

---

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE**

**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
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	4 - 13

Către Acționari  
Ropharma SA  
Brasov, România

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

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	5	82.643.193	83.891.626
Fond comercial		11.613.659	11.613.659
Drepturi de utilizare		42.582.596	42.023.240
Imobilizări necorporale	6	21.414.463	22.614.512
Investitii in entitati asociate	7	20.612.305	23.283.535
Investitii imobiliare	8	65.169.965	66.322.319
<b>Total active imobilizate</b>		<b>244.036.181</b>	<b>249.748.892</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	9	48.440.995	55.859.248
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		9.963.160	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	10	118.919.256	115.746.220
Cheltuieli inregistrate in avans		561.400	726.220
Numerar si echivalente de numerar	111	8.604.408	5.213.996
<b>Total active circulante</b>		<b>186.489.219</b>	<b>177.545.685</b>
<b>Total active</b>		<b>430.525.401</b>	<b>427.294.577</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	12	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	17.853.710
Actiuni proprii		(184.573)	(184.573)
Rezultatul curent		6.151.036	6.327.510
Rezultat reportat		30.031.549	36.051.340
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>174.904.398</b>	<b>185.524.664</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung		15.571.566	9.274.542
Datorii privind impozitul amânat		8.737.847	7.821.510
Obligatii din leasing financiar	13	39.089.920	38.321.942
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>63.399.333</b>	<b>55.417.994</b>
<b>Datorii curente</b>			
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	14	144.942.058	138.177.488
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		2.262.260	2.783.536
Provizioane		567.224	55.096
Datorii privind impozitul pe profit		(9.850)	79.717
Partea curenta obligatii din leasing financiar		7.508.344	7.886.698
<b>Total datorii curente</b>		<b>192.221.670</b>	<b>186.351.919</b>
<b>Total datorii</b>		<b>255.621.003</b>	<b>241.769.913</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>430.525.401</b>	<b>427.294.577</b>

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

	Nota	2020	2021
<b>Venituri din exploatare</b>			
Venituri nete din vânzări	15	442.130.610	462.371.497
Alte venituri	16	13.798.330	11.231.099
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>455.928.940</b>	<b>473.602.596</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Costul bunurilor vandute		(358.729.365)	(375.983.337)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	(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		(3.545.981)	(171.651)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(512.128)	512.128
Amortizarea pentru activele imobilizate		(12.177.733)	(13.522.316)
Alte cheltuieli operationale	18	(11.945.076)	(10.796.079)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(445.025.503)</b>	<b>(462.602.893)</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>10.903.436</b>	<b>10.999.703</b>
<b>Venituri financiare</b>			
Venituri financiare		194.581	374.679
<b>Costuri financiare</b>			
Costuri financiare		(3.849.554)	(3.522.031)
<b>Rezultat financiar</b>	19	<b>(3.654.974)</b>	<b>(3.147.351)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>7.248.463</b>	<b>7.852.352</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>			
Impozit pe profit curent	20	(887.424)	(2.112.890)
<b>Impozit pe profit amanat</b>			
Impozit pe profit amanat		(210.003)	588.048
<b>Profit din activitati continue</b>		<b>6.151.036</b>	<b>6.327.510</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
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
<b>Total rezultat global</b>		<b>13.593.576</b>	<b>9.657.663</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>		<b>0.0120</b>	<b>0.0124</b>

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 28 Februarie 2022 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

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

	2020	2021
<b>Profit net</b>	<b>6.151.035</b>	<b>6.327.510</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	12.177.733	13.522.316
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	3.849.554	3.522.021
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(194.581)	(152.791)
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	(588.048)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	512.128	(512.128)
Rezultat reportat	(80.055)	-
Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare	(2.621.566)	(1.069.635)
<b>Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b>	<b>23.084.028</b>	<b>18.152.431</b>
<b>Modificari ale capitalului circulant:</b>		
(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)	(27.079.561)
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	(14.900.823)	(6.209.001)
Impozit pe profit platit	(926.834)	(2.023.323)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare</b>	<b>(15.827.657)</b>	<b>(8.232.324)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:</b>		
Achizitii din imobilizari corporale	(3.345.550)	(3.808.683)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(2.672.685)	(4.861.361)
Intrari nete drepturi de utilizare	(1.501.672)	(7.118.740)
Achizitii de investitii imobiliare	247.864	91.102
Incasari din vanzari de imobilizari	714.786	7.228.565
Dobanzi incasate	21.582	10.231
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii</b>	<b>(6.535.675)</b>	<b>(8.458.886)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Imprumuturi (platite) in timpul anului	(5.347.845)	(6.508.607)
Imprumuturi primite in timpul anului	9.650.800	-
Dobanzi platite	(2.087.417)	(2.012.674)
Plati aferente contractelor de leasing	(8.240.352)	(8.998.610)
<b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare</b>	<b>(6.024.814)</b>	<b>(17.519.891)</b>
<b>Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>(28.388.147)</b>	<b>(34.211.102)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>6.485.459</b>	<b>8.604.408</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>(21.902.688)</b>	<b>(25.606.694)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei include:</b>		
Conturi la banci si numerar	8.604.408	5.213.996
Linii de credit	(30.507.098)	(30.820.690)
<b>Total</b>	<b>(21.902.689)</b>	<b>(25.606.694)</b>

ROPHARMA SA  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

**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>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>21.276.382</b>	<b>45.785.442</b>	<b>30.016.356</b>	<b>9.592.774</b>	<b>198.038</b>	<b>170.757</b>	<b>107.228.644</b>
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	2.459.607	1.882.827	212.990	-	248.986	4.908.615
Transferuri alte categorii de imobilizări	-	173.821	-	-	580.522	-	654.343
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>22.847.947</b>	<b>46.471.736</b>	<b>29.127.526</b>	<b>10.412.584</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>110.000.294</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>33.015</b>	<b>5.110.045</b>	<b>11.459.087</b>	<b>7.794.411</b>	-	-	<b>24.396.557</b>
Amortizare	43.124	2.768.783	2.033.884	787.184	-	-	5.632.974
Amortizare ieșiri	-	1.962.050	1.747.662	211.152	-	-	3.920.864
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>54.577</b>	<b>6.514.770</b>	<b>12.268.771</b>	<b>8.043.662</b>	-	-	<b>26.881.781</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>21.243.367</b>	<b>40.675.397</b>	<b>18.557.269</b>	<b>1.798.364</b>	<b>198.038</b>	<b>170.757</b>	<b>82.643.193</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>22.771.808</b>	<b>40.554.958</b>	<b>17.382.216</b>	<b>2.042.142</b>	<b>214.762</b>	<b>925.740</b>	<b>83.891.627</b>

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”.

#### Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
<i>Cost</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>2.502.329</b>	<b>20.898.900</b>	<b>-</b>	<b>23.401.229</b>
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
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>2.589.415</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>24.812.521</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.986.765</b>	<b>0</b>		<b>1.986.765</b>
Amortizarea în cursul anului	211.244			211.244
Amortizare iesiri				
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>2.198.009</b>	<b>0</b>		<b>2.198.009</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>515.564</b>	<b>20.898.900</b>	<b>-</b>	<b>21.414.463</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>391.406</b>	<b>22.205.984</b>	<b>17.122</b>	<b>22.614.512</b>

## Nota 7. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

### Titluri de participare

La 31 decembrie 2021, Societatea deținea 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
<b>Total</b>	<b>20.612.305</b>	<b>23.283.535</b>

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

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

## Nota 8. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare în conservare	Investiții imobiliare în curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>7.992.224</b>	<b>57.177.740</b>	-	-	<b>65.169.965</b>
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
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>8.296.208</b>	<b>58.026.110</b>	-	-	<b>66.322.319</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>					
Amortizarea în cursul anului					
Amortizare ieșiri					
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>					
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>7.992.224</b>	<b>57.177.740</b>	-	-	<b>65.169.965</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>8.296.208</b>	<b>58.026.110</b>	-	-	<b>66.322.319</b>



## Nota 9. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Marfuri in farmacii	45.102.210	53.633.643
Marfuri program national CVR	2.812.572	1.147.486
Marfuri in curs de aprovizionare	346.740	853.267
Avansuri pentru achizitii de marfuri	57.983	63.146
Materiale consumabile si ambalaje	121.489	161.706
<b>Total</b>	<b>48.440.995</b>	<b>55.859.248</b>

## Nota 10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Creante comerciale	93.874.075	92.813.689
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(10.168.717)	(7.740.659)
Creante program national CVR	25.737.439	14.012.695
Creante de la entitatile din grup	245.135	148.038
Debitori diversi si alte creante	8.803.651	15.953.793
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(734.545)	(732.776)
<b>Total active financiare altele decat numerarul clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>117.757.039</b>	<b>114.454.780</b>
Creante in legatura cu salariatii	29.220	32.281
Alte creante fata de bugetul de stat	1.035.852	1.154.371
Plati anticipate (avansuri)	97.146	104.787
<b>Total</b>	<b>118.919.256</b>	<b>115.746.220</b>

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

La 31 decembrie 2021 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold client pentru care probabilitatea de incasarea este redusa.

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

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

**Nota 11. 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
<b>Total</b>	<b>8.604.408</b>	<b>5.213.996</b>

**Nota 12. CAPITAL PROPRIU**

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 este de 51.126.741 lei. valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.10 lei/actiune. Societatea are un numar de 511.267.413 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii.

La 31 decembrie 2021 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.055.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.429.470	4.399.454	8.60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	90.971.676	9.192.388	17.98
Alte Persoane Juridice	33.271.035	3.275.277	6.41
<b>Total</b>	<b>511.267.413</b>	<b>51.126.741</b>	<b>100</b>

### Nota 13. 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
<b>Imprumuturi pe termen lung</b>		
Imprumuturi bancare pe termen lung	15.571.566	9.274.542
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	39.089.920	38.321.942
<b>Total</b>	<b>54.661.486</b>	<b>47.596.484</b>
<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>		
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	7.886.698
<b>Total</b>	<b>44.459.978</b>	<b>45.256.082</b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b>99.121.464</b>	<b>92.852.566</b>

### Nota 14. 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
<b>Total datorii mai puțin împrumuturi clasificate ca măsurate la cost amortizat</b>	<b>144.875.233</b>	<b>138.163.984</b>
Alte impozite și contribuții sociale	2.262.259	2.783.535
Avansuri de la clienți	66.825	13.505
<b>Total</b>	<b>147.204.318</b>	<b>140.961.024</b>

**Nota 15. 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)
<b>Total vânzări nete</b>	<b>442.130.610</b>	<b>462.371.497</b>

**Nota 16. 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
<b>Total</b>	<b>13.798.330</b>	<b>11.231.099</b>

**Nota 17. 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
<b>Total</b>	<b>52.472.603</b>	<b>56.274.321</b>

**Nota 18. ALTE CHELTUIELI**

	2020	2021
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.673.178	2.458.624
Cheltuieli cu chiriile	220.205	(269.007)
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	1.851.005	1.878.566
Alte cheltuieli de exploatare	719.892	965.101
<b>Total</b>	<b>11.945.076</b>	<b>10.796.079</b>

**Nota 19. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

	2020	2021
<b>Venituri din activitatea financiară</b>		
Venituri din dobânzi	21.582	10.231
Venituri din investitii financiare	-	221.888
Venituri din diferențe de curs valutar	172.999	142.560
<b>Total</b>	<b>194.581</b>	<b>374.679</b>
<b>Cheltuieli din activitatea financiară</b>		
Cheltuieli privind dobânzile	(943.662)	(984.048)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(1.058.291)	(979.973)
Cheltuieli aferente imprumuturilor	(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)	(510.273)
<b>Total</b>	<b>(3.849.554)</b>	<b>(3.522.031)</b>
<b>Rezultat net financiar</b>	<b>(3.654.974)</b>	<b>(3.147.351)</b>

**Nota 20. IMPOZIT PE PROFIT**

	2020	2021
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	887.424	2.112.890
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>7.248.463</b>	<b>7.852.352</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%</b>	<b>1.159.754</b>	<b>1.256.376</b>
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(57.988)	(62.819)
Cheltuielilor nedeductibile	1.038.728	596.529
Veniturilor neimpozabile	(507.911)	(465.409)
Scutirilor pentru sponsorizari	(79.142)	(316.733)
Rezervei de reevaluare aferenta vanzarilor de cladiri	15.193	1.449.806
Scutire aferenta caselor de marcat fiscale	(539.024)	-
Facilitate profit reinvestit	(80.304)	-
Bonificatie de plata	(61.882)	(187.730)
<b>Impozit pe profit</b>	<b>887.424</b>	<b>2.112.890</b>

**Nota 21. 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
<b>Total</b>	<b>912</b>	<b>860</b>
<b>Numar mediu</b>	<b>727</b>	<b>694</b>

**Nota 22. SITUATIA INDICATORILOR**

	2020 / 31 decembrie 2020	2021 / 31 decembrie 2021
<b>Rate de structura</b>		
Rata activelor imobilizate	57 %	58 %
Rata activelor circulante	43 %	42 %
Rata stabilitatii financiare	55 %	56 %
Rata globala de indatorare	59 %	57 %
Rata autonomiei financiare globale	41 %	43 %
Rata autonomiei financiare la termen	73 %	77 %
<b>Rate de lichiditate</b>		
Lichiditate generala	1,0	1,0
Lichiditate intermediara	0.7	0.7
Lichiditate la vedere	0.04	0.03
<b>Rate de activitate</b>		
Durata rotatie stocuri (zile)	39	43
Durata incasare creante (zile)	95	89
<b>Ciclul operational (zile)</b>	<b>135</b>	<b>132</b>
Durata plata datoriei ts (zile)	154	143
<b>Ciclul de conversie numerar (zile)</b>	<b>-19</b>	<b>-11</b>
<b>Rate de rentabilitate</b>		
Rentabilitatea exploatarii	2.4 %	2.3 %
Rentabilitatea neta a veniturilor	1.3 %	1.3 %
Marja EBIT	1.6 %	1.7 %
Marja EBITDA ajustata	5.1 %	5.2 %
Rata rentabilitatii economice	2.6 %	2.6 %
Rata rentabilitatii financiare	3.5 %	3.4 %

**Mihai Miron**  
 Președintele Consiliului de Administrație

**Alin Rădășanu**  
 Director Financiar