortizare	44.794	3.043.302	2.160.822	913.860			6.162.778
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.366.392					2.366.392
Amortizare ieșiri		9.641	785.087	409.978			1.204.706
Sold la 31 decembrie 2023	174.084	6.750.706	13.357.236	9.211.422			29.493.449
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	25.088.467	41.980.364	17.097.494	2.623.331	183.096	186.578	87.159.330
Sold la 31 decembrie 2023	28.296.736	43.977.631	16.000.883	3.419.369	69.687	112.465	91.876.773

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 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)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 31.12.2023 este de 18.025.427 RON (31.12.2022: 17.610.673 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 2023	11.167.579	2.628.810	27.841.834	45.445	41.683.668
Intrari	-	23.305	2.476.746	40.549	2.540.600
Intrari din alte categorii de immobilizari	-				
Iesiri	-	5.683	283.902	23.305	312.890
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	2.646.432	30.034.678	62.688	43.911.377
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2023	-	2.427.363	0	0	2.427.363
Amortizarea in cursul anului	-	207.970			207.970
Amortizare iesiri	-	5.683			5.683
Sold la 31 decembrie 2023	-	2.629.650	0	0	2.629.650
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2023	11.167.579	201.447	27.841.834	45.445	39.256.304
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	16.782	30.034.678	62.688	41.281.727

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 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

La 31.12.2023 și 31.12.2022, Alte immobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2023 și 31.12.2022, 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 2022) 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 piață grupate pe arii geografice.

La 31.12.2023 și 31.12.2022, 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 31.12.2023 este de 2.594.137 RON (31.12.2022: 2.039.579 RON).

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	70.780.576
Intrari	11.993.547
Iesiri	4.280.834
Sold la 31 decembrie 2023	78.493.289
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	26.007.664
Amortizarea in cursul anului	7.919.658
Sold la 31 decembrie 2023	33.927.322
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	44.772.912
Sold la 31 decembrie 2023	44.565.967
	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

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;
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 2023, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2023	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2022
Filiale					
Titluri deținute la Eurofarmaco	Republica Moldova	50%	1.789.227	50%	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	Romania	53.928%	27.688.610	49.604%	21.996.000
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			32.836.787		27.144.177
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			32.837.287		27.144.677

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 31.12.2023 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 145.708 lei, pentru participația deținută la Florifarm (31.12.2022: 145.708 lei). Societatea urmează a fi radiată. În cursul anului 2023, 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 5.692.610 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 31.12.2023 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 31.12.2023.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2023	9.532.977	59.830.756	203.413	69.567.147
Intrări			542.414	542.414
Reevaluare la valoarea justă	366.489	1.975.151		2.341.640
Transferuri de la imobilizări corporale		78.085		78.085
Transferuri de la investitii in curs		7.744		7.744
Transferuri catre alte categorii de imobilizari			74.852	74.852
leșiri	15.337	395.297	177.577	588.211
Sold la 31 decembrie 2023	9.884.129	61.496.439	493.398	71.873.966

	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

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 2023	31 decembrie 2022
Marfuri in farmacii	71.504.504	64.789.142
Marfuri program national CVR	2.679.863	1.426.071
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(701.881)	(625.936)
Marfuri in curs de aprovizionare	2.840.158	1.479.403
Avansuri pentru achizitii de marfuri	(1.921)	7.556
Materiale consumabile si ambalaje	246.110	206.433
Total	76.566.833	67.282.669

Nota 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	625.936	473.424
Creșteri în timpul anului	701.882	1.001.682
Descreri în timpul anului	625.937	849.170
La 31 decembrie	701.881	625.936

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2023	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	112.601.509	121.578.417	112.601.509	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.843.618)	(6.337.633)	(2.843.618)	-
Creanțe program național CVR	11.732.847	16.102.580	11.732.847	-
Creanțe de la entitățile din grup	6.104.303	8.564.825	6.104.303	-
Debitori diversi și alte creanțe	7.600.635	7.561.187	7.600.635	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(1.489.337)	(3.119.731)	(1.489.337)	-
Total active financiare altele decât numerarul clasificate ca împrumuturi și creanțe	133.706.340	144.349.644	133.706.340	-
Creanțe în legătură cu salariații	30.489	18.764	30.489	-
Alte creanțe față de bugetul de stat	1.103.859	721.507	1.103.859	-
Plăți anticipate (avansuri)	116.038	320.132	116.038	-
Total	134.956.726	145.410.047	134.956.726	-

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 2023 un termen mediu de încasare de 93 de zile (2022: 95 zile).

La 31 decembrie 2023 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:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	6.337.633	7.740.659
Creșteri în timpul anului	272.391	194.127
Descreșteri în timpul anului	3.766.406	1.597.153
La 31 decembrie	2.843.618	6.337.633

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:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	3.119.731	732.776
Creșteri în timpul anului	765.110	2.395.465
Descreșteri în timpul anului	2.395.504	8.510
La 31 decembrie	1.489.337	3.119.731

Pierderile din creanțe și din debitori diverși au fost în anul 2023 în valoare de 74.329 lei (față de valoarea de 1.319.722 lei înregistrată în anul 2022).

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente la bănci	5.707.682	4.811.399
Numerar în casierie	3.331.580	3.037.809
Alte valori	777	347
Total	9.040.039	7.849.555

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2023 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 31.12.2023 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 2023 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	95.468.210	9.546.821	18.67
Alte Persoane Juridice	29.208.436	2.920.844	5.71
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	6.842.740	6.432.562
Alte rezerve	Distribuibile	61.495.002	54.825.840
Rezultat Reportat	Distribuibil	1.434.563	144.271
Rezultat din rezerve din evaluare – realizate	Distribuibil	25.483.352	25.250.229
Rezerve din reevaluare - nerealizate	Distribuibile conditionat	24.528.700	19.450.683

Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

Rezerva legală în sumă de 6.842.740 lei (31.12.2022: 6.432.562 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 31.12.2023, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 25.483.352 lei (31.12.2022: 25.250.229 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.

În 2023, rezerva din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiunea a activelor imobilizate, este în sumă 233.123 lei (2022: 757.790 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 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	7.974.473	10.141.917
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	40.110.436	39.956.447
Total	48.084.909	50.098.364
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	6.710.915	5.091.784
Imprumuturi bancare pe termen scurt (incl. linii de credit / overdraft)	30.890.785	30.851.839
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	8.253.107	8.547.885
Total	45.854.807	44.491.508
Total împrumuturi și datorii leasing	93.939.716	94.589.872

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 2023	Datorie leasing 31 Decembrie 2022
Cost		
Sold initial	48.504.332	46.846.684
Intrări	11.993.547	12.021.389
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(4.280.834)	(2.469.955)
Cheltuiala cu dobanda	1.255.154	1.147.771
Diferente de curs	911.735	189.623
Alte venituri financiare	(9.563.477)	(292.740)
Platile de leasing din perioada	(456.914)	(8.938.440)
Sold final	48.363.543	48.504.332

Datoriile de leasing

31 Decembrie 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	8.253.107	22.240.691	17.869.745	48.363.543
31 Decembrie 2022				
Obligatii de leasing financiar	8.547.885	26.400.451	13.555.996	48.504.332

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 împrumuturile contractate de societate:

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare împrumut	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2023 echivalent în RON	Principalul în sold la 31.12.2022 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	30.890.785	30.851.838
2	Ing Bank	6/12/2015	909.091	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	2.351.629	4.497.636
3	Ing Bank	1/4/2020	1.235.042	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	3.194.796	6.110.246
4	Ing Bank	28/11/2022	2.000.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	1/9/2029	9.138.962	4.625.819
5	Ing Bank	25/09/2023	2.000.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	25/09/2023	-	-
Total			12.424.133				45.576.173	46.085.539

Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2023	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	34.280.474	30.108.959	34.280.474	-
Datorii program național CVR	14.578.547	22.125.702	14.578.547	-
Datorii către entitățile din grup	133.257.959	128.429.901	133.257.959	-
Furnizori de imobilizări	420.590	1.287.590	420.590	-
Datorii în legătură cu salariații	3.341.280	2.993.643	3.341.280	-
Alte datorii	702.231	957.015	702.231	-
Dobânzi de plătit	188.335	83.985	188.335	-
Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat	186.769.417	185.986.794	186.769.417	-
Alte impozite și contribuții sociale	2.755.343	2.462.432	2.755.343	-
Avansuri de la clienți	8.420	4.480	8.420	-
Total	189.533.180	188.453.706	189.533.180	-

Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri nete farmaciei proprii	585.237.444	524.541.832
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	14.095.216	20.760.316
Reduceri comerciale acordate	(2.694.425)	(2.104.739)
Total vânzări nete	596.638.235	543.197.409

Nota 17. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Veniturile societății sunt obținute din vânzări interne în România.

În cursul anului 2024 și 2023, 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:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri Case de Sanatate	309.316.881	273.037.503
Venituri pacienti	268.633.979	242.289.545
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	14.095.216	20.760.316
Venituri parteneri diversi	7.286.583	7.110.045
Total vânzări nete	599.332.659	543.197.409

Nota 18. ALTE VENITURI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din chirii	4.219.383	4.309.196
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	2.341.640	2.374.131
Venituri din prestări de servicii	4.569.900	3.087.544
Alte venituri din exploatare	2.857.652	2.564.478
Total	13.988.574	12.335.349

Nota 19. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu salariile	68.875.739	59.529.584
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	4.613.700	3.358.619
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.647.926	2.213.058
Total	76.137.365	65.101.261

Nota 20. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.470.861	2.672.339
Cheltuieli cu chirile	25.735	214.424
Cheltuieli de mentenanță	1.288.175	1.429.579
Cheltuieli cu utilitățile	4.278.875	4.088.538
Cheltuieli cu asigurările	239.590	247.884
Cheltuieli de protocol	764.374	505.447
Cheltuieli cu deplasările și detașările	752.430	612.865
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	449.766	365.611
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	519.167	447.570
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	157.113	137.225
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.238.405	2.005.084
Alte cheltuieli de exploatare	1.233.766	1.260.103
Total	14.418.257	13.986.668

Nota 21. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	13.458	14.315
Venituri din investitii financiare	2.549.962	1.487.765
Venituri din diferente de curs leasing-uri (IFRS 16)	-	457.872
Venituri din diferențe de curs valutar	1.185.704	1.033.207
Alte venituri financiare (IFRS 16)	456.914	292.740
Total	4.206.039	3.285.899
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(2.299.083)	(889.059)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(1.255.154)	(1.147.771)
Cheltuieli aferente imprumuturilor	(90.438)	(126.587)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.487.128)	(1.679.852)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing-uri (IFRS 16)	(911.735)	(40.499)
Alte cheltuieli financiare	-	-
Total	(6.043.537)	(3.883.768)
Rezultat net financiar	(1.837.498)	(597.869)

Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT

Impozit pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	440.036	1.075.473
Profit înainte de impozitare	8.844.208	8.203.553
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	1.415.073	1.312.568
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(70.754)	(65.628)
Cheltuielilor nedeductibile	1.230.922	1.583.025
Veniturilor neimpozabile	(1.848.225)	(1.296.184)
Scutirilor pentru sponsorizari	(123.606)	(269.722)
Rezervei de reevaluare aferenta vanzarilor de cladiri	52.143	66.066
Amortizare fiscala investitii imobiliare	(161.132)	(161.132)
Bonificatie de plata	(54.386)	(93.519)
Impozit pe profit	440.036	1.075.473

Nota 22. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amânat

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la începutul perioadei	8.766.838	7.806.720
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in rezultatul global	34.539	48.740
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in capitaluri proprii	1.011.646	911.378
Sold la finalul perioadei	9.813.023	8.766.838

Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Consiliul de administrație (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	2	3
Dezvoltare	4	4
SSM si GDPRP	2	2
Vânzări	800	782
Logistică & Administrativ & Auto	20	21
Marketing	16	16
Financiar - contabilitate	14	14
Calitate	1	1
Juridic	3	3
Informatică	9	9
Resurse umane	8	8
Audit intern	5	5
Total	894	878
Numar mediu	733	718

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

Lista persoane Consiliul de administrație

2023	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 Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

Lista persoane conducere executivă

2023	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.

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 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 2023 și la 31 decembrie 2022, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	5.100.000	34.200	5.100.000	-
EUR	99.492	24.873	92.692	79.488
Total	5.199.492	59.073	5.192.692	79.488

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022, 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 2023		31 decembrie 2022	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	600.000	-	600.000	500.000
USD	6.968.490	6.743.700	7.183.630	6.951.900
EUR	1.566.999	1.306.325	1.236.850	565.359
Total	9.135.489	8.050.025	9.020.480	8.017.259

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 2023, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 95.218.818 lei (31 decembrie 2022: 90.592.835 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 31.12.2023 în suma de 24.862.732 lei (31.12.2022: 31.154.176 lei).

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

La 31.12.2023 și 31.12.2022, 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*

Vânzări de mărfuri	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Teo Health	101.976	54.636

Servicii prestate / refacturări	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	8.506	9.542
Bioterra	151.113	92.247
Ropharma Logistic	1.565.181	1.439.795
Aesculap Prod	1.321.457	1.314.219
Teo Health	4.045.910	4.151.645
Total	7.092.166	7.007.448

(b) *Achiziții de mărfuri și servicii*

Achiziții de mărfuri / produse	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioterra	232.350	141.952
Rofruct	-	82.210
Ropharma Logistic	385.724.456	357.564.165
Total	385.956.806	357.706.117

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Achiziții de servicii	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioterra	405.230	208.503
Teo Health	46.036	37.215
Total	451.266	245.718

(c) *Vanzari de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	-	1.008
Ropharma Logistic	-	227.637
Total	-	228.645

(d) *Achizitii de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Aesculap Prod	-	43.000

(d) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Remunerație Administratori	986.832	846.400
Salarii conducerea executiva	1.367.198	1.148.198
Total	2.354.030	1.994.598

(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 2023	31 decembrie 2022
Bioef	862	1.957
Bioterra	1.040.911	870.087
Aesculap Prod	131.505	130.808
Teo Health	5.555.356	7.392.693
Ropharma Logistic	170.767	169.280
Total	6.899.401	8.564.825

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 2023	Sold la 31 decembrie 2022
Bioterra	5.100	6.000
Ropharma Logistic CVR	1.877.007	6.102.882
Ropharma Logistic	133.252.859	128.423.901
Total	135.134.966	134.532.783

(f) *Imprumuturi către părți afiliate*

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
Imprumuturi către părți afiliate	-	-
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 22 Martie 2024 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 individuale la 31.12.2023 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 individuale la 31.12.2023 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 2023**

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 VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	6 - 55

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Imobilizări corporale	5	199.653.552	193.218.887
Fond comercial	6	23.858.959	23.858.959
Active aferente dreptului de utilizare	7	88.700.722	66.841.364
Imobilizări necorporale	6	30.193.287	28.174.149
Investitii financiare	8	500	501
Investitii imobiliare	9	13.321.445	12.755.455
Total active imobilizate		355.728.465	324.849.315
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	10	170.064.949	159.793.454
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	264.046.318	269.188.027
Cheltuieli înregistrate în avans		1.422.246	996.163
Numerar și echivalente de numerar	12	16.513.338	15.424.974
Total active circulante		452.046.851	445.402.618
TOTAL ACTIVE		807.775.316	770.251.934
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
<i>Capitaluri proprii</i>			
Capital social	13	69.613.787	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		91.068.164	78.192.489
Rezerve din reevaluare		32.902.806	25.264.248
Interese care nu controlează		11.769.347	1.906.802
Rezultat reportat profit / (pierdere)		44.476.991	57.408.836
TOTAL CAPITALURI PROPRII		251.852.159	233.492.055
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Imprumuturi pe termen lung	15	17.017.022	26.224.305
Datorii privind impozitul amânat		10.562.390	8.997.515
Datorii din contractele de leasing	14	82.792.656	60.182.915
Total datorii pe termen lung		110.372.068	95.404.735
<i>Datorii curente</i>			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	15	14.920.136	12.206.102
Împrumuturi de la bănci	15	38.498.713	38.809.308
Datorii comerciale și alte datorii	16	374.929.713	373.014.555
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale	16	5.048.789	5.212.246
Subvenții pentru investiții		132.065	190.813
Venituri înregistrate în avans		706.272	0
Provizioane		464.356	441.711
Datorii privind impozitul pe profit		0	620.018
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	10.851.046	10.860.391
Total datorii curente		445.551.091	441.355.144
TOTAL DATORII		555.923.319	536.759.878
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		807.775.319	770.251.934

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 24 Aprilie 2024 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	17	1.006.359.181	912.741.399
Alte venituri	19	116.049.362	92.113.517
Total venituri din exploatare		1.122.408.543	1.004.854.916
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(861.877.883)	(783.088.030)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(137.083.358)	(119.298.693)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		175.945	2.811.529
Servicii prestate de terti		(45.456.321)	(35.268.176)
Ajustari de valoare pentru activele circulante / imobilizari: (cheltuieli) / venituri		1.995.298	(580.314)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli: (cheltuieli) / venituri		(37.781)	(231.011)
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(26.648.958)	(23.797.064)
Alte cheltuieli operationale	21	(32.677.509)	(32.176.943)
Total cheltuieli din exploatare		(1.101.610.566)	(991.628.702)
Rezultat din exploatare		20.797.977	13.226.213
Venituri financiare	22	3.463.375	4.322.591
Cheltuieli financiare	22	(10.572.617)	(7.231.187)
Rezultat financiar		(7.109.242)	(2.908.597)
Profit înainte de impozitare		13.688.735	10.317.617
Impozit pe profit curent		(2.404.099)	(3.037.499)
Impozit pe profit amanat: (cheltuială) / venit		393.424	212.887
Profit din activitati continue		11.678.060	7.493.005
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		3.959.643	(1.722.500)
Rezultat net atribuibil proprietarilor societatii mama		7.718.417	9.215.506
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.371.049	8.286.687
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(1.499.368)	(1.325.870)
Alte elemente ale rezultatului global, net		7.871.681	6.960.817
Total rezultat global		19.549.741	14.453.822
Rezultat global atribuibil intereselor care nu controleaza		3.959.643	(1.722.500)
Rezultat global atribuibil proprietarilor societății mama		15.590.098	16.176.323

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 24 Aprilie 2024 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 2023
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat Reportat	Total capital propriu atribuibil:		Total
						Proprietarilor societatii mama	Intereselor Minoritare	
1 Ianuarie 2023	68.698.617	2.021.064	78.192.489	25.264.248	57.408.835	231.585.253	1.906.801	233.492.055
Profitul aferent anului	-	-	-	-	7.718.417	7.718.417	3.959.643	11.678.060
Impozit amanat	-	-	-	(1.499.368)	-	(1.499.368)	-	(1.499.368)
Rezerva din Reevaluare	-	-	-	9.371.049	-	9.371.049	-	9.371.049
Rezultat global	-	-	-	7.871.681	7.781.417	15.590.098	3.959.643	19.549.741
Alocari la rezerva legala	-	-	789.397	-	(789.397)	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	(233.123)	233.123	-	-	-
Alocari la alte rezerve	-	-	11.618.299	-	(11.618.299)	-	-	-
Diferente de translatate	-	-	467.979	-	123.096	591.076	543.035	1.134.111
Tranzactii cu interese care nu controleaza	-	-	-	-	(2.791.214)	(2.791.214)	3.445.306	654.092
Schema de participare a conducerii cu privire la profitul societatii	-	-	-	-	(213.938)	(213.938)	(213.938)	(472.876)
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	(2.549.962)	(2.549.962)
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabila	-	-	-	-	(4.678.463)	(4.678.463)	4.678.463	-
31 decembrie 2023	68.698.617	2.021.064	91.068.164	32.902.806	45.392.161	240.082.813	11.769.347	251.852.160

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 24 Aprilie 2024 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:		Total
								Proprietarilor societatii mama	Intereselor Minoritare	
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
Profitul aferent anului	-	-	-	-	-	-	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
Rezultat 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)
Tranzacții cu interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	1.154.513	1.154.513	(888.283)	266.230
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabila	-	-	-	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	-	-	57.408.835	231.585.253	1.906.801	233.492.055

ROPHARMA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(În lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profit net	11.678.060	7.493.005
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	26.648.958	23.797.064
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	10.572.617	7.231.187
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(3.463.375)	(4.322.591)
Diferente de curs nerealizate	19.761	(1.057.341)
Ajustari de depreciere pentru stocuri: cheltuieli / (venituri)	319.710	(131.259)
Ajustari de depreciere pentru creante: cheltuieli / (venituri)	(518.526)	449.057
Câștig/Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(175.945)	(2.811.529)
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	(393.424)	(212.887)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.404.099	3.037.499
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea investițiilor imobiliare	(600.811)	(1.158.988)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	46.491.124	32.313.217
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
(Crestere) / scadere a stocului	(10.591.205)	(29.463.960)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	4.899.256	(45.454.494)
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	2.711.568	74.496.256
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	43.510.743	31.891.019
Impozit pe profit platit	(3.024.117)	(1.953.962)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	40.486.626	29.937.057
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:</i>		
Achizitii din imobilizari corporale	(13.590.812)	(10.433.587)
Achizitii din imobilizari necorporale	(2.566.535)	(7.626.463)
Achizitii de investitii imobiliare	(297.729)	(1.117.062)
Incasari din vanzari de imobilizari	1.857.430	4.385.605
Dobanzi incasate	79.733	34.939
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(14.517.912)	(14.756.568)
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</i>		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(6.685.490)	(2.453.494)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	(529.874)	4.345.569
Dividende platite	(2.549.962)	(1.487.765)
Dobanzi platite	(5.268.145)	(3.063.881)
Plati aferente contractelor de leasing	(10.239.093)	(9.748.932)
Incasare interese care nu controleaza privind majorarea de capital	392.220	1.993.150
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(24.880.344)	(10.415.353)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.088.370	4.765.136
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	15.242.974	10.659.838
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16.513.338	15.424.974

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 24 Aprilie 2024 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimenți alimentari și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Grupului 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 2023 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 (5,71%) și Persoane Fizice (18,67%).

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 consolidate 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 consolidate 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 consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția investițiilor imobiliare și a terenurilor și clădirilor, care au fost evaluate la valoarea justă.

Întocmirea situațiilor financiare consolidate 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 4.

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 consolidate.

2.4. Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale filialelor sale la 31 decembrie 2023, Ropharma Logistic S.A., Teo Health S.A., Aesculap Prod S.R.L. și ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul detine următoarele:

- Autoritate asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit
- Capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează când Societatea pierde controlul asupra filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în profit sau pierdere de la data la care Societatea obține controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

Acolo unde este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile utilizate cu politicile contabile ale Grupului.

Toate activele, datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate la consolidare.

Interesele care nu controlează în filiale sunt identificate separat de capitalurile proprii ale Grupului. Grupul evaluează orice interese care nu controlează deținute într-o entitate la cota proporțională din activele nete identificabile ale entității dobândite la data achiziției. Ulterior achiziției, valoarea contabilă a intereselor care nu controlează este valoarea respectivelor interese la recunoașterea inițială plus cota de interese a intereselor care nu controlează din modificările ulterioare ale capitalurilor proprii.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor rezultat global sunt atribuite proprietarilor Grupului și intereselor care nu controlează. Rezultatul global total al filialelor este atribuit proprietarilor Grupului și intereselor care nu controlează, chiar dacă acest lucru are ca rezultat un sold deficitar al intereselor care nu controlează.

Modificările în interesele Grupului în filiale care nu rezultă în pierderea a controlului sunt contabilizate drept tranzacții cu acționarii. Valoarea contabilă a intereselor Grupului și a intereselor care nu controlează sunt

ajustate pentru a reflecta modificările intereselor lor relative în filiale. Ajustările aduse intereselor care nu controlează sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei. Orice diferență între valoarea cu care sunt ajustate interesele care nu controlează și valoarea justă a contraprestației plătite sau primite este recunoscută direct în capitalurile proprii și atribuită proprietarilor Grupului.

În momentul în care grupul pierde controlul asupra unei filiale incluse în consolidare, Grupul derecunoaște activele și datoriile societății, precum și orice interese care nu controlează aferente și alte componente ale capitalurilor proprii aferente societății. Orice surplus sau deficit rezultat în urma pierderii controlului este recunoscut în profit sau pierdere, cu excepția valorilor aferente societății respective recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global, care sunt recunoscute pe aceeași bază ca și cea aplicată dacă Societatea-mama ar fi cedat direct activele sau datoriile aferente. Orice interes pastrat în societate este evaluat la valoarea justă atunci când controlul este pierdut.

2.5. Tranzacții în valută

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în lei (RON), care este moneda funcțională și a societății-mama.

Moneda funcțională a filialelor Ropharma Logistic S.A., Aesculap Prod S.R.L., Teo Health S.A. este, de asemenea, leul românesc (RON), iar moneda funcțională a filialei ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău este leul moldovenesc (MDL).

Toate informațiile financiare sunt prezentate în RON, cu excepția cazului în care se indică altfel.

(i) Tranzacții valutare

Tranzacțiile valutare se convertesc în moneda funcțională la cursul de schimb aferent datei fiecărei tranzacții.

Activele și datoriile monetare exprimate în valută se convertesc în moneda funcțională la cursul de schimb la data raportării comunicat de Banca Națională a României și de Banca Națională a Moldovei. Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denumite într-o valută și care sunt evaluate pe baza costului istoric nu sunt convertite.

(ii) Operațiuni din străinătate

Activele și datoriile operațiilor din străinătate sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data raportării. Capitalurile proprii sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data tranzacțiilor.

Veniturile și cheltuielile operațiilor din străinătate sunt convertite în RON la cursul mediu la data tranzacțiilor. Diferențele valutare sunt recunoscute ca „Alte elemente ale rezultatului global” (OCI) și acumulate în rezerva pentru conversii valutare. În cazul în care o societate din străinătate este cedată în întregime sau parțial, astfel încât controlul, influența semnificativă sau controlul în comun este pierdut, valoarea cumulată din rezerva pentru conversii valutare este reclasificată în situația profitului sau pierderii ca parte a castigului sau pierderii din cedare.

2.6. Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile (excluzând investițiile imobiliare) 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 contul de profit și pierdere 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 marfă (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

Actiunile care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Actiunile 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, actiunile sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Actiunile 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), dar și de achiziția societății Teo Health SA.

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

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar ale activului financiar și de modelul de activitate al Grupului 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 Grupului 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 contul de profit și pierdere atunci când activul este scos din evidență, modificat sau depreciat. Deoarece activele financiare ale Grupului, 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 excepției 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 contul de profit și pierdere 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 contul de profit și pierdere.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12. Datorii financiare

Recunoaștere și evaluarea inițială

Datoriile financiare ale Grupului 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 contul de profit și pierdere, 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 contul de profit și pierdere 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 contul de profit și pierdere

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 contul de profit și pierdere 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 consolidată 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 Grupului analizează evoluția valorilor activelor și datoriilor care trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Grupului.

Conducerea Grupului, 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 în filiale și în entitățile asociate

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în 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 excepție 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 contul de profit și pierdere.

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 contul de profit și pierdere 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 contul de profit și pierdere.

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” si tichete de masa achizitione si 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 si 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 eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

2.21. Impozit pe profit curent si 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 contul de profit și pierdere, 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 consolidate. 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 Grupului, 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 Grupului 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 retail, distribuție și veniturile din prestarea de servicii medicale.

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 contul de profit și pierdere 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 2023

a) Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

În anul în curs, Grupul a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.

Standard	Titlu
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în iunie 2020 și decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definiția estimărilor contabile
Amendamente la IAS 12	Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscală internațională — regulile modelului privind pilonul II*

* *excepția menționată în amendamentele la IAS 12 (ca o entitate să nu recunoască și să nu furnizeze informații privind activele și datoriile cu impozitul amânat aferente impozitului amânat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabilă imediat după emiterea amendamentelor și retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Celelalte cerințe de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.*

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. 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 emise de IASB în 9 decembrie 2021. 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 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. 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 emise de IASB în 6 mai 2021. 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.
 - Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea Grupului la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
 - Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. 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.
- b) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, Grupul nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. 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.
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 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 și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

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

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Grupul este expus 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, Grupul este expus 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 CURENTE	Creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale si asimilate	260.395.606	266.515.969
Numerar si echivalente de numerar	16.513.338	15.424.971
Total	276.908.944	281.940.941

DATORII CURENTE	La cost amortizat	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale si similare	374.293.701	372.442.172
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	64.269.895	61.875.801
Total	438.563.595	434.317.974

Grupul 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

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Grupul este expus 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 această sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

Riscul de piață

Riscul valutar

Grupul este în principal expus la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afara României. Furnizorii de la care Grupul achiziționează aceste articole necesare producției de medicamente trebuie să dețină documente de calitate, prevăzute în regulile europene de înregistrare a medicamentelor. Grupul 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 2023 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

Active / pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(164.079.573)	(148.283.021)
Total	(164.079.573)	(148.283.021)
Active si pasive in EURO	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(32.983.471)	(29.971.909)
Active financiare nete	(32.983.471)	(29.971.909)
Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
LEI	(97.384.757)	(90.501.232)
EUR	(164.079.573)	(148.283.021)
Excedent / (Expunerea) neta	(261.464.329)	(238.784.253)

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(8.203.979)	(7.414.151)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	8.203.979	7.414.151
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 grupul 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 grupul la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă.

În 2023 si 2022, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denumite în Euro.

Grupul 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, grupul 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 dupa impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.408.717 lei (1.544.795 lei pentru 2022).

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 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 grupul 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 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	53.418.849	15.783.317	1.233.705	70.435.870
Obligatii de leasing financiar	10.851.046	33.412.214	50.729.461	94.992.721
Furnizori si alte datorii	374.923.701	-	-	374.293.701
Total	438.563.595	49.195.531	50.614.147	538.373.273

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

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, Grupul 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 Grupului 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, Grupul poate emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Grupul 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 consolidat) numerarul și echivalentele de numerar.

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

În 2023 și 2022 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 60%.

Coeficienții gradului de îndatorare la 2023 și 2022 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Total împrumuturi	70.435.870	77.239.715
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	93.643.703	71.043.306
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(16.513.338)	(15.424.971)
Datoria netă	147.566.235	132.858.050
Total capitaluri proprii	251.852.159	233.492.055
Gradul de îndatorare	58.6%	56.9%

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 Grupului, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare consolidate:

(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.

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 Grupul achiziționează în fiecare an licențe de farmacie, constată în cadrul achizițiilor, ca prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creșterea dată de creșterea 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.

De asemenea, cu privire la fondul comercial generat la achiziția filialei Teo Health SA. Grupul a efectuat un exercițiu de evaluare la 31.12.2021: 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.

Având în vedere faptul că spitalul s-a extins semnificativ din punct de vedere a capacității (număr de săli de operații și număr de paturi) și a specialităților medicale, creșterea anorganică înregistrată poate avea o influență semnificativă în cadrul creșterii totale. Creșterea organică este dată de secțiile medicale care existau până la momentul extinderii capacității.

Ținând cont de mențiunile de mai sus și că până la 31.12.2023 nu au fost identificate modificări semnificative în ipotezele utilizate în evaluarea de la 31.12.2021, conducerea Grupului a considerat că nu există indicii de depreciere a fondului comercial rezultat din achiziția filialei Teo Health SA nici la 31.12.2023. A se vedea Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

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

Estimari si ipoteze contabile critice

Grupul 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

Grupul evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

Grupul evaluează terenurile și clădirile (excluzând investițiile imobiliare) la valoarea justă conform modelului reevaluării, 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.

Imobilizările corporale (terenuri și clădiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 utilizând un evaluator extern, membru ANEVAR.

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparației de piață pentru terenuri și metoda abordării prin venit și / sau a comparației de piață pentru celelalte categorii de imobilizări, după cum a fost considerat mai relevant de către 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

Grupul 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. Grupul are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Grupul ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimul economic, pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață sau alți factori relevanți.

Grupul 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. Grupul 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 2023, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Grupul a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 88.700.722 lei (31.12.2022: 66.841.364 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) Impozitul pe profit curent

Grupul este plătitoare de impozit pe profit. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Grupul 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

Grupul 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 cand valoarea contabila a activului este recuperata sau decontata) sau impozabile.

e) Ajustarile de valoare pentru creante incerte si pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta

Ajustarile de valoare pentru creante incerte: Estimările conducerii Grupului cu privire la creantele incerte se bazeaza pe vechimea soldurilor existente neincasate si pe cunostintele acestuia cu privire la gradul de recuperare a creantelor.

Ajustarile de valoare pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta: Estimările conducerii Grupului cu privire la ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta se bazeaza pe gradul de utilizare (viteza de rotatie), respectiv vechimea stocurilor curente, precum si pe alte informatii cu privire la modul de valorificare al acestora in perioada urmatoare (incluzand durata ramasa pana la expirare).

f) Reduceri comerciale primite

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii 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 2023	31.900.476	111.198.095	112.159.158	16.436.864	4.853.474	303.625	276.851.693
Intrări	-	3.745.456	3.950.068	2.223.724	3.698.960	2.559.554	16.177.762
Reevaluare la valoare justa	3.447.157	8.366.408	-	-	-	-	11.813.565
Transferuri din alte categorii de imobilizări	37.582	1.652.291	908.356	210.541	-	-	2.808.770
Ieșiri	-	9.641	1.832.701	412.041	270.842	2.645.158	5.170.383
Transferuri către alte categorii de imobilizări			94.946		2.724.802		2.819.748
Diferente de conversie		564.945	521.269	25.976	45.037		1.157.227
Sold la 31 decembrie 2023	35.385.215	120.632.523	115.611.205	18.485.064	5.601.827	218.021	295.933.855
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	129.290	14.469.652	56.771.426	12.019.949	242.489	-	83.632.806
Amortizare 2023	44.794	4.733.635	10.796.302	1.431.391	-	-	17.006.121
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.442.516					2.234.338
Amortizare ieșiri		9.641	1.824.887	409.978			2.244.506
Diferente de conversie		(38.909)	331.761	12.016	23.530		328.398
Sold la 31 decembrie 2023	174.084	16.712.220	66.074.602	13.053.378	266.019	-	96.280.303
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	31.771.185	96.728.443	55.387.732	4.416.916	4.610.985	303.625	193.218.887
Sold la 31 decembrie 2023	35.211.130	103.920.302	49.536.603	5.431.686	5.335.808	218.021	199.653.552

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 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	7.758.264	-	-	-	-	10.532.670
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)

Terenurile și clădirile Grupului au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 Grupului, 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 31.12.2023 este de 45.045.245 RON (31.12.2022: 36.002.539 RON).

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>						
Sold la 1 ianuarie 2023	11.167.579	12.691.380	3.210.690	27.841.832	45.445	54.956.926
Intrari	-	-	72.031	2.476.746	40.549	2.589.326
Iesiri	-	-	20.675	283.902	23.305	327.882
Diferente de conversie	-	-	2.511	-	-	2.511
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	12.691.380	3.264.556	30.034.676	62.689	57.220.880
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Sold la 1 ianuarie 2023	-	-	2.923.818	0		2.923.818
Amortizarea în cursul anului	-	-	263.495			263.495
Amortizare iesiri	-	-	20.675			20.675
Diferente de conversie	-	-	1.996			1.996
Sold la 31 decembrie 2023	-	-	3.168.634	0		3.168.634
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Sold la 1 ianuarie 2023	11.167.579	12.691.380	286.872	27.841.832	45.445	52.033.108
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	12.691.380	95.922	30.034.676	62.689	54.052.246

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>						
Sold la 1 ianuarie 2022	11.167.579	12.691.380	3.147.267	22.205.982	17.122	49.229.330
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	12.691.380	3.210.690	27.841.832	45.445	52.033.108
<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	12.691.380	495.486	22.205.982	17.122	46.577.549
Sold la 31 decembrie 2022	11.167.579	12.691.380	286.872	27.841.832	45.445	52.033.108

La 31.12.2023 și 31.12.2022, Alte immobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2023 și 31.12.2022, Grupul nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate deoarece nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor.

Grupul considera ca licențele pentru farmacii au durata de viata netereminata datorita absentei oricaror indicatori obiectivi care sa sugereze limitarea utilizari sau obsolentei lor, avand in vedere natura stabila a industriei farmaceutice si a cererii constante pentru astfel de licente.

Fondul comercial în valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2022) reprezintă incorporări de farmacii al căror fond comercial a fost identificat la achiziție. Grupul testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piață grupate pe arii geografice.

La 31.12.2023 și 31.12.2022, Grupul a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Grupul nu a constituit ajustări pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achiziționate.

Valoarea brută a imobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 31.12.2023 este de 3.057.678 RON (31.12.2022: 2.398.204 RON).

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	98.476.467
Intrari	36.526.464
iesiri prezentate la valoarea contabilă	(4.280.834)
Diferente de conversie	213.714
Sold la 31 decembrie 2023	130.935.811
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	31.635.102
Amortizarea în cursul anului	10.468.290
Diferente de conversie	131.696
Sold la 31 decembrie 2023	42.235.089
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	66.841.364
Sold la 31 decembrie 2023	88.700.722

	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 în cursul anului	8.877.661
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

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere 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.

Grupul 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;
2. Rata de actualizare a fost stabilită în conformitate cu dobânda la care Grupul se împrumută la instituțiile de credit.

Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

Titluri de participare

La 31 decembrie 2023, Grupul deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2023	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2022
Filiale					
Titluri deținute la Florifarm	Romania	100%	145.708	100%	145.708
Titluri deținute la Clinical Research Unit	Romania	-	-	-	-
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Ajustari pentru pierderi din depreciere			(145.708)		(145.708)
TOTAL			500		500

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 31.12.2023 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 145.708 lei, pentru participația deținută la Florifarm (31.12.2022: 145.708 lei). societatea urmează a fi radiată.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				-
Sold la 1 ianuarie 2023	2.489.410	10.062.632	203.413	12.755.455
Intrări	-	-	542.414	542.414
Reevaluare la valoarea justă	150.389	450.422		600.811
Transferuri de la imobilizări corporale		78.085		4.938
Transferuri catre alte categorii de imobilizari			74.852	74.852
leșiri	15.337	395.298	177.577	588.212
Sold la 31 decembrie 2023	2.624.462	10.203.585	493.398	13.321.445

	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

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 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 2023	31 decembrie 2022
Marfuri in depozite si farmacii	144.969.926	137.860.078
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.031.906)	(712.196)
Produce finite	1.911.438	1.931.744
Marfuri in curs de aprovizionare	4.263.831	3.574.761
Avansuri pentru achizitii de marfuri	2.141.822	493.385
Materii prime, materiale consumabile si ambalaje	17.809.838	16.645.682
Total	170.064.949	159.793.454

Nota 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	712.196	580.937
Creșteri în timpul anului	982.862	1.049.878
Descreșteri în timpul anului	663.152	918.620
La 31 decembrie	1.031.906	712.196

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2023			
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	256.069.433	264.544.813	256.069.433	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4.773.165)	(8.869.543)	(4.773.165)	-
Creante de la părți legate	1.188.436	3.060.566	1.188.436	-
Debitori diversi și alte creante	9.438.775	9.130.756	9.438.775	-
Ajustări pentru deprecierea altor creante	(1.337.810)	(1.350.622)	(1.337.810)	-
Total active financiare altele decât numărul clasificate ca împrumuturi și creante	260.585.669	266.514.969	260.585.669	-
Creante în legătură cu salariații	30.879	18.764	30.879	-
Alte creante față de bugetul de stat	3.262.257	2.271.814	3.262.257	-
Plăți anticipate (avansuri)	167.512	381.483	167.512	-
Total	264.046.317	269.188.031	264.046.317	-

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

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă.

La 31 decembrie 2023 Grupul are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

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

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarile in ajustarile de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	8.869.544	9.900.567
Cresteri in timpul anului	304.134	1.615.866
Descresteri in timpul anului	4.400.513	2.646.890
La 31 decembrie	4.773.165	8.869.544

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 2023	31 decembrie 2022
La 1 ianuarie	1.350.641	1.359.171
Cresteri in timpul anului	-	(20)
Descresteri in timpul anului	12.831	8.510
La 31 decembrie	1.337.810	1.350.641

Pierderile din creante si din debitori diversi au fost in anul 2023 in valoare de 1.920.141 lei (fata de valoarea de 1.488.610 lei inregistrata in anul 2022).

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente la banci	12.967.871	12.021.199
Numerar in casierie	3.543.900	3.403.425
Alte valori	1.567	347
Total	16.513.338	15.424.971

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2023 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Grupul 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 Economii Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29 "Raportarea Financiara In Economii 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 2023 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	95.468.210	9.546.821	18.67
Alte Persoane Juridice	29.208.436	2.920.844	5.71
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	7.673.645	7.248.331
Alte rezerve	Distribuibile	83.394.519	70.944.158
Rezultat Reportat	Distribuibil	44.476.991	57.408.836
Rezerve din reevaluare - realizate	Distribuibile conditionat	32.902.806	25.264.248

Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

13.3.Rezultatul pe actiune

	2023	2022
Profit net atribuibil societatii mama	7.718.417	9.215.506
Numar de actiuni la sfarsitul perioadei	511.267.413	511.267.413
Rezultat pe actiune	0.015	0.018

Rezerva legală în sumă de 7.673.645 lei (31.12.2022: 6.432.562 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 Grupului nu estimează că va utiliza rezerva legală, astfel încât să devină impozabilă.

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 Grupul transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate.

La 31.12.2023, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 25.483.352 lei (31.12.2022: 25.250.229 lei) cu mențiunea ca aceasta nu a fost impozitata fiscal.

Această rezervă va fi supusă impozitării la momentul utilizării acesteia, cu mențiunea că partea aferentă activelor imobilizate vândute în anii anteriori a fost impozitată.

În 2023, rezerva din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vanzarii / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate este în suma de 233.123 lei (2022: 757.790 lei).

Din punct de vedere fiscal, Grupul 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. DATORII DIN LEASING

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplătă și sunt evaluate la cost neamortizat.

Natura activităților de leasing

Leasingul de spații 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.

Nota 14. DATORII DIN LEASING (continuare)

Datorii din leasing	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Sold initial	71.043.306	61.941.569
Intrări	36.526.484	24.749.547
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(4.280.834)	(6.089.950)
Cheltuiala cu dobanda	1.817.614	1.521.690
Diferente de curs	1.232.551	313.432
Alte venituri financiare	(456.914)	(746.190)
Platile de leasing din perioada	(12.238.505)	(10.646.793)
Sold final	93.643.703	71.043.306

Maturitatea contractelor de leasing este prezentata mai jos:

31 Decembrie 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	10.851.046	33.412.214	49.380.442	93.643.703
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

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

Nota 15. IMPRUMUTURI

Detalii cu privire la imprumuturile contractate de societate la 31.12.2023 si 31.12.2022 sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Toate imprumuturile sunt garantate si sunt evaluate la cost amortizat.

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2023 echivalent în RON	Principalul în sold la 31.12.2022 echivalent în RON	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2023	
								Sub 1	Peste 1 an
1	Ing Bank	11/02/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	30.890.785	30.851.838	30.890.785	-
2	Ing Bank	12/06/2015	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	2.351.629	4.497.636	2.170.734	180.895
3	Ing Bank	04/01/2020	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	3.194.796	6.110.246	2.703.289	491.507
4	Ing Bank	28/11/2022	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	09/01/2029	9.138.962	4.625.819	1.589.385	7.549.577
5	Ing Bank	11/02/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	4.317.968	4.658.439	4.317.968	-
6	Ing Bank	11/02/2018	USD	SOFR O/N + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	802.660	830.773	802.660	-
7	Ing Bank	28/11/2022	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	09/01/2029	4.767.325	4.647.588	829.100	3.938.225
8	Ing Bank	27/07/2018	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	8.135.491	14.027.888	5.969.520	2.165.971
9	Ing Bank	29/07/2020	RON	ROBOR 1M + marja bancii	31/12/2026	2.335.619	3.114.159	778.540	1.557.080
10	Ing Bank	03/04/2021	RON	ROBOR 1M + marja bancii	27/02/2026	677.083	989.583	312.500	364.583
11	Ing Bank	05/06/2022	RON	ROBOR 1M + marja bancii	29/02/2028	1.336.252	417.488	267.857	1.071.429
12	Ing Bank	18/12/2018	EUR	EURIBOR 3M+Marja Bancii	pana la o data ulterioara notificata de banca	2.487.300	2.468.258	2.487.300	-
						70.435.871	77.239.714	53.119.638	17.319.267

Nota 16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2023	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	365.487.140	363.902.124	365.487.140	-
Datorii catre părți legate	133.036	42.300	133.036	-
Furnizori de imobilizări	1.566.101	2.090.006	1.566.101	-
Datorii în legătură cu salariații	5.997.524	5.322.159	5.997.524	-
Alte datorii	875.570	981.384	875.570	-
Dobânzi de plătit	234.329	104.199	234.329	-
Avansuri de la clienți	626.883	572.376	626.883	-
Total datorii comerciale	374.920.583	372.442.172	374.920.583	-
Alte impozite și contribuții sociale	5.057.919	5.212.252	5.057.919	-
Total	379.978.502	378.226.801	379.978.502	-

Nota 17. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din vanzari	1.012.639.048	919.977.267
Reduceri comerciale acordate	(6.279.867)	(7.235.868)
Total vânzări nete	1.006.359.181	912.741.399

Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

Majoritatea veniturilor Grupului sunt obținute din vânzări interne în România.

Pe piata din Republica Moldova in cursul anului 2023 s-au realizat venituri din vanzari in valoare de 3.662.408 lei (an precedent 3.396.249 lei).

In cursul anului 2023 și 2022, Grupul a avut 2 clienți care să depășească 10% din vânzările nete ale segmentului de activitate retail, respectiv Casa de Sanatate Mures si Casa de Sanatate Bacau.

Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Pentru anul 2023, veniturile, activele si datoriile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

	Exercitiul financiar incheiat la			
	31.12.2023			
Segmente raportabile	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total
Venituri din vanzari	596.638.235	409.720.946	-	1.006.359.181
Venituri din prestari servicii medicale	-	-	110.563.201	110.563.201
Alte venituri	5.374.425	28.679	83.057	5.486.161
Total venituri segment raportabil	602.012.660	409.749.625	110.646.258	1.122.408.543
Costul bunurilor vandute / serviciilor prestate	(464.693.665)	(353.806.856)	(43.377.361)	(861.877.882)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(82.069.251)	(28.950.488)	(26.063.619)	(137.083.358)
Servicii prestate de terti	(18.759.416)	(4.119.481)	(22.577.424)	(45.456.321)
Alte cheltuieli operationale	(10.932.606)	(12.531.342)	(9.213.561)	(32.677.509)
Profit / (pierdere) din vanzare imobilizari	(65.147)	241.092	-	175.945
Elemente nemonetare semnificative				
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(34.003)	(3.778)	-	(37.781)
Ajustari de valoare pentru active	3.135.602	11.281	(1.151.585)	1.995.298
Cheltuieli cu amortizarea activelor	(13.608.891)	(5.246.060)	(7.794.008)	(26.648.959)
Venituri financiare	2.354.442	586.667	522.266	3.463.375
Costuri financiare	(4.927.191)	(1.752.066)	(3.893.360)	(10.572.617)
Rezultat financiar	(2.572.749)	(1.165.399)	(3.371.094)	(7.109.242)
Total profit inainte de impozitare	12.412.534	4.178.594	(2.902.394)	13.688.734
Impozitul pe profit curent	(1.720.225)	(683.874)	-	(2.404.099)
Impozit pe profit amanat	380.826	12.598	-	393.424
Activele si datoriile segmentului raportabil	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total
Active imobilizate	217.089.951	50.359.637	88.278.878	355.728.466
Active circulante	231.776.194	195.029.722	23.411.615	450.217.531
Total active	448.866.146	245.389.359	111.690.493	805.945.997
Datorii pe termen lung	62.354.178	39.319.782	8.698.108	110.372.068
Datorii pe termen scurt	98.869.464	313.846.238	31.006.067	443.721.769
Total datorii	161.223.642	353.166.020	39.704.175	554.093.837

Pentru anul 2022, veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

Segmente raportabile	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total
Venituri din vanzari	543.197.409	369.543.990	-	912.741.399
Venituri din prestari servicii medicale	-	-	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)	-	(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
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

de

Nota 19. ALTE VENITURI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din chirii	923.749	930.576
Prestari servicii medicale	110.563.201	87.441.869
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	600.811	1.158.988
Venituri din prestări de servicii	3.267.424	1.791.510
Alte venituri din exploatare	694.178	790.574
Total	116.049.362	92.113.517

Nota 20. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu salariile	123.895.278	108.924.255
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	8.666.142	6.518.171
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4.521.938	3.856.267
Total	137.083.358	119.298.693

Nota 21. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu materiale nestocabile	7.530.880	7.717.774
Cheltuieli cu chiriile	2.075.022	2.381.446
Cheltuieli de mentenanță	4.168.247	5.010.065
Cheltuieli cu utilitățile	7.598.536	7.193.916
Cheltuieli cu asigurările	736.684	649.071
Cheltuieli de protocol	1.205.241	1.041.181
Cheltuieli cu deplasările și detașările	1.901.812	1.620.858
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	753.696	647.886
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.010.986	758.840
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	356.296	311.354
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.704.245	2.438.941
Alte cheltuieli de exploatare	2.635.863	2.405.611
Total	32.677.509	32.176.943

Nota 22. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	79.733	34.939
Venituri din diferențe de curs valutar	2.926.728	3.541.467
Alte venituri financiare (IFRS 16)	456.914	746.190
Total	3.463.375	4.322.596
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(5.563.558)	(3.439.203)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.009.060)	(3.791.989)
Total	(10.572.617)	(7.231.192)
Rezultat net financiar	(7.109.242)	(2.908.597)

Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Consiliul de administrație (Administratori)	17	17
Conducerea executivă	10	11
Consilieri & Asistent Manager Director General	5	5
Dezvoltare	5	5
SSM si GDRP	7	6
Achizitii & Aprovizionare	17	17
Vânzări	878	856
Logistică & Administrativ & Auto	298	288
Marketing	44	43
Financiar - contabilitate	39	35
Calitate	16	15
Juridic	7	7
Informatică	20	20
Resurse umane	16	16
Cercetare-Dezvoltare	5	5
Sectii medicale	256	242
Productie	54	51
Audit intern	5	5
Total	1.696	1.643
Numar mediu	1.426	1.383

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

Lista persoane Consiliul de administrație

2023	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

2023	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

Nota 24. CONTINGENȚE

Grupul are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită care nu sunt semnificative. Nu se anticipează alte datorii semnificative rezultate din datoriile contingente.

(a) Litigii

Grupul, prin filialele sale și societatea mamă, este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului, 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 Grupului 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 Grupului 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 Grupului.

Nota 24. CONTINGENȚE (continuare)

(d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului 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 Grupului în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Grupului 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 Grupului 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 și a investițiilor imobiliare evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului.

(e) Angajamente extrabilanțiere

Scrisori de garanții bancare

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	5.700.000	34.200	5.700.000	500.000
USD	6.968.490	6.743.700	7.183.630	6.951.900
EUR	1.666.491	1.331.198	1.329.542	565.359
Total	14.334.981	8.109.098	9.020.480	8.017.259

În cazul în care Grupul 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 2023, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 95.218.818 lei (31 decembrie 2022: 90.592.835 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 31.12.2023 și 31.12.2022, entitățile afiliate Grupului cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliata	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:	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	-	-

Servicii prestate / refacturări	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	8.506	9.542
Bioterra	151.113	92.247
Total	159.618	101.789

(b) Achiziții de marfuri și servicii

Achiziții de mărfuri / produse	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	2.057.602	2.920.746
Bioterra	300.165	274.566
Rofruct	-	138.452
Total	2.357.767	3.333.764

Achiziții de servicii	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	11.820	-
Bioterra	310.527	302.552
Total	322.347	302.552

(c) Vânzări de mijloace fixe

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioterra	-	-

(e) Achiziții de mijloace fixe

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	1.879.937	-

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

(e) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Remunerație Administratori	1.412.290	1.002.536
Salarii conducerea executiva	2.914.171	2.490.759
Total	4.326.461	3.493.295

(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 2023	31 decembrie 2022
Bioef	147.525	2.182.149
Bioterra	1.040.911	878.417
Total	1.188.436	3.060.566

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

Datorii	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Bioef	-	-
Bioterra	133.036	42.300
Rofruct	-	-
Total	133.036	42.300

(g) *Imprumuturi către părți afiliate*

	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi către părți afiliate	-	-
Imprumuturi de la părți afiliate	-	-

Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Incepand cu data de 30.01.2024, Ropharma SA a devenit unic actionar al societatii Ropharma Logistic SA ca urmare a achizitionarii de la societatea Aesculap Prod SRL a unui numar de 120.000 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al societatii Ropharma Logistic SA.

De asemenea, prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 20.03.2024, Ropharma Logistic (filiala a Grupului Ropharma) a aprobat transferul activitatii de distributie catre Ropharma SA.

Comasarea celor doua activitati este o strategie care incearca sa reduca costurile și cheltuielile cu scopul de a creste performanta grupului prin economii de scara.

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 24 Aprilie 2024 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 31.12.2023 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 31.12.2023 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 31.12.2023, 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: 210.415.380 lei,
 - Profitul net al exercițiului financiar: 8.369.633 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară individuală a Societății la data de 31.12.2023, 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 610.626.809 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 31.12.2023 a fost de 71.873.966 lei și ajustarea investițiilor imobiliare la valoarea justă înregistrată în rezultatul brut în anul 2023 a fost de 2.341.640 lei. Investițiile imobiliare ale Societății cuprind diverse categorii de proprietăți, cele mai semnificative fiind spațiile deținute în vederea închirierii.</p> <p>De asemenea, la 31.12.2023 valoarea immobilizărilor corporale de natura terenurilor și clădirilor este de</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>72.274.367 lei, iar ajustarea la valoarea justă înregistrată în alte elemente ale rezultatului global în 2023 a fost de 6.322.785 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 2023.</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

- Societatea urmează să întocmească și să publice și situații financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, 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

- 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.

10. 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.
11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța 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.

13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele articolelor 15-19 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale ale Societatii. Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale anexate nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare ale Societatii la 31.12.2023, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declaratia nefinanciară prevazuta la art. 39 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- d) in baza cunoastintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa 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 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările ulterioare ("Legea 24/2017"), am citit Raportul de Remunerare întocmit de Societate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023 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 inițial 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, mandatul fiind ulterior extins în data de 01.09.2023 și pentru exercițiile financiare 2023-2025. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial), a fost de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2022 și 31.12.2023.

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 09.04.2023, 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 31.12.2023 ("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. 2023 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 31.12.2023 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale*” de mai sus.

București, 09.04.2024

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 31.12.2023, situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor și a altor elemente ale 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: 251.852.159 lei,
 - Profitul net al exercițiului financiar: 11.678.060 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Societății la data de 31.12.2023, 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 1.006.359.181 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 31.12.2023 a fost de 13.321.445 lei (31.12.2022: 12.755.455 lei). Investițiile imobiliare ale Societății cuprind diverse categorii de proprietăți, cele mai semnificative fiind spațiile deținute în vederea închirierii.</p> <p>De asemenea, la 31.12.2023 valoarea imobilizărilor corporale de natura terenurilor și clădirilor este de 199.653.552 lei (31.12.2022: 193.218.887 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 2023.</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

- 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

10. 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 îndoiele 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.

11. 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.

12. 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.

13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele articolelor 26-27 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate ale Grupului. Opinia noastra asupra situatiilor financiare consolidate anexate nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2023, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare consolidate si raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile relevante cerute de articolele 26-27 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.
- c) raportul administratorilor identificat mai sus nu include declaratia nefinanciară prevazuta la art. 39 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, care va fi pregatita ulterior aprobării situatiilor financiare consolidate.
- d) in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2023 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa 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, mandatul fiind ulterior extins în data de 01.09.2023 și pentru exercițiile financiare 2023-2025. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial), a fost de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2022 și 31.12.2023.

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 09.04.2024, cu completare în data de 24.04.2024, 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, 24.04.2024

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