

---

**ROPHARMA S.A.**

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

---

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

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	6 - 55

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

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

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

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

ROPHARMA SA  
SITUATIA CONSOLIDATA A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

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

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

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

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

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

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

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

	Capital Subscris	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Pierderi legate de instrumente de capital	Actiuni proprii	Rezultat Reportat	Total capital propriu atribuibil:		Total
								Proprietarilor societatii mama	Intereselor Minoritare	
<b>1 Ianuarie 2022</b>	<b>68.698.617</b>	<b>2.021.064</b>	<b>66.184.630</b>	<b>19.012.455</b>	<b>(51.059)</b>	<b>(133.514)</b>	<b>56.734.829</b>	<b>212.467.022</b>	<b>7.123.168</b>	<b>219.590.190</b>
Profitul aferent anului	-	-	-	-	-	-	9.215.506	9.215.506	(1.722.500)	<b>7.493.005</b>
Impozit amanat	-	-	-	(1.325.870)	-	-	-	(1.325.870)	-	<b>(1.325.870)</b>
Rezerva din Reevaluare	-	-	-	8.286.687	-	-	-	8.286.687	-	<b>8.286.687</b>
<b>Rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.960.817</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.215.506</b>	<b>16.176.323</b>	<b>(1.722.500)</b>	<b>14.453.822</b>
Alocari la rezerva legala	-	-	819.731	-	-	-	(819.731)	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	(757.790)	-	-	757.790	-	-	-
Alocari la alte rezerve	-	-	10.949.192	-	-	-	(10.949.192)	-	-	-
Diferente de translatate	-	-	423.510	-	-	-	-	423.510	423.510	<b>847.019</b>
Miscari actiuni proprii	-	-	-	-	(133.514)	133.514	-	-	-	-
Transfer la rezerve al rezultatului obținut	-	-	(184.573)	-	184.573	-	-	-	-	-
Dividende acordate	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.487.765)	<b>(1.487.765)</b>
Tranzacții cu interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	1.154.513	1.154.513	(888.283)	<b>266.230</b>
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabila	-	-	-	48.766	-	-	1.315.120	1.363.886	(1.541.327)	<b>(177.441)</b>
<b>31 decembrie 2022</b>	<b>68.698.617</b>	<b>2.021.064</b>	<b>78.192.489</b>	<b>25.264.248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.408.835</b>	<b>231.585.253</b>	<b>1.906.801</b>	<b>233.492.055</b>

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

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

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

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  
Director Financiar

## **Nota 1. INFORMAȚII GENERALE**

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

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

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

Principala piață de desfacere este România.

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

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Decembrie 2023 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), GOA Capital (3,91%), Alte persoane juridice (5,71%) și Persoane Fizice (18,67%).

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

### **2.1. Declarația de conformitate**

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

### **2.2. Bazele întocmirii**

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

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare sunt prezentate în Nota 4.



## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.3. Continuitatea activității**

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

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

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

### **2.4. Bazele consolidării**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.5. Tranzacții în valută**

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

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

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

### *(i) Tranzacții valutare*

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

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

### *(ii) Operațiuni din străinătate*

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

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

## **2.6. Imobilizări corporale**

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

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

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

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Terenurile nu se amortizează.

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

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

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

### 2.7. Investiții imobiliare

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

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

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

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.8. Imobilizări necorporale**

#### **Licențe achiziționate pentru farmacii**

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

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

#### **Alte imobilizări necorporale**

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

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

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

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

### **2.9. Deprecierea activelor nefinanciare**

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

### **2.10. Fondul comercial**

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

Fondul comercial nu se amortizează, dar este testat pentru depreciere anual sau mai frecvent, dacă evenimentele sau modificările circumstanțelor indică faptul că s-ar putea deprecia, și este contabilizat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Odată ce se depreciază, valoarea fondului comercial nu mai poate crește.

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.11. Active financiare**

#### **2.11.1 Clasificare**

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

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

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

#### **2.11.2 Recunoaștere și evaluare**

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

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

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

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

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

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

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.11.3. Evaluarea ulterioară**

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

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

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

Societatea scoate din evidență un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

### **2.11.4 Deprecierea activelor financiare**

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

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale depreciării.

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

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

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.12. Datorii financiare**

#### **Recunoaștere și evaluarea inițială**

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

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

#### **Evaluarea ulterioară**

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

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

#### **Derecunoaștere**

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

#### **Plăți în avans de la clienți**

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

#### **Compensarea instrumentelor financiare**

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

### **2.13. Evaluarea la valoarea justă**

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

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

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

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.14. Investiții in filiale și în entitățile asociate**

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

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



## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

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

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

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

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

### **2.15. Stocuri**

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

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

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

### **2.16. Creanțe comerciale**

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

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

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

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

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

### **2.17. Numerar și echivalente de numerar**

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

### **2.18. Capital social**

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

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

### **2.19. Datorii comerciale**

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

### **2.20. Împrumuturi**

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

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

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

### **2.21. Impozit pe profit curent si amanat**

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

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

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

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

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

### **2.22. Beneficiile angajaților**

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

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de 1 salariu brut fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la nici un alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Pe baza analizei și a calculului conducerii, Societatea a determinat că valoarea actualizată a obligației de plată a beneficiilor la pensionare nu este semnificativă în raport cu pragul de semnificație al Grupului, și prin urmare nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare.

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

### **2.23. Provizioane**

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

### **2.24. Recunoasterea veniturilor**

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

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

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

#### *(a) Venituri din vanzari de bunuri*

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

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

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

Sunt considerate contracte cost-volum-rezultat următoarele:

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

#### *(b) Venituri din chirii*

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

#### *(c) Venituri din dividende*

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

## **Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.25. Reduceri comerciale primite**

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

### **2.26. Raportarea pe segmente**

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

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

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate în retail, distribuție și veniturile din prestarea de servicii medicale.

### **2.27. Contracte de leasing**

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

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

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

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

## Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

### 2.28. Distribuirea dividendelor

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

### 2.29. Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2023

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

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

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

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

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

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

## NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
  - Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
  - Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea Grupului la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
  - Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.
- b) Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

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

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

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

**NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE** (continuare)

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

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

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

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

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



### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Grupul este expus prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

#### ***Instrumente financiare principale***

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

<b>ACTIVE CURENTE</b>	<b>Creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar</b>	
	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>
Creante comerciale si asimilate	260.395.606	266.515.969
Numerar si echivalente de numerar	16.513.338	15.424.971
<b>Total</b>	<b>276.908.944</b>	<b>281.940.941</b>

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

Grupul nu deține instrumente financiare derivate.

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

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Grupul este expus în principal la riscul de credit aparut din vânzări către clienți. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de Consiliul de Administrație.

La nivelul societății există o Politică Comercială, aprobată de Consiliul de Administrație al Ropharma SA. În această sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

#### **Riscul de piață**

##### *Riscul valutar*

Grupul este în principal expus la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afara României. Furnizorii de la care Grupul achiziționează aceste articole necesare producției de medicamente trebuie să dețină documente de calitate, prevăzute în regulile europene de înregistrare a medicamentelor. Grupul nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări terțe. Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților banesti pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimizat, sunt în sarcina direcției economice.

La 31 decembrie 2023 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	Pentru anul încheiat la	
Active / pasive în EURO echivalent LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(164.079.573)	(148.283.021)
<b>Total</b>	<b>(164.079.573)</b>	<b>(148.283.021)</b>
Active și pasive în EURO	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(32.983.471)	(29.971.909)
<b>Active financiare nete</b>	<b>(32.983.471)</b>	<b>(29.971.909)</b>
Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
LEI	(97.384.757)	(90.501.232)
EUR	(164.079.573)	(148.283.021)
<b>Excedent / (Expunerea) netă</b>	<b>(261.464.329)</b>	<b>(238.784.253)</b>

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(8.203.979)	(7.414.151)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	8.203.979	7.414.151
<b>Total</b>	-	-

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

#### *Riscul ratei de dobândă*

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

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

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

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

Pe baza simulărilor efectuate, impactul diminuării/majorării cu 2% a ratei dobanzii asupra profitului dupa impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.408.717 lei (1.544.795 lei pentru 2022).

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

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### *Riscul de lichiditate*

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

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

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

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

<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Imprumuturi	53.418.849	15.783.317	1.233.705	70.435.870
Obligatii de leasing financiar	10.851.046	33.412.214	50.729.461	94.992.721
Furnizori si alte datorii	374.923.701	-	-	374.293.701
<b>Total</b>	<b>438.563.595</b>	<b>49.195.531</b>	<b>50.614.147</b>	<b>538.373.273</b>

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 2 si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Imprumuturi	51.015.410	26.099.306	124.999	77.239.715
Obligatii de leasing financiar	10.860.391	33.597.066	26.585.849	71.043.306
Furnizori si alte datorii	372.442.172	-	-	372.442.172
<b>Total</b>	<b>434.317.974</b>	<b>59.696.372</b>	<b>26.710.848</b>	<b>520.725.193</b>

#### *Riscul de preț al instrumentelor financiare (valoare justă)*

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

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

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

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

### Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### **Managementul riscului de capital**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Nota 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

##### ***Raționamente***

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

##### ***(a) Deprecierea activelor imobilizate în conformitate cu IAS 36***

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

Valoarea de utilizare definită ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor financiare viitoare pe care licențele de farmacie le vor genera pe parcursul vieții utile, nu trebuie să neglijeze fluxul financiar adus de vânzarea activului la finele acestei durate de viață. Pretul net de vânzare este pretul ce poate fi obținut într-o tranzacție liberă între două părți aflate în cunoștința de cauză, din care se scad costurile atribuibile acestei vânzări, cu excepția cheltuielilor de finanțare și a celor privind impozitul pe profit.

Dat fiind faptul că Grupul achiziționează în fiecare an licențe de farmacie, constată în cadrul achizițiilor, ca prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creșterea dată de creșterea gradului de concentrare a pieței și de gradul de raritate ce se manifestă în vânzarea licențelor de farmacie. A se vedea Nota 5 Imobilizări corporale și Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

De asemenea, cu privire la fondul comercial generat la achiziția filialei Teo Health SA. Grupul a efectuat un exercițiu de evaluare la 31.12.2021: Societatea CMF CONSULTING, membru corporativ al ANEVAR, a întocmit la 31 decembrie 2021 un Raport de evaluare având ca scop raportarea financiară IFRS cu determinarea separată a valorii juste a activelor intangibile generate intern (active intangibile neînregistrate în situațiile financiare ale Teo Health SA. Raportul de evaluare include și testul de impairment pentru participația pe care o deține Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justă a participației și a identificat că nu există depreciere a valorii titlurilor deținute de Societate la Teo Health.

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

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

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

##### ***Estimari si ipoteze contabile critice***

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

##### ***a) Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare***

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

Grupul evaluează terenurile și clădirile (excluzând investițiile imobiliare) la valoarea justă conform modelului reevaluării, modificările valorii juste fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

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

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

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparației de piață pentru terenuri și metoda abordării prin venit și / sau a comparației de piață pentru celelalte categorii de imobilizări, după cum a fost considerat mai relevant de către evaluator. Rezultatul final al reevaluării a fost determinat pe baza metodei abordării prin venit.

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

##### ***b) Durata contractelor de leasing și rata marginală de împrumut***

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

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

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

La 31 decembrie 2023, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Grupul a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 88.700.722 lei (31.12.2022: 66.841.364 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

##### *c) Impozitul pe profit curent*

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

##### *d) Impozitul pe profit amanat*

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

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

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

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

##### *f) Reduceri comerciale primite*

Reducerile comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii disponibile. A se vedea detalii la nota 2.26.



**Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE**

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>31.900.476</b>	<b>111.198.095</b>	<b>112.159.158</b>	<b>16.436.864</b>	<b>4.853.474</b>	<b>303.625</b>	<b>276.851.693</b>
Intrări	-	3.745.456	3.950.068	2.223.724	3.698.960	2.559.554	16.177.762
Reevaluare la valoare justa	3.447.157	8.366.408	-	-	-	-	11.813.565
Transferuri din alte categorii de imobilizări	37.582	1.652.291	908.356	210.541	-	-	2.808.770
Ieșiri	-	9.641	1.832.701	412.041	270.842	2.645.158	5.170.383
Transferuri către alte categorii de imobilizări			94.946		2.724.802		2.819.748
Diferente de conversie		564.945	521.269	25.976	45.037		1.157.227
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>35.385.215</b>	<b>120.632.523</b>	<b>115.611.205</b>	<b>18.485.064</b>	<b>5.601.827</b>	<b>218.021</b>	<b>295.933.855</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>129.290</b>	<b>14.469.652</b>	<b>56.771.426</b>	<b>12.019.949</b>	<b>242.489</b>	<b>-</b>	<b>83.632.806</b>
Amortizare 2023	44.794	4.733.635	10.796.302	1.431.391	-	-	17.006.121
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.442.516					2.234.338
Amortizare ieșiri		9.641	1.824.887	409.978			2.244.506
Diferente de conversie		(38.909)	331.761	12.016	23.530		328.398
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>174.084</b>	<b>16.712.220</b>	<b>66.074.602</b>	<b>13.053.378</b>	<b>266.019</b>	<b>-</b>	<b>96.280.303</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>31.771.185</b>	<b>96.728.443</b>	<b>55.387.732</b>	<b>4.416.916</b>	<b>4.610.985</b>	<b>303.625</b>	<b>193.218.887</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>35.211.130</b>	<b>103.920.302</b>	<b>49.536.603</b>	<b>5.431.686</b>	<b>5.335.808</b>	<b>218.021</b>	<b>199.653.552</b>

**Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>29.279.462</b>	<b>107.260.017</b>	<b>105.555.557</b>	<b>15.084.561</b>	<b>4.328.621</b>	<b>1.610.860</b>	<b>263.119.077</b>
Intrări	-	477.717	9.285.600	1.622.755	3.825.103	3.476.314	18.687.488
Reevaluare la valoare justa	2.774.406	7.758.264	-	-	-	-	10.532.670
Transferuri din alte categorii de imobilizări	25.730	1.168.286	1.431.649	192.271	-	-	2.817.936
Ieșiri	179.122	923.321	3.956.175	455.756	850.357	4.783.549	11.148.280
Transferuri alte categorii de imobilizări			17.908		2.463.308		2.481.216
Diferente de conversie		(74.191)	(139.565)	(6.966)	13.416		(207.307)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>31.900.476</b>	<b>111.198.095</b>	<b>112.159.158</b>	<b>16.436.864</b>	<b>4.853.474</b>	<b>303.625</b>	<b>276.851.693</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>76.139</b>	<b>13.034.138</b>	<b>50.965.037</b>	<b>11.022.847</b>	<b>248.251</b>	<b>-</b>	<b>75.346.413</b>
Amortizare 2022	53.151	4.145.083	9.744.775	1.442.709	-	-	15.385.718
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.234.338					2.234.338
Amortizare ieșiri		513.160	3.856.989	442.202			4.812.351
Diferente de conversie		37.929	(81.398)	(3.405)	(5.762)		(52.636)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>129.290</b>	<b>14.469.652</b>	<b>56.771.426</b>	<b>12.019.949</b>	<b>242.489</b>	<b>-</b>	<b>83.632.806</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>29.203.322</b>	<b>94.225.879</b>	<b>54.590.519</b>	<b>4.061.714</b>	<b>4.080.370</b>	<b>1.610.860</b>	<b>187.772.665</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>31.771.185</b>	<b>96.728.443</b>	<b>55.387.732</b>	<b>4.416.916</b>	<b>4.610.985</b>	<b>303.625</b>	<b>193.218.887</b>

#### **Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE** (continuare)

Terenurile și clădirile Grupului au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

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

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

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

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

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

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

Prezentarea valorilor costului istoric care ar fi fost înregistrat în legătură cu aceste active, în cazul în care acestea ar fi fost evaluate folosind modelul costului, nu este posibilă datorită limitărilor tehnice ale sistemului contabil. În opinia Grupului, costurile care ar fi suportate pentru obținerea acestor informații depășesc beneficiile preconizate pentru utilizatorii situațiilor financiare. Astfel, nu sunt prezentate valorile costului istoric.

Valoare brută a imobilizărilor corporale amortizate complet care sunt încă folosite de Societate la 31.12.2023 este de 45.045.245 RON ( 31.12.2022: 36.002.539 RON).

**Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

**Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>12.691.380</b>	<b>3.147.267</b>	<b>22.205.982</b>	<b>17.122</b>	<b>49.229.330</b>
Intrari	-	-	91.655	7.513.345	28.323	7.633.323
Intrari din alte categorii de immobilizari	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	27.183	1.877.495	0	1.904.678
Diferente de conversie	-	-	(1.049)	-	-	(1.049)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>12.691.380</b>	<b>3.210.690</b>	<b>27.841.832</b>	<b>45.445</b>	<b>52.033.108</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	-	-	<b>2.651.781</b>	<b>0</b>		<b>2.651.781</b>
Amortizarea in cursul anului	-	-	300.107			300.107
Amortizare iesiri	-	-	27.735			27.735
Diferente de conversie	-	-	(335)			(335)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	-	-	<b>2.923.818</b>	<b>0</b>		<b>2.923.818</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>12.691.380</b>	<b>495.486</b>	<b>22.205.982</b>	<b>17.122</b>	<b>46.577.549</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.167.579</b>	<b>12.691.380</b>	<b>286.872</b>	<b>27.841.832</b>	<b>45.445</b>	<b>52.033.108</b>

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

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

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

Fondul comercial in valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2022) reprezinta incorporari de farmacii al caror fond comercial a fost identificat la achizitie. Grupul testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piața grupate pe arii geografice.

La 31.12.2023 și 31.12.2022, Grupul a analizat sursele de infomatii interne si externe si a ajuns la concluzia ca nu exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Grupul nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate.

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

**Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

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

	<b>Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate</b>
<i>Cost</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>79.862.157</b>
Intrari	24.750.997
iesiri	(6.089.950)
Diferente de conversie	(46.737)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>98.476.467</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>22.774.921</b>
Amortizarea în cursul anului	8.877.661
Diferente de conversie	(17.480)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>31.635.102</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>57.087.235</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>66.841.364</b>

**Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE** (continuare)

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

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

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

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



## Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

### *Titluri de participare*

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

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

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

La 31.12.2023 soldul ajustarilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este in valoare de 145.708 lei, pentru participatia detinuta la Florifarm (31.12.2022: 145.708 lei). societatea urmează a fi radiată.

## Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

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

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				-
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>1.403.505</b>	<b>9.401.132</b>	-	<b>10.804.637</b>
Intrări	906.421	81.157	203.413	<b>1.190.991</b>
Reevaluare la valoarea justă	207.964	872.157		<b>1.080.121</b>
Transferuri de la imobilizări corporale		4.938		<b>4.938</b>
Transferuri catre alte categorii de imobilizari	25.730	277.202		<b>302.932</b>
leșiri	2.750	19.550		<b>22.300</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>2.489.410</b>	<b>10.062.632</b>	<b>203.413</b>	<b>12.755.455</b>

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut folosind metoda abordării prin venit, utilizând informații din clasa / nivelul 2, potrivit ierarhiei valorii juste conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă.

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

## Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Marfuri in depozite si farmacii	144.969.926	137.860.078
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.031.906)	(712.196)
Produce finite	1.911.438	1.931.744
Marfuri in curs de aprovizionare	4.263.831	3.574.761
Avansuri pentru achizitii de marfuri	2.141.822	493.385
Materii prime, materiale consumabile si ambalaje	17.809.838	16.645.682
<b>Total</b>	<b>170.064.949</b>	<b>159.793.454</b>

**Nota 10. STOCURI** (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

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

**Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

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

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

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă.

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

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

#### Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarile in ajustarile de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

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

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

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

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

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

#### Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

## Nota 13. CAPITAL PROPRIU

### 13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2023 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Grupul are un numar de 511.267.413 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Ropharma SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2023 structura acționariatului la Ropharma SA a fost dupa cum urmeaza:

	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.055.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.429.470	4.399.454	8.60
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3.91
Persoane Fizice	95.468.210	9.546.821	18.67
Alte Persoane Juridice	29.208.436	2.920.844	5.71
<b>Total</b>	<b>511.267.413</b>	<b>51.126.741</b>	<b>100</b>

### 13.2. Rezerve

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

### Nota 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

#### 13.3.Rezultatul pe actiune

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

Rezerva legală în sumă de 7.673.645 lei (31.12.2022: 6.432.562 lei) este constituită în conformitate cu prevederile Legii Societății Comerciale, conform căreia 5% din profitul brut contabil anual statutar este transferat în cadrul rezervelor legale până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al societății. Dacă această rezervă este utilizată integral sau parțial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice formă (precum emisiunea de noi acțiuni conform Legii Societăților Comerciale), aceasta devine impozabilă.

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

Din punct de vedere contabil, transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat s-a efectuat pe măsură amortizării până la data de 31.12.2021. Începând cu 01.01.2022 Grupul transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate.

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

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

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

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

### Nota 14. DATORII DIN LEASING

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

#### Natura activităților de leasing

Leasingul de 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.

**Nota 14. DATORII DIN LEASING (continuare)**

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

Maturitatea contractelor de leasing este prezentata mai jos:

31 Decembrie 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	10.851.046	33.412.214	49.380.442	93.643.703
31 Decembrie 2022	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	10.860.391	33.597.066	26.585.849	71.043.306

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

### Nota 15. IMPRUMUTURI

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

Toate imprumuturile sunt garantate si sunt evaluate la cost amortizat.

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



#### Nota 16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

#### Nota 17. VENITURI NETE DIN VANZARI

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

#### Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

Majoritatea veniturilor Grupului sunt obținute din vânzări interne în România.

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

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

**Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)**

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

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

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

<b>Segmente raportabile</b>	<b>Retail</b>	<b>Distributie</b>	<b>Servicii medicale</b>	<b>Total</b>
Venituri din vanzari	543.197.409	369.543.990	-	912.741.399
Venituri din prestari servicii medicale	-	-	87.441.869	87.441.869
Alte venituri	4.520.145	64.644	86.859	4.671.648
<b>Total venituri segment raportabil</b>	<b>547.717.554</b>	<b>369.608.634</b>	<b>87.528.728</b>	<b>1.004.854.916</b>
Costul bunurilor vandute / serviciilor prestate	(424.340.901)	(323.548.180)	(35.198.950)	(783.088.031)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(69.852.465)	(23.692.730)	(25.753.498)	(119.298.693)
Servicii prestate de terti	(13.466.752)	(4.093.073)	(17.708.351)	(35.268.176)
Alte cheltuieli operationale	(12.173.016)	(11.248.584)	(8.755.343)	(33.176.943)
Profit / (pierdere) din vanzare imobilizari	2.538.961	273.068	(500)	2.811.529
<b>Elemente nemonetare semnificative</b>				
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(214.840)	(16.171)	-	(231.011)
Ajustari de valoare pentru active	(109.397)	11.281	(482.198)	(580.314)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor	(12.555.757)	(2.973.578)	(8.267.729)	(23.797.064)
Venituri financiare	2.495.472	1.003.401	823.718	4.322.591
Costuri financiare	(3.837.151)	(1.070.619)	(2.323.417)	(7.231.187)
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(1.341.679)</b>	<b>(67.218)</b>	<b>(1.499.699)</b>	<b>(2.908.596)</b>
<b>Total profit inainte de impozitare</b>	<b>16.201.708</b>	<b>4.253.449</b>	<b>(10.137.540)</b>	<b>10.317.617</b>
Impozitul pe profit curent	(2.228.568)	(808.931)	0	(3.037.499)
Impozit pe profit amanat	125.832	35.940	0	161.772
<b>Activele si datoriile segmentului raportabil</b>	<b>Retail</b>	<b>Distributie</b>	<b>Servicii medicale</b>	<b>Total</b>
Active imobilizate	206.173.497	20.473.936	98.201.883	<b>324.849.315</b>
Active circulante	229.667.242	195.859.577	19.875.798	<b>445.402.617</b>
<b>Total active 2022</b>	<b>435.840.738</b>	<b>216.333.513</b>	<b>118.077.681</b>	<b>770.251.932</b>
Datorii pe termen lung	61.764.581	18.759.492	14.880.661	<b>95.404.734</b>
Datorii pe termen scurt	168.664.237	236.338.096	36.352.811	<b>441.355.144</b>
<b>Total datorii 2022</b>	<b>230.428.818</b>	<b>255.097.588</b>	<b>51.233.472</b>	<b>536.759.878</b>

de

#### Nota 19. ALTE VENITURI

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

#### Nota 20. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

#### Nota 21. ALTE CHELTUIELI

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

## Nota 22. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

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

## Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

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

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

#### Lista persoane Consiliul de administrație

2023	Funcția
Mihai MIRON	Președinte
Alin Constantin RADASANU	Membru
Florentina MIRON	Membru
Doru Vasile Victor DARABUS	Membru
Consultinvest Pharm Srl prin reprezentant Mihai BRATESCU	Membru
Monovia Pharm Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

#### Lista persoane conducere executivă

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

#### Nota 24. CONTINGENȚE

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

##### (a) Litigii

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

Conducerea Grupului consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

##### (b) Impozitare

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

##### (c) Prețul de transfer

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

## Nota 24. CONTINGENȚE (continuare)

### (d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

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

### Impactul asupra lichidității

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

### Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

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

### Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

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

### (e) Angajamente extrabilanțiere

#### Scrisori de garanții bancare

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

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

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

#### Garanții pentru împrumuturi bancare

La 31 decembrie 2023, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 95.218.818 lei (31 decembrie 2022: 90.592.835 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedată.

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

## Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

La 31.12.2023 și 31.12.2022, entitățile afiliate Grupului cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliata	Țară	Tip afiliere
Bioef	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra	România	Societăți legate (prin acționariat)

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

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

Vânzări de mărfuri	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	-	-

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

(b) *Achiziții de marfuri și servicii*

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

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

(c) *Vanzari de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioterra	-	-

(e) *Achiziții de mijloace fixe*

	Exercițiul financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Bioef	1.879.937	-



**Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

(e) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiu financiar încheiat la	
	31.12.2023	31.12.2022
Remunerație Administratori	1.412.290	1.002.536
Salarii conducerea executiva	2.914.171	2.490.759
<b>Total</b>	<b>4.326.461</b>	<b>3.493.295</b>

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

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

Creanțe	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Bioef	147.525	2.182.149
Bioterra	1.040.911	878.417
<b>Total</b>	<b>1.188.436</b>	<b>3.060.566</b>

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

Datorii	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Bioef	-	-
Bioterra	133.036	42.300
Rofruct	-	-
<b>Total</b>	<b>133.036</b>	<b>42.300</b>

(g) *Imprumuturi către părți afiliate*

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

## **Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

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

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

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

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

Mihai Miron  

---

Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu  

---

Director Financiar