
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT

LA 31 DECEMBRIE 2020

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

CUPRINS

PAGINA

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	1
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6 - 43

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	70.853.173	82.643.193
Fond comercial		11.613.659	11.613.659
Drepturi de utilizare	7	47.975.129	42.582.596
Imobilizări necorporale	6	19.112.495	21.414.463
Investitii in entitati asociate	8	20.550.765	20.612.305
Investitii imobiliare	9	79.620.539	65.169.965
Total active imobilizate		249.725.760	244.036.181
Active circulante			
Stocuri	10	56.472.163	48.440.995
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		-	9.963.160
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	161.853.184	118.919.256
Cheltuieli inregistrate in avans		625.366	561.400
Numerar si echivalente de numerar	12	6.485.459	8.604.408
Total active circulante		225.436.173	186.489.219
Total active		475.161.934	430.525.401
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		42.770.826	48.605.960
Rezerve de reevaluare		13.464.749	19.580.745
Actiuni proprii		(184.573)	(184.573)
Rezultatul curent		5.835.135	6.151.036
Rezultat reportat		28.760.374	30.031.549
Total capitaluri proprii		161.366.192	174.904.398
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	14	13.092.888	15.571.566
Datorii privind impozitul amânat		7.134.904	8.737.847
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung		1.256.992	-
Obligatii din leasing financiar	14	44.758.920	39.089.920
Total datorii pe termen lung		66.243.704	63.399.333
Datorii curente			
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung		4.239.778	6.444.536
Imprumuturi pe termen scurt		23.350.696	30.507.098
Datorii comerciale și alte datorii	15	210.768.519	144.942.058
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		2.346.586	2.262.260
Provizioane		55.096	567.224
Datorii privind impozitul pe profit		(17.983)	(9.850)
Partea curenta obligatii din leasing financiar		6.809.346	7.508.344
Total datorii curente		247.552.038	192.221.670
Total datorii		313.795.741	255.621.003
Total capitaluri proprii si datorii		475.161.934	430.525.401

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2019	2020
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	16	495.183.360	442.130.610
Alte venituri	17	13.072.902	13.798.330
Total venituri din exploatare		508.256.262	455.928.940
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(420.450.447)	(358.729.365)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(49.446.491)	(52.472.603)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		356.661	(40.440)
Servicii prestate de terti		(6.055.611)	(5.602.178)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		129.243	(3.545.981)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	(512.128)
Amortizarea pentru activele imobilizate		(10.975.623)	(12.177.733)
Alte cheltuieli operationale	19	(11.422.789)	(11.945.076)
Total cheltuieli din exploatare		(497.865.058)	(445.025.503)
Rezultat din exploatare		10.391.204	10.903.436
Venituri financiare		226.963	194.581
Costuri financiare		(3.953.561)	(3.849.554)
Rezultat financiar	20	(3.726.598)	(3.654.974)
Profit înainte de impozitare		6.664.605	7.248.463
Impozit pe profit curent	21	(1.060.965)	(887.424)
Impozit pe profit amanat		231.494	(210.003)
Profit din activitati continue		5.835.134	6.151.036
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		3.825.328	8.860.167
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(612.052)	(1.417.627)
Alte elemente ale rezultatului global, exclusi taxe		3.213.276	7.442.540
Total rezultat global		9.048.410	13.593.576
Rezultat pe actiune		0.011	0.012

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 31 Martie 2021 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 evaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrumente de capital	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2020	51.126.741	17.571.876	2.021.064	5.374.924	37.395.901	(184.573)	(1.174.176)	15.858.344	13.464.748	37.483.217	(17.571.876)	0	161.366.192
Rezultatul global curent							6.151.036						6.151.036
Impozit amanat aferent vanzarilor de cladiri									24.687				24.687
Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare									(1.417.627)				(1.417.627)
Rezerva din Reevaluare									8.705.871				8.705.871
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								1.196.934	(1.196.934)				-
Total alte elemente ale rezultatului global							6.151.036	1.196.934	6.270.294				13.618.263
Alocari la rezerva legala				333.230			333.230						-
Alocari la alte rezerve					5.501.904		(5.501.904)						-
Pierderi actiuni proprii						36.937						(36.937)	-
Rezultat din surplus din reevaluare							154.296		(154.296)				-
Rezultat din corectare de erori							(80.055)						(80.055)
31 Decembrie 2020	51.126.741	17.571.876	2.021.064	5.708.154	42.897.805	(147.636)	(748.033)	17.055.278	19.580.746	37.483.217	(17.571.876)	(36.937)	174.904.398

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 evaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Pierderi legate de instrumente de capital	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2019	51.126.741	17.571.876	2.021.064	4.958.693	30.882.397	(171.759)	1.995.880	12.941.604	13.168.212	37.483.217	(17.571.876)	(113.274)	154.292.777
Ajustare pentru aplicarea IFRS 16 (net)							(1.962.181)						(1.962.181)
Rezultatul global curent							5.835.134						5.835.134
Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare									(612.052)				(612.052)
Rezerva din Reevaluare									3.825.328				3.825.328
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare								2.916.740	(2.916.740)				-
Total alte elemente ale rezultatului global							3.872.953	2.916.740	296.536				7.086.228
Alocari la rezerva legala				416.231			(416.231)						-
Alocari la alte rezerve					6.513.504		(6.513.504)						-
Diferente de translatare													
Miscari actiuni proprii						(12.814)	(113.274)					113.274	(12.814)
Rezultat din corectare de erori													
31 decembrie 2019	51.126.741	17.571.876	2.021.064	5.374.924	37.395.901	(184.573)	(1.174.176)	15.858.344	13.464.748	37.483.217	(17.571.876)	0	161.366.192

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

	2019	2020
Profit net	5.835.134	6.151.035
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	10.975.623	12.177.733
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	3.953.561	3.849.554
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(226.963)	(194.581)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	(13.637)	30.931
Ajustari de depreciere pentru creante	(115.606)	3.008.405
Pierdere/(Profit) din cedarea activelor fixe	(356.661)	40.440
Cheltuieli/(Venituri) cu Impozitul Amanat	142.255	210.003
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	512.128
Rezultat reportat	-	(80.055)
Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(3.760.632)	(2.621.566)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	16.432.895	23.084.028
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(23.107.862)	8.000.237
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(33.117.171)	39.989.489
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	51.156.789	(85.974.577)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare	11.364.650	(14.900.823)
Impozit pe profit platit	(1.083.090)	(926.834)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare	10.281.560	(15.827.657)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(8.344.766)	(3.345.550)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(2.398.622)	(2.672.685)
Intrari drepturi de utilizare	(2.379.940)	(1.501.672)
Achizitii de investitii imobiliare	(9.840.258)	247.864
Incasari din vanzari de imobilizari	2.632.553	714.786
Dobanzi incasate	19.866	21.582
Rascumparari din actiuni proprii	(12.814)	-
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(20.323.982)	(6.535.675)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Imprumuturi (platite) in timpul anului	(4.155.392)	(5.347.845)
Imprumuturi primite in timpul anului	-	9.650.800
Dobanzi platite	(1.632.161)	(2.087.417)
Plati aferente contractelor de leasing	(7.665.211)	(8.240.352)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(13.452.584)	(6.024.814)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(23.495.006)	(28.388.147)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	6.629.769	6.485.459
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	(16.865.237)	(21.902.688)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei include:		
Conturi la banci si numerar	6.485.459	8.604.408
Linii de credit	(23.350.696)	(30.507.098)
Total	(16.865.237)	(21.902.689)

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

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

Societatea există din anul 1991. 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, este înființată și are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brașov. 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 30 Iunie 2020 sunt: Arrow Pharmaceuticals (31,19%), ADD Pharmaceuticals (17,62%), Rimia Investments (14,07%), Fondul de pensii privat Alliantz-Tiriac (8,78%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (7,19%) și Persoane Fizice (17,24%).

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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale la valoarea justă prin capitalurile proprii.

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.

2.3 Continuitatea activității

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

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

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

2.4 Consolidare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă de 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 2020 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 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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 denumite 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 netă este înregistrată ca valoare reevaluată 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 elementelor respective.

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

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 derecunoscut.

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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii reevaluate a 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 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 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

2.8 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.

2.9 Fondul comercial

Fondul comercial de la data achiziției unei entități este inclus în imobilizări.
Fondul comercial este prezentat la cost, mai puțin pierderile cumulate din depreciere.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.10 Active financiare

2.10.1 Clasificare

Activele financiare includ, în principal, numerarul și echivalentele de numerar, clienții și alte conturi asimilate. 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. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil

2.10.2 Recunoaștere și evaluare

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.

Societatea derecunoaște 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.

Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.10.3 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, un provizion pentru depreciere este recunoscut 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 deprecierei.

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 deprecierei (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.

2.11 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 sunt uzate fizic sau moral.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial 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 (sau mai târziu, în cursul normal al activității), vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

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 precedent. Societatea nu constituie ajustări pentru nerespectarea condițiilor de plată dacă pentru debitele respective există constituite garanții sub forma contractelor de garanții reale mobiliare.

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

b. Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibilități în conturi bancare, depozite bancare de tip „over-night” și tichete de masă achiziționate și nedistribuite.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. 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 de trezorerie si sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci cand actiunile de trezorerie sunt cedate cu titlu gratuit catre salariati, sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii.

d. 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 (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

e. 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 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 de 12 luni.

Comisioanele plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri aferente împrumuturilor. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca unele dintre sau toate facilitățile vor fi utilizate, comisioanele sunt capitalizate ca plată în avans pentru serviciile de finanțare și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

f. Pozitii fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost valabile la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. 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.

Cheltuiala cu impozitul 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. 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, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Beneficiile angajatilor

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 legislației din România, societățile românești au 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.

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.

2.21 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 fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încetare a contractului de leasing și penalități de încetare a contractelor cu angajații.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi din exploatare viitoare.

Un provizion pentru contracte oneroase este recunoscut atunci când beneficiile care se așteaptă să fie obținute de către Societate în cadrul unui contract sunt mai scăzute decât costurile inevitabile de îndeplinire a obligațiilor sale din cadrul contractului. Provizionul este evaluat la valoarea prezenta a minimumului dintre costul preconizat al încetării contractului și costul net preconizat al continuării contractului. Înainte de constituirea provizionului, Societatea recunoaște orice pierderi din depreciere pentru activele asociate contractului.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.22 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 fiabil, când este probabil să producă beneficiile 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

Vânzările de bunuri sunt recunoscute când Societatea livrează produse clienților. Se consideră că livrarea are loc când produsele au fost expediate la locația specificată, riscurile de uzură și pierdere au fost transferate și clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare.

(b) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

(c) Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

(d) Venituri din dividende

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

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de reducerile acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe parcursul perioadei de leasing.

Contratele de leasing pentru imobilizări corporale în care societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății 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 proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

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, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. 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.

2.24 Distribuirea dividendelor

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

2.25 Modificări ale politicilor contabile

Modificări ale politicilor contabile

a) Noi standarde, interpretări și modificări, începând cu 1 ianuarie 2019

Noile standarde care afectează Societatea care vor fi adoptate în situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 și care au dus la modificări în politicile contabile ale Societății sunt:

- IFRS 16 Leasing (IFRS 16);

Detalii despre impactul pe care le-a avut aceste două standarde sunt prezentate în nota de mai jos. Alte standarde și interpretări noi și modificate emise de IASB care se vor aplica pentru prima dată în următoarele situații financiare anuale nu sunt de așteptat să influențeze Societatea, deoarece acestea nu sunt relevante pentru activitățile Societății sau necesită contabilitate în concordanță cu politicile contabile actuale.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25 Modificari ale politicilor contabile (continuare)

b) Noi standarde, interpretări și modificări care nu sunt încă adoptate

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care grupul a decis să nu le adopte din timp. Cele mai importante dintre acestea sunt următoarele, care sunt toate eficiente pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2020:

- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politicile contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor (modificarea - definiția materialității)
- IFRS 3 Combinări de întreprinderi (amendament - definiția afacerii)
- Cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiară

Societatea evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- 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, sunt dupa cum urmeaza:

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Investitii in titluri de participare cotate
- Datorii comerciale si alte datorii

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

	Imprumuturi si creante	
ACTIVE	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Creante comerciale si asimilate	160.800.922	117.757.039
Numerar si echivalente de numerar	6.485.459	8.604.408
Total	167.286.381	126.361.447

	La cost amortizat	
DATORII	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Datorii comerciale si similare	210.757.591	144.875.233
Imprumuturi pe termen scurt	34.399.820	44.459.978
Provizioane pe termen scurt	55.096	567.224
Total	245.212.507	189.902.435

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 financiara pentru societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

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

Riscul de schimb valutar

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

La 31 decembrie 2020 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active / pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(34.399.820)	(44.459.978)
Total	(34.399.820)	(44.459.978)

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(1.719.991)	(2.222.999)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	1.719.991	2.222.999
Total	-	-

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Active si pasive in EURO	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(7.197.669)	(9.130.484)
Active financiare nete	(7.197.669)	(9.130.484)

Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
LEI	(43.526.306)	(19.081.010)
EUR	(34.399.820)	(44.459.978)
Expunerea neta	(77.926.126)	(63.540.988)

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

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

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 2020 și 2019, 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 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.

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 1.982.429 lei (1.845.033 lei pentru 2019).

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 2019	31 decembrie 2020
Total împrumuturi și leasinguri	92.251.628	99.121.464

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci, precum și de expunerile legate de creditare, incluzând creanțele de încasat și tranzacțiile angajate.

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.

Riscul de lichiditate

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

Conducerea societatii investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă 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 2020	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	36.951.634	15.571.566	-	52.523.200
Obligatii de leasing financiar	7.508.344	27.747.980	11.341.941	46.598.265
Furnizori si alte datorii	144.875.233	-	-	144.875.233
Total	189.335.211	43.319.546	11.341.941	243.996.698

31 Decembrie 2019	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	27.590.474	13.092.888	-	40.683.362
Obligatii de leasing financiar	6.809.346	27.536.376	17.222.544	51.568.266
Furnizori si alte datorii	210.757.591	-	-	210.757.591
Total	245.157.411	40.629.264	17.222.544	303.009.219

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 2019 și 2020 strategia Societatii a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare între 50% și 55%. Coeficienții gradului de îndatorare la 2020 și 2019 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Total împrumuturi	40.683.361	52.523.200
Obligatii din leasing financiar (IFRS 16)	51.561.686	46.598.264
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(6.485.459)	(8.604.408)
Datoria netă	85.759.589	90.517.055
Total capitaluri proprii	161.366.192	174.904.398
Gradul de îndatorare	53.2%	51.8%

Nota 4. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

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 determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt soluționate în cele ce urmează.

(a) 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.

(b) Impozitul pe profit amanat

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

(c) Ajustările de valoare pentru creante incerte si pentru stocurile greu vandabile si cu miscare lenta

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

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

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</i>							
Sold la 1 ianuarie 2020	16.621.161	41.021.727	25.040.153	9.184.836	180.214	98.827	92.146.918
Intrări		115.700	528.881	398.921	1.135.562	678.668	2.857.733
Reevaluare	3.815.331	5.044.836					8.860.167
Reevaluare negativă neacoperită din rezerve	(188.578)	(316)					(188.894)
Transferuri din alte categorii de imobilizări	1.028.468	1.432.685	4.715.609	82.590			7.259.352
Ieșiri		1.829.190	268.287	73.573		606.738	2.777.788
Transferuri alte categorii de imobilizări					1.117.738		
Sold la 31 decembrie 2020	21.276.382	45.785.442	30.016.356	9.592.774	198.038	170.757	107.228.644
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2020	-	4.514.721	9.668.063	7.110.961	-	-	21.293.745
Amortizare	33.015	2.424.514	2.053.066	755.872			5.266.466
Amortizare ieșiri		1.829.190	262.042	72.422			2.163.653
Sold la 31 decembrie 2020	33.015	5.110.045	11.459.087	7.794.411	-	-	24.396.557
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2020	16.621.161	36.507.006	15.372.090	2.073.875	180.214	98.827	70.853.173
Sold la 31 decembrie 2020	21.243.367	40.675.397	18.557.269	1.798.364	198.038	170.757	82.643.193

ROPHARMA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL 2020 INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe aflate în conservare	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost</i>								
Sold la 1 ianuarie 2019	16.907.000	35.852.474	11.534.153	8.871.166	3.562.554	343.006	1.073.457	78.143.809
Intrări	384.516	410.672	659.296	597.970		551.018	(190.979)	2.412.493
Reevaluare	(105.752)	3.931.082						3.825.330
Reevaluare negativă neacoperită din rezerve	(45.670)	(8.853)						(54.523)
Transferuri din alte categorii de imobilizări	5.067	4.271.776	13.585.281	16.013				17.878.137
leșiri	524.000	3.435.424	738.578	300.312		1.106		4.999.419
Transferuri alte categorii de imobilizări					3562.554	712.704	783.651	5.058.909
Sold la 31 decembrie 2019	16.621.161	41.021.727	25.040.153	9.184.836		180.214	98.827	92.146.918
<i>Amortizarea acumulată</i>								
Sold la 1 ianuarie 2019	-	4.011.828	9.436.206	6.694.918	-	-	-	20.142.952
Amortizare 2019		2.193.322	970.434	709.458				3.873.214
Amortizare ieșiri		1.690.430	738.577	293.415				2.722.422
Sold la 31 decembrie 2019	-	4.514.721	9.668.063	7.110.961	-	-	-	21.293.745
<i>Valoarea contabilă netă</i>								
Sold la 1 ianuarie 2019	16.907.000	31.840.646	2.097.946	2.176.248	3.562.554	343.006	1.073.457	58.000.857
Sold la 31 decembrie 2019	16.621.161	36.507.006	15.372.090	2.073.875	-	180.214	98.827	70.853.173

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2020	1.973.147	18.621.465	487.588	21.082.200
Intrari	27.280	1.844.962	14.314	1.886.554
Intrari din alte categorii de immobilizari	501.903	669.060		1.170.963
Iesiri		236.585	501.903	738.488
Sold la 31 decembrie 2020	2.502.329	20.898.900	-	23.401.229
<i>Amortizarea acumulată</i>				
Sold la 1 ianuarie 2020	1.969.704			1.969.704
Amortizarea in cursul anului	17.061			17.061
Amortizare iesiri				
Sold la 31 decembrie 2020	1.986.765	0		1.986.765
<i>Valoarea contabilă netă</i>				
Sold la 1 ianuarie 2020	3.443	18.621.465	487.588	19.112.495
Sold la 31 decembrie 2020	515.564	20.898.900	-	21.414.463
	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	2.264.151	16.253.351	197.062	18.714.564
Intrari		2.368.114	290.527	2.658.641
Iesiri	291.004			
Sold la 31 decembrie 2019	1.973.147	18.621.465	487.588	21.082.200
<i>Amortizarea acumulată</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	2.000.691			2.000.691
Amortizarea in cursul anului	260.017			260.017
Amortizare iesiri	291.004			291.004
Sold la 31 decembrie 2019	1.969.704			1.969.704
<i>Valoarea contabilă netă</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	263.460	16.253.351	197.062	16.713.873
Sold la 31 decembrie 2019	3.443	18.621.465	487.588	19.112.495

Societatea nu a constituit ajustari de depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece exista premise fundamentate din care rezulta generarea de beneficii economice ulterioare.

Fondul Comercial – licente farmacii

Fondul comercial in valoare de 11.613.659 lei (11.613.659 lei la 2019) reprezinta incorporari de farmacii al caror fond comercial a fost identificat la achizitie.

Societatea trebuie să testeze, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere.

Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piață.

Utilizarea acestor metode necesită estimarea fluxurilor de trezorerie viitoare și stabilirea unei rate de actualizare pentru calcularea valorii actuale a fluxurilor de trezorerie sau a analizei ofertelor și tranzacțiilor din piața.

Societatea nu a constituit ajustări de depreciere pentru fondul comercial deoarece există premise fundamentate din care rezultă generarea de beneficii economice ulterioare .

Nota 7. DREPTURI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spații comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2020	54.817.520
Intrari	1.501.672
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2020	56.319.192
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2020	6.842.391
Amortizarea în cursul anului	6.894.205
Amortizare iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2020	13.736.596
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2020	47.975.129
Sold la 31 decembrie 2020	42.582.596

Societatea a evaluat ajustările aferente IFRS 16 aplicând metoda simplificată cu recunoașterea pe rezultat raportat a ajustărilor aferente aplicării pentru prima dată a IFRS 16.

Pentru determinarea activului, managementul a avut în vedere următoarele estimări:

1. Contractele cu prelungire automată sau pentru care există intenția și certitudinea că vor fi prelunghite, 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 la în conformitate cu dobânda la care societatea se împrumută la instituțiile de credit.

Nota 8. INVESTITII ENTITATI ASOCIATE

Titluri de participare si alte investitii

La 31 decembrie 2020, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Titluri deținute la Eurofarmaco	1.789.227	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	15.256.380	15.317.920
Titluri deținute la Aesculap Prod	3.250.950	3.250.950
Titluri deținute la Farmaplus	500	500
Titluri deținute la Florifarm	145.708	145.708
Titluri deținute la Ropharma Logistic	108.000	108.000
Total	20.550.765	20.612.305

Societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare deoarece exista premise fundamentate in planurile de afaceri pentru perioadele urmatoare, luand in considerare inclusiv posibilitatea vanzarii unor participatii, din care rezulta generarea de beneficii economice ulterioare.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in conservare	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2020	6.949.858	47.786.262	9.963.160	14.921.259	79.620.539
Intrări				33.622	33.622
Reevaluare la valoarea justă	1.224.707	1.585.320			2.810.027
Transferuri de la imobilizări corporale		50.443			50.443
Transferuri de la imobilizări în curs de execuție		8.084.619			8.084.619
Ieșiri – transferuri către alte categorii			9.963.160	14.945.736	24.908.896
Ieșiri	182.341	328.903		9.145	520.389
Sold la 31 decembrie 2020	7.992.224	57.177.740	-	-	65.169.965
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2020					
Amortizarea în cursul anului					
Amortizare ieșiri					
Sold la 31 decembrie 2020					
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2020	6.949.858	47.786.262	9.963.160	14.921.259	79.620.539
Sold la 31 decembrie 2020	7.992.224	57.177.740	-	-	65.169.965
	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in conservare	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2019	7.174.628	18.075.486	6.471.000	47.871.361	79.592.475
Intrări				9.857.788	9.857.788
Reevaluare la valoarea justă	(224.770)	505.765	3.492.160		3.773.155
Transferuri de la imobilizări corporale		2.249			2.249
Transferuri de la imobilizări în curs de execuție		42.775.587			42.775.587
Ieșiri – transferuri către alte categorii		13.572.826		42.807.890	56.380.716
Ieșiri					
Sold la 31 decembrie 2019	6.949.858	47.786.262	9.963.160	14.921.259	79.620.539
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2019					
Amortizarea în cursul anului					
Amortizare ieșiri					
Sold la 31 decembrie 2019					
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2019	7.174.628	18.075.486	6.471.000	47.871.361	79.592.475
Sold la 31 decembrie 2019	6.949.858	47.786.262	9.963.160	14.921.259	79.620.539

Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Marfuri in depozite si farmacii	53.539.464	45.102.210
Marfuri program national CVR	1.288.436	2.812.572
Marfuri in curs de aprovizionare	1.443.167	346.740
Avansuri pentru achizitii de marfuri	41.631	57.983
Materiale consumabile si ambalaje	159.466	121.489
Total	56.472.163	48.440.995

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Mișcările ajustarilor pentru deprecierea creantelor au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante” în situatia rezultatului global.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Creante comerciale	76.173.277	93.874.075
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(7.121.298)	(10.168.717)
Creante program national CVR	88.954.001	25.737.439
Creante de la entitatile din grup	220.885	245.135
Debitori diversi si alte creante	3.375.600	8.803.651
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(773.559)	(734.545)
Total active financiare altele decat numerarul clasificate ca imprumuturi si creante	160.800.922	117.757.039
Creante in legatura cu salariatii	13.571	29.220
Alte creante fata de bugetul de stat	894.839	1.035.852
Plati anticipate (avansuri)	143.850	97.146
Total	161.853.182	118.919.256

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

La 31 decembrie 2020 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold client pentru care probabilitatea de incasarea este reduca.

Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functii de riscuri pe categorii de clienti.

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Conturi curente la banci	4.535.075	7.069.625
Numerar in casierie	1.938.203	1.525.542
Alte valori	12.181	9.241
Total	6.485.459	8.604.408

Nota 13. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2020 este de 51.126.741.30 lei. valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 511.267.413 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Ropharma SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori. In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

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

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

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

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS 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.

Nota 13. CAPITAL SOCIAL (continuare)

La 31 decembrie 2020 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Arrow Pharmaceuticals INC	159.470.243	15.947.024	31.19
Add Pharmaceuticals Limited	90.105.929	9.010.593	17.62
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.902.271	4.490.227	8.78
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	88.336.193	8.833.619	17.24
Alte Persoane Juridice	36.525.925	3.652.593	7.19
Total 31 decembrie 2020	511.267.413	51.126.741	100

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 2019	31 decembrie 2020
Imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi bancare pe termen lung	13.092.888	15.571.566
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	44.758.920	39.089.920
Total	57.851.807	54.661.486
Imprumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	4.239.778	6.444.536
Imprumuturi bancare pe termen scurt	23.350.696	30.507.098
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	6.809.346	7.508.344
Total	34.399.820	44.459.978
Total împrumuturi	92.251.628	99.121.464

Valorile contabile ale împrumuturilor 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.

În ianuarie 2016, IASB a publicat standardul de raportare financiară IFRS 16 Leasing. Standardul înlocuiește standardele existente privind contractele de leasing și ar trebui aplicat tuturor rapoartelor financiare care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acesteia.

Compania a ales să aplice metoda de tranziție retrospectivă modificată, aplicând expedientul practic care permite entităților să se bazeze pe evaluarea sa dacă contractele de leasing au fost oneroase.

Pentru fiecare contract de leasing calificat, compania recunoaște o datorie pentru obligațiile de închiriere suportate în viitor și un drept de utilizare a activului închiriat care va fi capitalizat.

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.

	Total datorie leasing 31 Decembrie 2019	Total datorie leasing 31 decembrie 2020
Cost		
Sold initial	-	51.568.267
Recunoasterea drepturilor de utilizare la aplicarea initiala a IFRS 16	48.904.079	-
Intrări	8.570.862	1.501.672
Cheltuiala cu dobanda	1.204.946	1.058.291
Diferente de curs	1.137.751	710.386
Platile de leasing din perioada	(8.249.371)	(8.240.352)
Sold final	51.568.266	46.598.264

Datoriile de leasing

31 decembrie 2020	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	7.508.344	27.747.980	11.341.941	46.598.264
31 Decembrie 2019	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	6.809.346	27.536.376	17.222.544	51.568.266

Rata de actualizare a fost stabilita la in conformitate cu dobânda la care societatea se împrumuta la instituțiile de credit, conform ofertelor primite.

Nota 14. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI (continuare)

Valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor:

Echivalent in Lei	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
LEI	500.000	2.917.200
EUR	74.918	78.235
Total	574.918	2.995.435

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare împrumut	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2019 echivalent in RON	Principalul în sold la 31.12.2020 echivalent in RON
1	Ing Bank	02/11/2018	10.200.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	Pana la o data ulterioara notificata de banca	23.350.696	30.507.098
2	Ing Bank	06/12/2015	1.081.746	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/12/2025	2.994.015	2.450.368
3	Ing Bank	01/02/2018	1.000.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2022	2.930.325	1.552.448
4	Ing Bank	01/04/2020	2.000.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	-	8.676.385
5	Ing Bank	01/02/2018	3.000.000	EUR	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	11.408.415	9.336.901
Total			15.281.746				40.683.362	52.523.200

Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	6.445.115	15.219.452
Datorii program național CVR	86.331.493	28.885.336
Datorii catre entitățile din grup	111.694.128	95.487.371
Furnizori de imobilizări	2.428.965	723.159
Datorii în legătură cu salariații	2.272.265	2.519.698
Alte datorii	1.551.991	1.991.230
Dobânzi de plătit	33.634	48.988
Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat	210.757.591	144.875.233
Alte impozite și contribuții sociale	2.346.586	2.262.259
Avansuri de la clienți	10.928	66.825
Total	213.115.105	147.204.318

Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

	2019	2020
Venituri nete farmaciei proprii	379.146.564	420.565.785
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	117.834.657	23.275.115
Discount-uri acordate	(1.797.861)	(1.710.290)
Total vânzări nete	495.183.360	442.130.610

Nota 17. ALTE VENITURI

	2019	2020
Venituri din chirii	2.707.343	3.877.606
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	3.760.632	2.621.566
Venituri din prestări de servicii	3.095.022	2.627.830
Alte venituri din exploatare	3.509.905	4.671.328
Total	13.072.902	13.798.330

Nota 18. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile	45.079.061	48.123.201
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	2.495.091	2.477.413
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.872.339	1.871.989
Total	49.446.491	52.472.603

Nota 19. ALTE CHELTUIELI

	2019	2020
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.372.646	2.673.178
Cheltuieli cu chiriile	356.302	220.205
Cheltuieli de mentenanță	1.085.395	1.198.489
Cheltuieli cu utilitățile	3.002.540	3.551.384
Cheltuieli cu asigurările	156.859	200.435
Cheltuieli de protocol	575.229	293.170
Cheltuieli cu deplasările și detașările	693.649	478.098
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	348.665	284.026
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	261.815	366.887
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	80.581	108.307
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1.419.998	1.834.911
Alte cheltuieli de exploatare	1.069.109	719.892
Total	11.442.788	11.928.982

Nota 20. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	2019	2020
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	19.866	21.582
Venituri din diferențe de curs valutar	207.097	172.999
Total	226.963	194.581
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(385.079)	(943.662)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(1.204.946)	(1.058.291)
Cheltuieli aferente imprumuturilor	(42.136)	(85.465)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.183.650)	(1.051.751)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing-uri (IFRS 16)	(1.137.750)	(710.386)
Total	(3.953.561)	(3.849.554)
Rezultat net financiar	(3.726.598)	(3.654.974)

Nota 21. IMPOZIT PE PROFIT

	2019	2020
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.060.965	887.424
Profit înainte de impozitare	6.664.605	7.248.463
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	1.066.337	1.159.754
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(53.317)	(57.988)
Cheltuielilor nedeductibile	532.304	1.038.728
Veniturilor neimpozabile	(625.741)	(507.911)
Scutirilor pentru sponsorizari	(196.388)	(79.142)
Rezervei de reevaluare aferente vânzării de clădiri	337.769	15.193
Scutire aferentă achiziției caselor de marcat fiscale	-	(539.024)
Facilitate profit reinvestit	-	(80.304)
Bonificație plată la termen	-	(61.882)
Impozit pe profit	1.060.965	887.424

Nota 22. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Consiliul de administrație	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	3	3
Dezvoltare	3	3
SSM si GDRP	2	2
Vânzări	809	806
Logistică & Administrativ & Auto	30	30
Marketing	20	17
Financiar - contabilitate	15	15
Calitate	1	1
Juridic	3	3
Informatică	8	9
Resurse umane	7	7
Audit intern	6	6
Total	917	912
Numar mediu	771	727

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

Lista persoane Consiliul de administrație

2020	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

2020	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

Nota 23. CONTINGENȚE

Societatea are datoriile 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) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

Criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat printre altele un nivel scăzut al finanțării pieței de capital niveluri scăzute de lichiditate în sectorul bancar și ocazional rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. În prezent întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Nota 23. CONTINGENȚE (continuare)

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești

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

Impactul asupra lichidității

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav 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

Garanții

La 31 decembrie 2020 societatea avea emise scrisori de garanții bancare prezentate la Nota 13. 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.

Nota 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

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

Vânzări de mărfuri	2019	2020
Bioef	108	-
Bioterra	-	511
Aesculap Prod	(66.551)	443
Teo Health	15.375	42.493
Total	(51.068)	43.447

Servicii prestate / refacturări	2019	2020
Bioef	11.673	10.170
Bioterra	68.604	15.204
Ropharma Logistic	2.088.267	2.413.502
Aesculap Prod	2.238.981	1.435.761
Teo Health	2.723.983	4.980.283
Total	7.131.508	8.854.920

(b) Achiziții de marfuri și servicii

Achiziții de mărfuri / produse	2019	2020
Bioef	1.152	23.943
Bioterra	-	77.418
Ropharma Logistic	297.197.998	282.607.264
Total	297.199.150	282.708.625

Achiziții de servicii	2019	2020
Bioterra	17.042	-
Teo Health	16.040	-
Total	33.082	-

(c) Vânzări de mijloace fixe (refacturări)

	2019	2020
Aesculap	2.538.760	-
Ropharma Logistic	-	9.107

Nota 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

(d) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	2019	2020
Remunerație Administratori	739.380	739.900
Salarii conducerea executiva	735.860	782.788
Total	1.475.240	1.522.688

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

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

Creanțe	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Bioef	1.170	23.943
Bioterra	817.190	816.601
Aesculap Prod	213.065	1.111
Teo Health	1.426.046	6.816.984
Ropharma Logistic	220.885	239.281
Total	2.678.356	7.897.920

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

Datorii	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Teo Health	3.275	16.127
Bioef	-	1.184
Ropharma Logistic	111.587.160	99.386.381
Total	111.590.435	99.403.692

(f) *Imprumuturi către părți afiliate*

Împrumuturile către entitățile asociate au scadența într-un an.

Au o rată a dobânzii egală cu rata dobânzii de referință comunicată de Banca Națională a României.

Nu au fost înregistrate împrumuturile primite de la părțile afiliate.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Imprumuturi către părți afiliate	2.371	3.968
Imprumuturi de la părți afiliate	-	-

Nota 25. EVENIMENTE ULTERIOARE

Având în vedere evoluția situației epidemiologice internaționale determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 precum și declararea „Pandemiei” de către Organizația Mondială a Sănătății, la data de 11.03.2020, precum și faptul ca la nivel national a fost decretată starea de urgență prin Decretul nr. 195/2020 în data de 16.03.2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României data de evoluția Pandemiei provocată de virusul SARS COV2, societatea a implementat o serie de măsuri pentru a preîntâmpina apariția și răspândirea cazurilor de infectare cu COVID 19 în randul personalului angajat, situație care ar putea afecta activitatea societății.

În acest sens, într-o prima faza, s-a elaborat un set de măsuri generale de prevenire, pe baza cărora s-au dispus măsuri specifice în fiecare sector de activitate, precum reorganizarea programului de lucru, montare de dispensere cu dezinfectant, distribuirea de echipamente de protecție etc. și s-a desemnat o comisie de criză în caz de apariție a unuia sau mai multor cazuri de infectare cu virusul SRS COV 2. Toate măsurile sunt prevăzute în Planul de Urgență SARS COV2.

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 31 Martie 2021 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar