
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT

LA 31 DECEMBRIE 2021

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 - 46 |

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 5 | 82.643.193 | 83.891.626 |
| Fond comercial | | 11.613.659 | 11.167.579 |
| Drepturi de utilizare | 7 | 42.582.596 | 42.643.392 |
| Imobilizări necorporale | 6 | 21.414.463 | 22.614.512 |
| Investitii in entitati asociate | 8 | 20.612.305 | 23.137.827 |
| Investitii imobiliare | 9 | 65.169.965 | 66.322.319 |
| Total active imobilizate | | 244.036.181 | 249.777.256 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 10 | 48.440.995 | 55.859.248 |
| Active imobilizate detinute in vederea vanzarii | | 9.963.160 | - |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 11 | 118.919.256 | 115.746.220 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | | 561.400 | 726.220 |
| Numerar si echivalente de numerar | 12 | 8.604.408 | 5.213.996 |
| Total active circulante | | 186.489.219 | 177.545.685 |
| Total active | | 430.525.401 | 427.322.941 |
| Capitaluri proprii și datorii | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 13 | 68.698.617 | 68.698.617 |
| Prime de capital | | 2.021.064 | 2.021.064 |
| Rezerve | | 48.605.960 | 54.756.996 |
| Rezerve de reevaluare | | 19.580.745 | 15.473.736 |
| Actiuni proprii | | (184.573) | (184.573) |
| Rezultatul curent | | 6.151.036 | 6.685.981 |
| Rezultat reportat | | 30.031.549 | 37.468.711 |
| Total capitaluri proprii | | 174.904.398 | 184.920.532 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi pe termen lung | 14 | 15.571.566 | 9.274.542 |
| Datorii privind impozitul amânat | | 8.737.847 | 7.806.720 |
| Obligatii din leasing financiar | 14 | 39.089.920 | 38.857.386 |
| Total datorii pe termen lung | | 63.399.333 | 55.938.648 |
| Datorii curente | | | |
| Partea curenta din imprumuturile pe termen lung | | 6.444.536 | 6.548.694 |
| Imprumuturi pe termen scurt | | 30.507.098 | 30.820.690 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 15 | 144.942.058 | 138.177.488 |
| Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale | | 2.262.260 | 2.786.506 |
| Provizioane | | 567.224 | 55.096 |
| Datorii privind impozitul pe profit | | (9.850) | 85.989 |
| Partea curenta obligatii din leasing financiar | | 7.508.344 | 7.989.298 |
| Total datorii curente | | 192.221.670 | 186.463.761 |
| Total datorii | | 255.621.003 | 242.402.409 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 430.525.401 | 427.322.941 |

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 2020 | 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Venituri din exploatare | | | |
| Venituri nete din vânzări | 16 | 442.130.610 | 462.371.497 |
| Alte venituri | 17 | 13.798.330 | 11.231.099 |
| Total venituri din exploatare | | 455.928.940 | 473.602.596 |
| Cheltuieli din exploatare | | | |
| Costul bunurilor vandute | | (358.729.365) | (375.983.337) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 18 | (52.472.603) | (56.274.321) |
| Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe | | (40.440) | 849.552 |
| Servicii prestate de terti | | (5.602.178) | (7.216.869) |
| Ajustari de valoare pentru activele circulante / imobilizari | | (3.545.981) | (752.049) |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | | (512.128) | 512.128 |
| Amortizarea pentru activele imobilizate | | (12.177.733) | (13.325.469) |
| Alte cheltuieli operationale | 19 | (11.945.076) | (11.012.914) |
| Total cheltuieli din exploatare | | (445.025.503) | (463.203.279) |
| Rezultat din exploatare | | 10.903.436 | 10.399.318 |
| Venituri financiare | | 194.581 | 660.798 |
| Costuri financiare | | (3.849.554) | (3.820.415) |
| Rezultat financiar | 20 | (3.654.974) | (3.159.617) |
| Profit înainte de impozitare | | 7.248.463 | 7.239.701 |
| Impozit pe profit curent | 21 | (887.424) | (2.119.162) |
| Impozit pe profit amanat | | (210.003) | 1.565.441 |
| Profit din activitati continue | | 6.151.036 | 6.685.980 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale | | 8.860.167 | 3.964.468 |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global | | (1.417.627) | (634.315) |
| Alte elemente ale rezultatului global, exclusi taxe | | 7.442.540 | 3.330.153 |
| Total rezultat global | | 13.593.576 | 10.016.133 |
| Rezultat pe actiune | | 0.012 | 0.013 |

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 8 Aprilie 2022 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 2021
(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 2021 | 51.126.741 | 17.571.876 | 2.021.064 | 5.708.154 | 42.897.805 | (147.636) | (784.033) | 17.055.278 | 19.580.746 | 37.483.217 | (17.571.876) | (36.937) | 174.904.398 |
| Rezultatul global curent | | | | | | | 6.685.980 | | | | | | 6.685.980 |
| Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare | | | | | | | | | (634.315) | | | | (634.315) |
| Rezerva din Reevaluare | | | | | | | | | 3.964.468 | | | | 3.964.468 |
| Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare | | | | | | | | 7.437.161 | (7.437.161) | | | | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | 6.685.980 | 7.437.161 | (4.107.008) | | | | 10.016.133 |
| Alocari la rezerva legala | | | | 362.423 | | | (362.423) | | | | | | - |
| Alocari la alte rezerve | | | | | 5.788.613 | | (5.788.613) | | | | | | - |
| Pierderi actiuni proprii | | | | | | 14.122 | | | | | | (14.122) | - |
| 31 Decembrie 2021 | 51.126.741 | 17.571.876 | 2.021.064 | 6.070.577 | 48.686.418 | (133.514) | (249.089) | 24.492.439 | 15.473.738 | 37.483.217 | (17.571.876) | (51.059) | 184.920.532 |

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(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 |
| Impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare | | | | | | | | | (1.392.939) | | | | (1.392.939) |
| 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 | 6.115.998 | | | | 13.463.967 |
| 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 | | | | | | |
| 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) | (784.033) | 17.055.278 | 19.580.746 | 37.483.217 | (17.571.876) | (36.937) | 174.904.398 |

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

| | 2020 | 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Profit net | 6.151.035 | 6.685.980 |
| Ajustari pentru: | | |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea | 12.177.733 | 13.325.469 |
| Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor | 3.849.554 | 3.820.405 |
| Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar | (194.581) | (660.798) |
| Ajustari de depreciere pentru stocuri | 30.931 | 382.565 |
| Ajustari de depreciere pentru creante | 3.008.405 | (2.429.826) |
| Pierdere/(Profit) din cedarea activelor fixe | 40.440 | (849.552) |
| Cheltuieli/(Venituri) cu Impozitul Amanat | 210.003 | (2.200.399) |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 512.128 | (512.128) |
| Casare fond comercial | - | 446.080 |
| Rezultat reportat | (80.055) | - |
| Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare | (2.621.566) | (1.069.635) |
| Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant | 23.084.028 | 16.938.160 |
| Modificari ale capitalului circulant: | | |
| (Crestere) / scadere a stocului | 8.000.237 | (7.800.818) |
| (Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante | 39.989.489 | 555.788 |
| (Crestere) / scadere a activelor imobilizate destinate vanzarii | - | 9.963.160 |
| Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii | (85.974.577) | (22.275.641) |
| <i>Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare</i> | <i>(14.900.823)</i> | <i>(2.619.351)</i> |
| Impozit pe profit platit | (926.834) | (2.023.323) |
| Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare | (15.827.657) | (4.642.674) |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii: | | |
| Achizitii din imobilizari corporale | (3.345.550) | (3.808.683) |
| Achizitii din imobilizari necorporale si financiare | (2.672.685) | (4.715.653) |
| Intrari drepturi de utilizare | (1.501.672) | (7.255.926) |
| Achizitii de investitii imobiliare | 247.864 | 91.102 |
| Incasari din vanzari de imobilizari | 714.786 | 7.228.565 |
| Dobanzi incasate | 21.582 | 10.231 |
| Dividende incasate de la afiliati | - | 221.888 |
| Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii | (6.535.675) | (8.228.476) |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare: | | |
| Imprumuturi (platite) in timpul anului | (5.347.845) | (6.508.607) |
| Imprumuturi primite in timpul anului | 9.650.800 | - |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | - | (4.000.000) |
| Dobanzi platite | (2.087.417) | (2.046.598) |
| Plati aferente contractelor de leasing | (8.240.352) | (8.784.746) |
| Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare | (6.024.814) | (21.339.951) |
| Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (28.388.147) | (34.211.102) |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar | 6.485.459 | 8.604.408 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar | (21.902.688) | (25.606.694) |
| Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei include: | | |
| Conturi la banci si numerar | 8.604.408 | 5.213.996 |
| Linii de credit | (30.507.098) | (30.820.690) |
| Total | (21.902.689) | (25.606.694) |

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 31 Decembrie 2021 sunt: Arrow Pharmaceuticals (31,22%), ADD Pharmaceuticals (17,81%), Rimia Investments (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (6,41%) și Persoane Fizice (17,98%).

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 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 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. Dobanda, 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 minimului 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 Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2021

1. Reforma IBOR și efectele acesteia asupra raportării financiare – Faza 2.

În august 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16. Aceste modificări le completează pe cele făcute în 2019 („IBOR – faza 1”) și se concentrează pe efectele asupra entităților atunci când o rată de referință existentă a dobânzii este înlocuită cu o nouă rată de referință ca urmare a reformei.

2. Concesiuni de chirie legate de Covid-19 după 30 iunie 2021 (Amendamente la IFRS 16).

În mai 2020, IASB a emis o modificare la IFRS 16 Concesiuni de chirie legate de COVID-19. Acest amendament a oferit o oportunitate practică în contabilizarea reducerii plăților de leasing pe seama COVID-19. Oportunitatea practică din 2020 a fost disponibilă pentru reduceri ale plăților de leasing care afectează numai plățile datorate inițial până la 30 iunie 2021 sau înainte de 30 iunie 2021. La 31 martie 2021, IASB a emis amendamentul „Concesiuni de chirie legate de COVID 19 după 30 iunie 2021”, care a extins eligibilitatea perioada pentru măsurile practice de la 30 iunie 2021 până la 30 iunie 2022.

Această modificare este în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021. Aplicarea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare neautorizate pentru publicare la 31 martie 2021.

Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2021 (continuare)

STANDARDE ȘI AMENDAMENTE ÎN VIGOARE OBLIGATORIU DE LA 1 IANUARIE 2022

1. Îmbunătățiri anuale ale IFRS: Ciclul 2018-2020

În mai 2020, IASB a emis modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing .

2. Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3).

În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este permisă.

3. IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract).

În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifică costurile pe care o companie le include atunci când evaluează dacă un contract va produce pierdere și, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizează că aceste modificări vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece măresc sfera costurilor care sunt incluse în evaluarea contractului oneros. 4. IAS 16 Imobilizări corporale (modificare – Încasări înainte de utilizarea intenționată) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii să deducă sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru utilizarea prevăzută a acestuia din costul imobilizărilor corporale. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și orice costuri aferente în profit sau pierdere.

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 2020 | 31 decembrie 2021 |
| Creante comerciale si asimilate | 117.757.039 | 114.454.780 |
| Numerar si echivalente de numerar | 8.604.408 | 5.213.996 |
| Total | 126.361.447 | 119.668.777 |

| | La cost amortizat | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|
| DATORII | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
| Datorii comerciale si similare | 144.875.233 | 138.163.984 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 44.459.978 | 45.358.682 |
| Total | 189.335.211 | 183.522.666 |

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 2021 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 2020 | 31 decembrie 2021 |
| Active financiare monetare | - | - |
| Pasive financiare monetare | (44.459.978) | (45.358.682) |
| Total | (44.459.978) | (45.358.682) |

| Variatie RON/EUR | Castig / Pierdere | |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
| Apreciere RON fata de EUR cu 5% | (2.222.999) | (2.267.934) |
| Depreciere RON fata de EUR cu 5% | 2.222.999 | 2.267.934 |
| Total | - | - |

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

| Active si pasive in EURO | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Active financiare monetare | - | - |
| Pasive financiare monetare | (9.130.484) | (9.166.889) |
| Active financiare nete | (9.130.484) | (9.166.889) |

| Active / Datorii – echivalent RON | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| LEI | (19.081.010) | (18.496.208) |
| EUR | (44.459.978) | (45.358.682) |
| Expunerea neta | (63.540.988) | (63.853.890) |

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 de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

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

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

În 2021 si 2020, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denumite 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 dobanzii asupra profitului după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.869.812 lei (1.982.429 lei pentru 2020).

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 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total imprumuturi si leasinguri | 99.121.464 | 93.490.610 |

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

| 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 |

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 2021 și 2020 strategia Societății a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare între 50% și 55%. Coeficienții gradului de îndatorare la 2021 și 2020 sunt după cum urmează:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Total împrumuturi | 52.523.200 | 46.643.926 |
| Obligatii din leasing financiar (IFRS 16) | 46.598.264 | 46.846.684 |
| Mai puțin: numerar și echivalent numerar | (8.604.408) | (5.213.996) |
| Datoria netă | 90.517.055 | 88.276.614 |
| | | |
| Total capitaluri proprii | 174.904.398 | 184.920.533 |
| | | |
| Gradul de îndatorare | 51.8% | 47.7% |

Riscul epidemiologic

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 că la nivel național 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 rândul personalului angajat, situație care ar putea afecta activitatea societății.

În acest sens, într-o primă fază, 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.

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 2021 | 21.276.382 | 45.785.442 | 30.016.356 | 9.592.774 | 198.038 | 170.757 | 107.228.644 |
| Intrări | - | 376.565 | 961.605 | 977.840 | 747.813 | 1.003.968 | 4.067.792 |
| Reevaluare la valoare justa | 1.684.076 | 2.276.081 | - | - | - | - | 3.960.157 |
| Reevaluare negativa neacoperita de rezerve | -8.305 | - | - | - | - | - | (8.305) |
| Transferuri din alte categorii de imobilizări | - | 667.076 | 32.391 | 54.960 | - | - | 754.427 |
| leșiri | 104.206 | 516.285 | 1.882.827 | 212.990 | | 248.986 | 2.965.293 |
| Transferuri alte categorii de imobilizări | | 173.821 | | | 731.090 | | 904.911 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 22.847.947 | 48.415.058 | 29.127.526 | 10.412.584 | 214.762 | 925.740 | 111.943.616 |
| <i>Amortizarea acumulată</i> | | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 33.015 | 5.110.045 | 11.459.087 | 7.794.411 | - | - | 24.396.557 |
| Amortizare | 43.124 | 2.768.783 | 2.033.884 | 787.184 | | | 5.632.974 |
| Amortizare ieșiri | | 18.728 | 1.747.662 | 211.152 | | | 1.977.542 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 54.577 | 7.860.099 | 11.745.309 | 8.370.442 | - | - | 28.051.990 |
| <i>Valoarea contabilă netă</i> | | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 21.243.367 | 40.675.397 | 18.557.269 | 1.798.364 | 198.038 | 170.757 | 82.643.193 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 22.771.808 | 40.554.958 | 17.382.216 | 2.042.142 | 214.762 | 925.740 | 83.891.627 |

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| | 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 de 105 | (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 |

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2021 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață. În urma reevaluării efectuate, majoritatea imobilizărilor au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentat 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 Standardele 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.”

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

| | Alte imobilizari necorporale | Licente de farmacii achizitionate | Avansuri acordate | Total imobilizari necorporale |
|---|---------------------------------|---|----------------------|-------------------------------------|
| <i>Cost</i> | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 2.502.329 | 20.898.900 | - | 23.401.229 |
| Intrari | 40.040 | 1.961.360 | 101.331 | 2.102.732 |
| Intrari din alte categorii de imobilizari | 47.045 | | | 47.045 |
| Iesiri | | 654.274 | 84.209 | 738.483 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 2.589.415 | 22.205.984 | 17.122 | 24.812.521 |
| <i>Amortizarea acumulată</i> | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 1.986.765 | 0 | | 1.986.765 |
| Amortizarea în cursul anului | 211.244 | | | 211.244 |
| Amortizare iesiri | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 2.198.009 | 0 | | 2.198.009 |
| <i>Valoarea contabilă netă</i> | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 515.564 | 20.898.900 | - | 21.414.463 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 391.406 | 22.205.984 | 17.122 | 22.614.512 |

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

| | 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 |

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 în valoare de 11.167.579 lei (11.613.659 lei la 2020) reprezintă incorporări de farmacii al căror fond comercial a fost identificat la achiziție.

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 grupate pe arii geografice.

Societatea a cumpărat fondul comercial pentru unitatea generatoare de numerar Farmacia Dancu Iași în cuantum de 446.080 lei .

Pentru valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021 în cadrul acestui element, există premise fundamentate din care rezultă generarea de beneficii economice ulterioare.

Nota 7. DREPTURI DE UTILIZARE

| | Drepturi de utilizare – spații comerciale închiriate |
|----------------------------------|--|
| <i>Cost</i> | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 56.319.192 |
| Intrări | 11.512.341 |
| Iesiri | (6.602.391) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 61.229.142 |
| <i>Amortizarea acumulată</i> | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 13.736.596 |
| Amortizarea în cursul anului | 7.481.249 |
| Amortizare iesiri | (2.632.095) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 18.585.750 |
| <i>Valoarea contabilă netă</i> | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 42.582.596 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 42.643.392 |

Nota 7. DREPTURI DE UTILIZARE (Continuare)

| | Drepturi de utilizare – spatii 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 în conformitate cu dobânda la care societatea se împrumută la instituțiile de credit.

Nota 8. INVESTITII ENTITATI ASOCIATE

Titluri de participare

La 31 decembrie 2021, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Titluri deținute la Eurofarmaco | 1.789.227 | 1.789.227 |
| Titluri deținute la Teo Health | 15.317.920 | 17.989.150 |
| 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 |
| Ajustari de depreciere | - | (145.708) |
| Total | 20.612.305 | 23.137.827 |

Societatea a constituit ajustari pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare in valoare de 145.708 lei, pentru participatia detinute la Florifarm.

Pentru celelalte titluri de participare, 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, din care rezulta generarea de beneficii economice ulterioare.

Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a intocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare avand ca scop raportarea financiara IFRS cu determinarea separata a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neinregistrate in situatiile financiare ale Teo Health SA.

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.

Evaluarea acestor titluri este efectuată la costul de achizitie, numit valoarea de intrare, reprezentat de pretul de cumparare. Eventualele cheltuieli de achizitie se înregistreaza în conturile de cheltuieli de exploatare.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

| | Terenuri | Clădiri | Investiții imobiliare in conservare | Investiții imobiliare in curs | Total investiții imobiliare |
|---|------------------|-------------------|---|-------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Cost</i> | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 7.992.224 | 57.177.740 | - | - | 65.169.965 |
| Intrări | | | | | |
| Reevaluare la valoarea justă | 310.314 | 771.937 | | | 1.082.251 |
| Transferuri de la imobilizări corporale | | 173.821 | | | 173.821 |
| Ieșiri | 6.330 | 97.388 | | - | 103.718 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 8.296.208 | 58.026.110 | - | - | 66.322.319 |
| <i>Amortizarea acumulată</i> | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | | | | | |
| Amortizarea în cursul anului | | | | | |
| Amortizare ieșiri | | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2021 | | | | | |
| <i>Valoarea contabilă netă</i> | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 7.992.224 | 57.177.740 | - | - | 65.169.965 |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 8.296.208 | 58.026.110 | - | - | 66.322.319 |
| <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 |

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2021 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au efectuat pe baza informațiilor de pe piață.

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”.

Pentru detalii privind reevaluarea se va consulta Nota 5 – Imobilizari Corporale.

Nota 10. STOCURI

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Marfuri în depozite și farmacii | 45.102.210 | 53.633.643 |
| Marfuri program național CVR | 2.812.572 | 1.147.486 |
| Marfuri în curs de aprovizionare | 346.740 | 853.267 |
| Avansuri pentru achiziții de marfuri | 57.983 | 63.146 |
| Materiale consumabile și ambalaje | 121.489 | 161.706 |
| Total | 48.440.995 | 55.859.248 |

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 2020 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Creante comerciale | 93.874.075 | 92.813.689 |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale | (10.168.717) | (7.740.659) |
| Creante program național CVR | 25.737.439 | 14.012.695 |
| Creante de la entitățile din grup | 245.135 | 4.148.038 |
| Debitori diversi și alte creante | 8.803.651 | 11.953.793 |
| Ajustări pentru deprecierea altor creante | (734.545) | (732.776) |
| Total active financiare altele decât numerarul clasificate ca imprumuturi și creante | 117.757.039 | 114.454.780 |
| Creante în legătură cu salariații | 29.220 | 32.281 |
| Alte creante față de bugetul de stat | 1.035.852 | 1.154.371 |
| Plăți anticipate (avansuri) | 97.146 | 104.787 |
| Total | 118.919.256 | 115.746.220 |

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

La 31 decembrie 2021 societatea are înregistrate ajustări pentru creante comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

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

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Conturi curente la banci | 7.069.625 | 3.547.149 |
| Numerar in casierie | 1.525.542 | 1.659.176 |
| Alte valori | 9.241 | 7.671 |
| Total | 8.604.408 | 5.213.996 |

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 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.

La 31 decembrie 2021 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 Tiriac | 44.429.470 | 4.399.454 | 8.60 |
| GOA Capital SA | 19.966.594 | 1.996.659 | 3.91 |
| Persoane Fizice | 90.971.676 | 9.192.388 | 17.98 |
| Alte Persoane Juridice | 33.271.035 | 3.275.277 | 6.41 |
| Total | 511.267.413 | 51.126.741 | 100 |

Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

REZERVE

| | Tip | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|---|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Rezerve | Distribuibile | 5.708.154 | 6.070.577 |
| Alte rezerve | Distribuibile | 42.897.805 | 48.686.418 |
| Actiuni proprii | Distribuibile | (147.636) | (133.514) |
| Rezultat Reportat | Distribuibil | (784.033) | (249.089) |
| Rezultat din rezerve din evaluare – realizate | Distribuibil | 17.055.278 | 24.492.439 |
| Rezerve din reevaluare - nerealizate | Distribuibile conditionat | 19.580.746 | 15.473.738 |
| Pierderi legate de instrumente de capital | Distribuibile | (36.937) | (51.059) |

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 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Imprumuturi pe termen lung | | |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 15.571.566 | 9.274.542 |
| Datorii privind leasingul (IFRS 16) | 39.089.920 | 38.857.386 |
| Total | 54.661.486 | 48.131.928 |
| Imprumuturi pe termen scurt | | |
| Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung | 6.444.536 | 6.548.694 |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | 30.507.098 | 30.820.690 |
| Datorii privind leasingul (IFRS 16) | 7.508.344 | 7.989.298 |
| Total | 44.459.978 | 45.358.682 |
| Total împrumuturi | 99.121.464 | 93.490.610 |

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.

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 2020 | Datorie leasing 31 decembrie 2021 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Cost | | |
| Sold initial | 51.568.267 | 46.598.264 |
| Intrări | 1.501.672 | 11.512.341 |
| Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata) | - | (3.970.296) |
| Cheltuiala cu dobanda | 1.058.291 | 1.013.897 |
| Diferente de curs | 710.386 | 763.343 |
| Alte venituri financiare | | (286.119) |
| Platile de leasing din perioada | (8.240.352) | (8.784.746) |
| Sold final | 46.598.264 | 46.846.684 |

Datoriile de leasing

| 31 decembrie 2021 | Sub 1 an | Intre 2 si 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|--------------------------------|-----------|------------------|-------------|------------|
| Obligatii de leasing financiar | 7.989.298 | 27.461.068 | 11.396.318 | 46.846.684 |
| 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 |

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 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| LEI | 2.917.200 | - |
| EUR | 78.235 | 79.500 |
| Total | 2.995.435 | 79.500 |

| Nr. Crt. | Banca | Data acordării împrumutului | Valoare împrumut | Valuta | Rata dobânzii | Data scadenței finale | Principalul în sold la 31.12.2020 echivalent in RON | Principalul în sold la 31.12.2021 echivalent in RON |
|--------------|----------|--------------------------------|---------------------|--------|---------------------------|--|---|---|
| 1 | Ing Bank | 02/11/2018 | 6.300.000 | EUR | EURIBOR 1M + marja bancii | Pana la o data ulterioara notificata de banca | 30.507.098 | 30.820.690 |
| 2 | Ing Bank | 06/12/2015 | 1.081.746 | EUR | EURIBOR 1M + marja bancii | 31/12/2025 | 2.450.368 | 1.880.181 |
| 3 | Ing Bank | 01/02/2018 | 1.000.000 | EUR | EURIBOR 1M + marja bancii | 31/01/2022 | 1.552.448 | 121.349 |
| 4 | Ing Bank | 01/04/2020 | 2.000.000 | EUR | EURIBOR 1M + marja bancii | 31/01/2025 | 8.676.385 | 6.657.443 |
| 5 | Ing Bank | 01/02/2018 | 3.000.000 | EUR | EURIBOR 1M + marja bancii | 31/01/2025 | 9.336.901 | 7.164.262 |
| Total | | | | | | | 52.523.200 | 46.643.926 |

Nota 15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Datorii comerciale | 15.219.452 | 22.770.592 |
| Datorii program național CVR | 28.885.336 | 15.311.887 |
| Datorii catre entitățile din grup | 95.487.371 | 95.605.895 |
| Furnizori de imobilizări | 723.159 | 313.457 |
| Datorii în legătură cu salariații | 2.519.698 | 2.605.171 |
| Alte datorii | 1.991.230 | 1.511.854 |
| Dobânzi de plătit | 48.988 | 45.129 |
| Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat | 144.875.233 | 138.163.984 |
| Alte impozite și contribuții sociale | 2.262.259 | 2.786.505 |
| Avansuri de la clienți | 66.825 | 13.505 |
| Total | 147.204.318 | 140.963.994 |

Nota 16. VENITURI NETE DIN VANZARI

| | 2020 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri nete farmaciei proprii | 420.565.785 | 450.684.046 |
| Program național cost-volum-rezultat (CVR) | 23.275.115 | 12.976.630 |
| Discount-uri acordate | (1.710.290) | (1.289.178) |
| Total vânzări nete | 442.130.610 | 462.371.497 |

Nota 17. ALTE VENITURI

| | 2020 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din chirii | 3.877.606 | 4.301.072 |
| Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare | 2.621.566 | 1.069.635 |
| Venituri din prestări de servicii | 2.627.830 | 2.701.477 |
| Alte venituri din exploatare | 4.671.328 | 3.158.916 |
| Total | 13.798.330 | 11.231.099 |

În “alte venituri din exploatare” este inclusă refacturarea de cheltuieli logistice către Ropharma Logistic în cuantum de 1.929.173 lei pentru 2021 și de 2.293.502 lei pentru 2020. Aceste servicii logistice sunt rezultate din deținerea în proprietate a camioanelor de transport și a licențelor de transport aferente.

În cadrul aceleiași poziții este inclusă și valoarea utilităților refacturate și a taxelor locale către Teo Health (859.816 lei în 2021 față de 1.978.511 lei în anul 2020).

Nota 18. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

| | 2020 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu salariile | 48.123.201 | 52.047.728 |
| Cheltuieli cu tichetele de masa acordate | 2.477.413 | 2.271.005 |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 1.871.989 | 1.955.588 |
| Total | 52.472.603 | 56.274.321 |

Nota 19. ALTE CHELTUIELI

| | 2020 | 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu materiale nestocabile | 2.673.178 | 2.458.624 |
| Cheltuieli cu chirile | 220.205 | (55.143) |
| Cheltuieli de mentenanță | 1.198.489 | 1.035.441 |
| Cheltuieli cu utilitățile | 3.551.384 | 2.715.272 |
| Cheltuieli cu asigurările | 200.435 | 179.259 |
| Cheltuieli de protocol | 293.170 | 373.310 |
| Cheltuieli cu deplasările și detașările | 478.098 | 545.040 |
| Cheltuieli poștale și de telecomunicații | 284.026 | 304.253 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate | 366.887 | 386.546 |
| Cheltuieli privind comisioanele și onorariile | 108.307 | 223.674 |
| Cheltuieli cu impozitele și asimilate | 1.834.911 | 1.881.536 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 719.892 | 965.101 |
| Total | 11.928.982 | 11.012.914 |

Nota 20. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

| | 2020 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din activitatea financiară | | |
| Venituri din dobânzi | 21.582 | 10.231 |
| Venituri din diferențe de curs valutar | 172.999 | 142.560 |
| Venituri din investiții financiare | - | 221.888 |
| Alte venituri financiare (IFRS 16) | - | 286.119 |
| Total | 194.581 | 660.798 |
| Cheltuieli din activitatea financiară | | |
| Cheltuieli privind dobânzile | (943.662) | (984.048) |
| Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16) | (1.058.291) | (1.013.897) |
| Cheltuieli aferente împrumuturilor | (85.465) | (48.663) |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar | (1.051.751) | (999.073) |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing-uri (IFRS 16) | (710.386) | (763.343) |
| Alte cheltuieli financiare | - | (11.390) |
| Total | (3.849.554) | (3.820.415) |
| Rezultat net financiar | (3.654.974) | (3.159.617) |

Nota 21. IMPOZIT PE PROFIT

| | 2020 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 887.424 | 2.119.162 |
| Profit înainte de impozitare | 7.248.463 | 7.239.701 |
| Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% | 1.159.754 | 1.158.352 |
| Efectul asupra impozitului pe profit al: | | |
| Rezervei legale | (57.988) | (57.918) |
| Cheltuielilor nedeductibile | 1.038.728 | 696.403 |
| Veniturilor neimpozabile | (507.911) | (465.409) |
| Scutirilor pentru sponsorizari | (79.142) | (316.733) |
| Rezervei de reevaluare aferente vânzării de clădiri | 15.193 | 1.449.872 |
| Amortizare suplimentară investiții imobiliare | - | (161.132) |
| Scutare aferent acaselor de marcat fiscale | (539.024) | - |
| Facilitate profit reinvestit | (80.304) | - |
| Bonificatie plata la termen | (61.882) | (184.275) |
| Impozit pe profit | 887.424 | 2.119.162 |

Impozitul pe profit amânat

| | 2020 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Sold la începutul perioadei | 7.134.904 | 8.737.847 |
| Cost / (venit) cu impozitul amânat inclus în rezultatul global | 210.003 | (1.565.441) |
| Cost / (venit) cu impozitul amânat inclus în capitaluri proprii | 1.392.459 | 634.314 |
| Sold la finalul perioadei | 8.737.366 | 7.806.720 |

Impozit amânat inclus în rezultatul global

| | 2020 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Impozit amânat aferent amortizării nedeductibile clădiri | 227.988 | 267.854 |
| Impozit aferent surplus din reevaluarea investițiilor imobiliare | (449.604) | (172.470) |
| Impozit aferent vânzării de investiții imobiliare | 11.613 | 1.470.057 |
| Total | (210.003) | 1.565.441 |

Nota 22. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Consiliul de administrație (Administratori) | 7 | 7 |
| Conducerea executivă | 3 | 3 |
| Consilieri & Asistent Manager Director General | 3 | 3 |
| Dezvoltare | 3 | 3 |
| SSM si GDRP | 2 | 2 |
| Vânzări | 806 | 756 |
| Logistică & Administrativ & Auto | 30 | 28 |
| Marketing | 17 | 16 |
| Financiar - contabilitate | 15 | 14 |
| Calitate | 1 | 1 |
| Juridic | 3 | 3 |
| Informatică | 9 | 10 |
| Resurse umane | 7 | 8 |
| Audit intern | 6 | 6 |
| Total | 912 | 860 |
| Numar mediu 2020 / 2021 | 727 | 694 |

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

Lista persoane Consiliul de administrație

| 2021 | 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

| 2021 | 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.

Nota 23. CONTINGENȚE (continuare)

Volatilitatea 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 2021 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 | 2020 | 2021 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Bioterra | 511 | - |
| Aesculap Prod | 443 | - |
| Teo Health | 42.493 | 33.754 |
| Total | 43.447 | 33.754 |

| Servicii prestate / refacturări | 2020 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Bioef | 10.170 | 11.749 |
| Bioterra | 15.204 | 12.155 |
| Ropharma Logistic | 2.413.502 | 2.049.173 |
| Aesculap Prod | 1.435.761 | 1.309.089 |
| Teo Health | 4.980.283 | 4.244.674 |
| Total | 8.854.920 | 7.626.840 |

(b) Achiziții de marfuri și servicii

| Achiziții de mărfuri / produse | 2020 | 2021 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aesculap | - | 29.037 |
| Bioef | 23.943 | 36.333 |
| Bioterra | 77.418 | 125.042 |
| Rofruct | 42.873 | 46.793 |
| Ropharma Logistic | 282.607.264 | 306.325.256 |
| Total | 282.751.498 | 306.562.461 |

| Achiziții de servicii | 2020 | 2021 |
|------------------------------|-------------|----------------|
| Bioterra | - | 145.379 |
| Teo Health | - | 38.724 |
| Total | - | 184.103 |

(c) Vânzări de mijloace fixe

| | 2020 | 2021 |
|-------------------|--------------|----------------|
| Bioterra | - | 15.966 |
| Ropharma Logistic | 9.107 | 214.457 |
| Total | 9.107 | 230.423 |

Nota 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

(d) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

| | 2020 | 2021 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Remunerație Administratori | 739.900 | 739.720 |
| Salarii conducerea executiva | 782.788 | 880.597 |
| Total | 1.522.688 | 1.620.317 |

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

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

| Creanțe | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bioef | 23.943 | 1.061 |
| Bioterra | 816.601 | 843.312 |
| Aesculap Prod | 1.111 | 1.435 |
| Teo Health | 6.816.984 | 8.584.900 |
| Ropharma Logistic | 239.281 | 194.070 |
| Total | 7.897.920 | 9.624.778 |

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

Datoriile nu poartă dobândă.

| Datorii | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Teo Health | 16.127 | - |
| Bioef | 1.184 | - |
| Ropharma Logistic | 99.386.381 | 96.474.927 |
| Total | 99.403.692 | 96.474.927 |

(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 imprumuturile primite de la părțile afiliate.

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2021 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imprumuturi către părți afiliate | 3.968 | 4.002.129 |
| Imprumuturi de la părți afiliate | - | - |

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 8 Aprilie 2022 și semnate în numele acestuia.

Nota 25. EVENIMENTE ULTERIOARE

Adunarea Generala a Actionarilor de la Teo Health SA Brasov, societate afiliata la care Ropharma SA detine titluri de participare, a aprobat prin Hotararea nr. 2 din 03.03.2022 majorarea capitalului social cu 6.000.000 lei prin emisiunea unui numar de 600. 000 noi actiuni nominative, in valoare nominala de 10 lei fiecare actiune.

Termenul de subscriere este de 30 de zile de la data publicarii in Monitorul Oficial a Hotararii Adunarii Generale a actionarilor (data publicarii in Monitorul Oficial 28.01.2021).

Varsamintele se vor efectua in termen de cel mult 6 luni incepand cu data publicarii in Monitorul Oficial a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor astfel: integral la data subscrierii, sau in transe, respectiv cel putin 30% din valoarea nominala a actiunilor subscribe sa fie achitata la data subscrierii, urmand ca restul de 70% din valoare nominala a actiunilor subscribe sa fie varsat pana la scadenta.

Mihai Miron
Preşedintele Consiliului de Administraţie

Alin Rădăşanu
Director Financiar