
ROPHARMA S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

CUPRINS

PAGINA

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

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
ACTIVE			
<i>Active imobilizate</i>			
Fond comercial	6	23.858.959	23.858.959
Imobilizări necorporale	6	36.201.454	30.193.287
Imobilizări corporale	5	181.847.005	199.653.552
Active aferente dreptului de utilizare	7	90.007.744	88.700.722
Investitii imobiliare	9	14.248.368	13.321.445
Investitii financiare	8	500	500
Total active imobilizate		346.164.030	355.728.465
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	10	227.409.182	170.064.949
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	333.179.525	264.046.318
Cheltuieli înregistrate în avans		1.474.753	1.422.246
Numerar și echivalente de numerar	12	19.902.405	16.513.338
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	5	19.630.783	-
Total active circulante		601.596.648	452.046.851
TOTAL ACTIVE		947.760.678	807.775.316
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
<i>Capitaluri proprii</i>			
Capital social	13	68.698.618	69.613.787
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		105.387.055	91.068.164
Rezerve din reevaluare		39.066.987	32.902.806
Interese care nu controlează		14.116.170	11.769.347
Rezultat reportat sold creditor / (sold debitor)		30.054.222	44.476.991
TOTAL CAPITALURI PROPRII		259.344.115	251.852.159
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Imprumuturi pe termen lung	15	22.496.152	17.017.022
Datorii privind impozitul amânat		11.593.488	10.562.390
Datorii din contractele de leasing	14	83.401.778	82.792.656
Total datorii pe termen lung		117.491.419	110.372.068
<i>Datorii curente</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	16	497.191.155	374.929.713
Datorii privind impozitul pe cifra de afaceri / profit	16	4.129.070	-
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		7.988.145	5.048.789
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	11.247.066	10.851.046
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung	15	8.928.358	14.920.136
Imprumuturi pe termen scurt de la bănci	15	36.346.220	38.498.713
Venituri înregistrate în avans		4.758.261	706.272
Subvenții pentru investiții		73.317	132.065
Provizioane		263.553	464.356
Total datorii curente		570.925.144	445.551.091
TOTAL DATORII		688.416.563	555.923.319
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		947.760.678	807.775.319

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 28 Aprilie 2025 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

Exercițiul financiar încheiat la:			
	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	17	1.191.065.523	1.006.359.181
Alte venituri	19	135.870.411	116.049.362
Total venituri din exploatare		1.326.935.934	1.122.408.543
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(1.025.171.987)	(861.877.883)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	20	(158.287.430)	(137.083.358)
Profit / (pierdere) din vanzarea / casarea mijloacelor fixe		927.524	175.945
Servicii prestate de terti		(50.308.083)	(45.456.321)
Ajustari de valoare pentru activele circulante / imobilizari: (cheltuieli) / venituri		(2.104.558)	1.995.298
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli: (cheltuieli) / venituri		200.777	(37.781)
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate	5,6	(28.643.117)	(26.648.958)
Alte cheltuieli operationale	21	(36.312.207)	(32.677.509)
Total cheltuieli din exploatare		(1.299.699.081)	(1.101.610.566)
Rezultat din exploatare		27.236.854	20.797.977
Venituri financiare	22	1.482.675	3.463.375
Cheltuieli financiare	22	(7.167.862)	(10.572.617)
Rezultat financiar		(5.685.187)	(7.109.242)
Profit înainte de impozitare		21.551.666	13.688.735
Impozit minim pe cifra de afaceri		(14.642.193)	-
Impozit pe profitul curent		(2.112.777)	(2.404.099)
Impozit pe profit amanat: (cheltuială) / venit		581.884	393.424
Profit din activitati continue		5.378.581	11.678.060
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		7.104.476	3.959.643
Rezultat net atribuibil proprietarilor societatii mama		(1.725.895)	7.718.417
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor</i>			
Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.049.328	9.371.049
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(1.447.892)	(1.499.368)
Alte elemente ale rezultatului global, net		7.601.435	7.871.681
Total rezultat global		12.980.016	19.549.741
Rezultat global atribuibil intereselor care nu controleaza		7.104.476	3.959.643
Rezultat global atribuibil proprietarilor societății mama		5.875.540	15.590.098

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 28 Aprilie 2025 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 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat Reportat	Total capital propriu atribuibil:		Total
						Proprietarilor societatii mama	Intereselor Minoritare	
1 Ianuarie 2024	68.698.617	2.021.064	91.068.164	32.902.806	45.392.161	240.082.813	11.769.347	251.852.160
Profitul aferent anului					(1.725.895)	(1.725.895)	7.104.476	5.378.581
Impozit amanat				(1.447.892)		(1.447.892)		(1.447.892)
Rezerva din Reevaluare				9.049.328		9.049.328		9.049.328
Rezultat global				7.601.435	(1.725.895)	5.875.540	7.104.476	12.980.016
Alocari la rezerva legala			442.210		(442.210)			-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare				(1.437.255)	1.437.255			-
Alocari la alte rezerve			13.923.867		(13.923.867)			-
Diferente de translatate			(47.187)		(427.345)	(474.531)	(271.303)	(745.834)
Schema de participare a conducerii cu privire la profitul societatii					(255.878)	(255.878)	(255.878)	(511.755)
Dividende acordate							(4.230.472)	(4.230.472)
31 decembrie 2024	68.698.617	2.021.064	105.387.055	39.066.986	30.054.222	245.227.944	14.116.171	259.344.114

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

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

ROPHARMA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profit net	5.378.581	11.678.060
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	28.643.117	26.648.958
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	7.167.862	10.572.617
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(1.482.675)	(3.463.375)
Diferente de curs nerealizate	(1.257.588)	19.761
Ajustari de depreciere pentru stocuri: cheltuieli / (venituri)	(177.518)	319.710
Ajustari de depreciere pentru creante: cheltuieli / (venituri)	2.282.075	(518.526)
(Câștig) / Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(927.524)	(175.945)
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amanat	(581.884)	(393.424)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16.754.970	2.404.099
(Câștig)/Pierdere din reevaluarea activelor destinate vanzarii	(1.072.965)	-
(Câștig)/Pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare	(821.074)	(600.811)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	53.905.378	46.491.124
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
(Crestere) / scadere a stocului	(57.166.715)	(10.591.205)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(70.173.807)	4.899.256
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	129.219.608	2.711.568
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	55.784.465	43.510.743
Impozit pe profit / venit (IMCA) platit	(12.625.900)	(3.024.117)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	43.158.565	40.486.626
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:</i>		
Achizitii din imobilizari corporale	(10.868.221)	(13.590.812)
Achizitii din imobilizari necorporale	(7.870.992)	(2.566.535)
Achizitii de investitii imobiliare	-	(297.729)
Incasari din vanzari de imobilizari	3.732.220	1.857.430
Dobanzi incasate	75.181	79.733
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(14.931.812)	(14.517.912)
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</i>		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(519.684)	(6.685.490)
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	(2.163.617)	(529.874)
Dividende platite	(4.230.472)	(2.549.962)
Dobanzi platite	(5.924.738)	(5.268.145)
Plati aferente contractelor de leasing	(11.999.174)	(10.239.093)
Incasare interese care nu controleaza privind majorarea de capital	-	392.220
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(24.837.684)	(24.880.344)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.389.069	1.088.370
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	16.513.338	15.242.974
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	19.902.405	16.513.338

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimente alimentare 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, cotată 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 2024, Societatea a achiziționat activitatea de distribuție desfășurată până la data de 1 Mai 2024 în cadrul societății Ropharma Logistic SA.

Societatea a efectuat o evaluare independentă a valorii juste a liniei de activitate distribuție („Activitatea”).

S-a utilizat abordarea prin venit, iar în cadrul abordării a fost aplicată metoda fluxurilor de numerar nete actualizate (*metoda DCF – Discounted Cash Flows*).

Transferul liniei de activitate distribuție pe Societatea Ropharma SA s-a realizat prin continuitatea operațiunilor fără întreruperi în onorarea comenzilor clienților.

Achiziția de stocuri și a flotei de distribuție s-a realizat premergător derulării procesului de evaluare a Activității.

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Decembrie 2024 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), FIA DCP Investiții (2,18%), Alte persoane juridice (5,64%) și Persoane Fizice (20,47%).

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 prezenți, 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 pregătite de conducerea Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța comercială, demonstrează că atât Societatea, cât și Grupul, ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale.

În urma analizelor efectuate, membrii conducerii au așteptări rezonabile conform cărora Grupul 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 2024: Ropharma Logistic S.A., Teo Health S.A., Aesculap Prod S.R.L. și ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău. Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul detine următoarele:

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

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

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

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

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

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului 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

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

2.5. Tranzacții în valută

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

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

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

(i) Tranzacții valutare

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

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

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

(ii) Operațiuni din străinătate

Activele și datoriile 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 rezervă 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 rezervă 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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 venituri din 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. Active detinute in vederea vanzarii

Un activ este considerat detinut in vederea vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal printr-o vanzare si nu prin utilizare continua. Activul trebuie sa fie disponibil pentru vanzare si sa existe un plan pentru vanzarea acestuia.

Activele clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila si valoarea justa.

Amortizarea acestor active inceteaza odata ce sunt reclasificate.

Reevaluarile efectuate anterior activului reclasificat sunt contabilizate in continuare in Rezerve din Reevaluare, rezervele fiind considerate realizate la momentul vanzarii efective a activului.

Ele sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare iar rezultatele activitatilor intrerupte se rapoarteaza in contul de profit si pierdere.

2.9. 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 transferata noului proprietar printr-un contract de vânzare-cumparare fond comert, contract care cuprinde elementele fondului de comert: autorizatia de functionare emisa de Ministerul Sanatatii, clientela, vadul, stocul de marfa (daca este cazul).

Acestea sunt evaluate initial la costul istoric (prețul de achiziție). După recunoașterea inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere, dacă există. Au o durata 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 initial la costul istoric. După recunoaștere inițială, licențele sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata 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.

Marci

Marcile sunt recunoscute ca active necorporale si genereaza beneficii economice viitoare.

Pentru recunoasterea initiala marcile sunt evaluate la costul de achizitie.

Societatea nu amortizeaza costul de achizitie pe o durata de viata utila deoarece durata de viata este considerata nedeterminata.

Marcile se testeaza anual pentru depreciere.

2.10. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

poate fi recuperată. Pierderea din deprecieri 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 deprecierii, 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 deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

2.11. 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.

2.12. 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. Dobanda, castigurile sau pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat drept datorie sunt raportate ca și cheltuiala sau venit în momentul apariției lor.

Activele financiare sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. 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

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

2.11.3. Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

2.13. 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

2.14. 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.

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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

2.15. Investiții în filiale și în entitățile asociate

Investițiile în filiale reprezintă acțiunile deținute în entitățile controlate de către Societate, iar investițiile în entitățile asociate includ interesele de participare deținute de către Societate în alte entități (În cadrul acestor entități

Societatea exercită o influență semnificativă asupra politicilor de exploatare și financiare și deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților respectivelor entități).

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

2.16. 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.17. 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 Grupului 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.

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

2.18. Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibilități în conturi bancare, depozite bancare de tip „over-night” și tichete de masă achiziționate și nedistribuite. Soldul final al numerarului și echivalentelor de numerar din situația fluxurilor de numerar include și liniile de credit / facilitățile overdraft utilizate de Societate.

2.19. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

Atunci când capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este rascumparat, valoarea plătită, care include costurile direct atribuibile, netă de efecte fiscale, este recunoscută ca o reducere a capitalurilor proprii. Acțiunile rascumparate sunt clasificate ca acțiuni proprii și sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii. Atunci când acțiunile proprii sunt cedate cu titlu gratuit către salariați, sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii.

2.20. 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.21. *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.

2.22. *Impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA), impozit pe profit curent și amanat*

Societățile din cadrul Grupului 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.

Începând cu anul 2024, în urma schimbărilor legislative din România, societățile din cadrul Grupului care au raportat în anul anterior (2023) o cifra de afaceri de peste 50 milioane EUR sunt obligate să calculeze și să plătească impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA) de 1% dacă determină un impozit pe profit curent mai mic decât impozitul minim pe cifra de afaceri. Societățile din cadrul Grupului care au fost subiectul IMCA începând cu 2024 sunt Ropharma SA și Ropharma Logistic SA.

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare 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.

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23. Beneficiile angajatilor

În cursul normal al activității, societatile din cadrul Grupului fac plăți către Statul român în numele angajaților lor, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societăților 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 societăților.

În cazul Ropharma SA, 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 calcului 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.

2.24. 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.

2.25. 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.

Grupul 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 criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile societăților consolidate, așa cum au fost descrise mai jos.

Grupul 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. Ca activitate principală, 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 vanzare retail).

O parte din produsele comercializate sunt incluse în CANAMED (Catalogul public național al prețurilor maxime ale medicamentelor de uz uman) și decontate de către Casele de Sanătate Județene. În baza rețelilor compensate

Nota 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

și gratuite onorate de către farmacii către pacienți. Societatea întocmește lunar facturi către Casele de Sanătate ce urmează a fi platite potrivit termenelor stipulate în contracte. Pot apărea situații când Casele de Sanătate întârzie efectuarea plăților.

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.

În cazul activității de distribuție (preluată în 2024 de la Ropharma Logistic SA), veniturile se recunosc la livrarea produselor către client.

(b) Venituri din prestări de servicii

Veniturile din prestări de servicii (de ex. prestarea de servicii medicale în cadrul Teo Health) sunt recunoscute pe măsura prestării serviciilor relevante.

(c) 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.

(d) Venituri din dividende

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

2.26. Reduceri comerciale primite

Reduceri 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 țărgete 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.

2.27. 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 cărei rezultate operaționale sunt trecute în revizta în mod regulat de către principalul factor

decizional al Societatii pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii 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 in baza metodei de analiza a veniturilor de catre conducere.

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate din vanzarea in retail, venituri din activitatea de distributie si veniturile din prestarea de servicii medicale.

2.28. 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.

Incepand cu exercitiul financiar 2019, IFRS 16 stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing, astfel ca sunt eliminate clasificările in leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, societatile din cadrul Grupului, in calitate de locatari, înregistrează dreptul de utilizare a activelor inchiriate si datoriile aferente contractelor de leasing in situația poziției financiare (in conformitate cu cerintele IFRS 16). Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniara pe perioada cea mai scurta dintre durata de viață utila a activului si durata contractului de leasing.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în contractul de închiriere. Daca aceasta rata nu poate fi ușor determinata, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, aceasta fiind rata pe care ar trebui sa o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare si natură similară dreptului de utilizare a activului închiriat, într-un mediu economic similar, în termeni si 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.

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.

2.29. Distribuirea dividendelor

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

2.30. Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2024

a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IAS 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)

- **Amendamente la IAS 7 Situațiile fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii** emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- **Amendamente la 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.

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului Ropharma.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **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.

Aceste amendamente nu afectează situațiile financiare consolidate, și nici nu se așteaptă că vor avea un impact viitor asupra Grupului.

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

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare** emise de IASB în 30 mai 2024. Amendamentele clarifică clasificarea activelor financiare care au caracteristici de mediu, sociale, de guvernanta corporativă (ESG) și similare. Amendamentele clarifică și data la care un activ sau o datorie financiară este derecunoscut(ă) și introduce cerințe suplimentare de prezentare cu privire la investițiile în instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele financiare care au caracteristici contingente.
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale** emise de IASB în 18 decembrie 2024. Cerințele de uz propriu din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să includă factorii pe care o entitate trebuie să-i ia în calcul atunci când aplică IFRS 9:2.4 în contractele de achiziție și livrare de energie electrică din surse regenerabile pentru care sursa de producere a energiei electrice depinde de condițiile naturale. Dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să permită unei entități care aplică un contract

de energie electrică din surse regenerabile care depind de condițiile naturale, specificat drept element de acoperire împotriva riscurilor să desemneze un volum variabil de tranzacții de energie electrică previzionate ca fiind instrumentul acoperit împotriva riscurilor dacă sunt îndeplinite anumite criterii și să evalueze elementul acoperit împotriva riscurilor folosind același ipoteze legate de volum ca cele folosite pentru elementul de acoperire împotriva riscurilor. Amendamentele la IFRS 7 și IFRS 19 vor introduce cerințe de prezentare de informații cu privire la contractele de energie electrică dependente de condițiile naturale cu anumite caracteristici specificate.

- **Amendamente IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7 - Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11** emise de IASB în 18 iulie 2024. Aceste amendamente includ clarificări, simplificări, corecții și modificări în următoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire a riscurilor adoptată de o entitate care adoptă standardele pentru prima dată (IFRS 1); (b) câștigul sau pierderea la scoaterea din gestiune (IFRS 7); (c) prezentarea diferenței amânate între valoarea justă și prețul de tranzacționare (IFRS 7); (d) introducerea și prezentările de informații privind riscul de credit (IFRS 7); (e) scoaterea din evidență a datoriilor de leasing de către locatar (IFRS 9); (f) prețul de tranzacționare (IFRS 9); (g) stabilirea unui „reprezentant de facto” (IFRS 10); (h) metoda bazată pe cost (IAS 7).
- **IFRS 18 Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare** emis de IASB în 9 aprilie 2024 va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. Standardul introduce trei seturi de cerințe noi pentru ca societățile să-și îmbunătățească raportarea performanței financiare și pentru a da investitorilor o bază mai bună de analizare și comparare a companiilor. Principalele modificări în noul standard față de IAS 1 se referă la: (a) introducerea de categorii (operațiuni de exploatare, de investiții, de finanțare, referitoare la impozitul pe profit și întrerupte) și de sub-totaluri definite în situația profitului sau a pierderii; (b) introducerea de cerințe pentru îmbunătățirea agregărilor și a dezagregărilor; (c) introducerea de informații privind Măsurile de performanță stabilite de conducere (MPC-uri) în notele la situațiile financiare.
- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat** emis de IASB în 9 mai 2024. Standardul permite filialelor să ofere informații restrânse atunci când aplică Standardele de Contabilitate IFRS în situațiile financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele eligibile și stabilește cerințele de furnizare de informații pentru filialele care aleg să îl aplice.
- **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.
- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație** Vanzarea 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 asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Societatea este în curs de a analiza toate aceste actualizări dar nu anticipează că adoptarea standardelor menționate mai sus va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății în viitor.

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 societatile din cadrul Grupului, din care apare riscul privind instrumentele financiare, în funcție de categoria de clasificare, sunt dupa cum urmeaza:

ACTIVE CURENTE	La cost amortizat	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creante comerciale si asimilate	329.637.591	260.395.606
Numerar si echivalente de numerar	19.902.405	16.513.338
Total	349.539.996	276.908.944

DATORII CURENTE	La cost amortizat	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale si similare	497.191.155	374.293.701
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	56.521.644	64.269.895
Total	553.712.799	438.563.595

Grupul nu deține instrumente financiare derivate.

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care inearca sa reduca riscul pe cat posibil, fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatilor din Grup.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

Pentru clienți, există si o evaluare independentă efectuată de catre compania Coface.

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.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

Pentru calcularea pierderilor de credit asteptate (ECL) aferente creantelor comerciale, Societatea utilizeaza abordarea simplificata din cadrul IFRS 9 *Instrumente Financiare*.

Societatea, pentru creantele cu termen de plata mai mic de 12 luni, analizeaza ratele istorice de pierderi.

Pierderile de credit asteptate sunt calculate pe intreaga durata de viata a activului financiar, fara a lua in considerare schimbarile in riscul de credit.

Analizand ratele istorice de pierderi si faptul ca mare parte din creantele comerciale sunt in relatie cu Casele de Sanatate, Societatea nu a inclus in situatiile financiare consolidate pentru anul 2024 ajustari pentru pierderi de credit asteptate.

Grupul constituie ajustari de depreciere pentru creantele neincasate in conformitate cu Politica contabila descrisa la sectiunea 2.17 „Creante comerciale” si le reflecta distinct in contul de venituri si cheltuieli.

Riscul de piață

Riscul valutar

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

La 31 decembrie 2024 expunerea neta pe tipuri de valuta a Grupului la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Pentru anul incheiat la		
Active / datorii in EURO echivalent LEI	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare monetare	-	-
Datorii financiare monetare	(162.419.575)	(164.079.573)
Total	(162.419.575)	(164.079.573)
Active / datorii in EURO	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare monetare	-	-
Datorii financiare monetare	(32.9653.058)	(32.983.471)
Active financiare nete	(32.983.471)	(32.983.471)
Active / Datorii – echivalent RON	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
LEI	(147.651.158)	(97.384.757)
EUR	(162.419.575)	(164.079.573)
Excedent / (Expunerea) neta	(310.070.733)	(261.464.329)

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(8.120.979)	(8.203.979)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	8.120.979	8.203.979
Total	-	-

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

Riscul ratei de dobândă

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

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

În 2024 si 2023, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denominate 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 1.355.415 lei (1.408.717 lei pentru 2023).

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

Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de societate și agreeate de conducerea societatii. Conducerea fiecarei societati 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 fiecarei societati 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 Grupului pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

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

31 Decembrie 2024	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	45.274.578	21.116.254	1.379.898	67.770.730
Obligatii de leasing financiar	11.247.066	36.256.934	47.144.845	94.648.845
Furnizori si alte datorii	497.191.155	-	-	497.191.155
Total	553.712.799	57.373.188	48.524.743	659.610.730

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

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.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității fiecărei societăți din Grup 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 situația poziției financiare consolidate) numerarul și echivalentele de numerar.

Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din situația poziției financiare consolidate, datoria netă.

În 2024 și 2023 strategia Grupului a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 60%.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Coeficienții gradului de îndatorare la 2024 și 2023 sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	67.770.730	70.435.870
Obligatii din leasing financiar (IFRS 16)	94.648.845	93.643.703
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(19.902.405)	(16.513.338)
Datoria neta	142.517.169	147.566.235
 Total capitaluri proprii	 259.344.115	 251.852.159
 Gradul de îndatorare	 55.0 %	 58.6 %

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. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul 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 că prețurile de vânzare ale acestor licențe înregistrează o tendință de creștere destul de semnificativă, creștere 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 31.12.2024 nu au fost identificate modificări semnificative (în sens negativ) 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 31.12.2024. A se vedea Nota 6 Imobilizări necorporale pentru mai multe detalii.

Estimări și 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.

Imobilizarile corporale (terenuri și clădiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2024 utilizând serviciile unui 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).

La 31 decembrie 2024, valoarea contabilă a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Grupul a estimat că va exercita opțiunea de prelungire este de 90.007.744 lei (31.12.2023: 88.700.722 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA) și impozitul pe profit

Două dintre societățile din Grup (Ropharma SA și Ropharma Logistic SA) datorează începând cu 2024 impozit minim pe cifra de afaceri (IMCA) dacă determină un impozit pe profit mai mic decât impozitul minim pe cifra de afaceri. Celelalte societăți din grup raportează impozit pe profit calculat asupra profitului impozabil conform legislației fiscale.

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 estimări cu privire la diferențele temporare deductibile (care sunt acele diferențe temporare ce vor avea ca rezultat valori ce sunt deductibile pentru determinarea profitului impozabil al perioadelor viitoare, atunci când valoarea contabilă a activului este recuperată sau decontată) sau impozabile.

e) Ajustările de valoare pentru creante incerte și pentru stocurile greu vandabile și cu mișcare lentă

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

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

f) Reduceri comerciale primite

Reduceri comerciale estimate a fi de primit și nefacturate sunt subiect al revizuirii continue și ajustării corespunzătoare, bazate pe cele mai recente informații disponibile. A se vedea detaliile la nota 2.26.

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	35.385.215	120.632.523	115.611.205	18.485.064	5.601.827	218.021	295.933.855
Intrări	34.077	878.919	5.141.464	1.890.402	3.285.812	1.478.423	12.709.097
Reevaluare la valoare justa	1.818.808	7.230.520	-	-	-	-	9.049.328
Reevaluare anulare amortizare precedenta		2.664.418					2.664.418
Transferuri din mijloace fixe în curs de execuție	25.020	2.068.008	1.346.492	91.172	(3.711.715)	(74.376)	(255.400)
Ieșiri	59.198	921.938	916.992	366.629	66.698	387.246	2.718.701
Transferuri către active destinate vânzării	11.705.234	6.852.584					18.557.818
Transfer către investiții imobiliare		1.916.105					1.916.105
Diferente de conversie	-	11.378	3.233	1.062	5.095		20.768
Sold la 31 decembrie 2024	25.498.688	118.303.192	120.017.772	20.101.071	6.476.996	1.234.822	291.632.542
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	174.084	16.712.220	66.074.602	13.053.378	266.019	-	96.280.303
Amortizare 2024	46.332	5.042.954	11.065.112	1.488.336			17.642.734
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.664.418					2.664.418
Amortizare ieșiri		237.532	900.842	349.042			1.487.416
Diferente de conversie		2.636	11.945	(1.235)	987		14.333
Sold la 31 decembrie 2024	220.417	18.855.861	76.250.817	14.191.437	267.006	-	109.785.537
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	35.211.130	103.920.302	49.536.603	5.431.686	5.335.808	218.021	199.653.552
Sold la 31 decembrie 2024	25.278.271	99.447.332	43.766.955	5.909.634	6.209.991	1.234.822	181.847.005

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Grupului au fost reevaluate la 31 decembrie 2024 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 Grup la 31.12.2024 este de 51.045.431 RON (31.12.2023: 45.045.245 RON).

Transferurile din 2024 către active destinate vânzării (prezentate în situația consolidată a poziției financiare ca active circulante) se referă la terenuri și clădiri (în principal din cadrul Societății-mamă a Grupului), cu o valoare contabilă netă de 19.630.783 RON la 31.12.2024, pentru care conducerea Societății a stabilit în cursul anului schimbarea destinației, și intenția de a le scoate la vânzare către terți. Aceste active nu fuseseră încă vândute la data de raportare.

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Marci	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
<i>Cost</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	11.167.579	12.691.380	3.264.556	30.034.676	-	62.689	57.220.880
Intrari	-	-	499.086	6.465.395	474.951	285.505	7.724.937
Iesiri	-	-	975	1.368.152	-	499	1.369.626
Diferente de conversie	-	-	924	-	-	-	924
Sold la 31 decembrie 2024	11.167.579	12.691.380	3.763.596	35.131.919	474.951	347.695	63.576.700
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	3.168.634	-	-	-	3.168.634
Amortizarea în cursul anului	-	-	348.965	-	-	-	348.965
Amortizare iesiri	-	-	975	-	-	-	975
Diferente de conversie	-	-	78	-	-	-	78
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	3.516.707	-	-	-	3.516.707
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	11.167.579	12.691.380	95.922	30.034.676	-	62.689	54.052.246
Sold la 31 decembrie 2024	11.167.579	12.691.380	246.889	35.131.919	474.951	347.695	60.059.993

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

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

Nota 6. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

La 31.12.2024 și 31.12.2023, Alte imobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.12.2024 și 31.12.2023, Grupul nu a constituit ajustări 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 viață nedeterminată datorită absenței oricărui indicatori obiectivi care să sugereze limitarea utilizării sau obsolescenței lor, având în vedere natura stabilă a industriei farmaceutice și a cererii constante pentru astfel de licențe.

Fondul comercial în valoare de 11.167.579 lei (11.167.579 lei la 31 decembrie 2023) reprezintă incorporări de farmacii al căror fond comercial a fost identificat la achiziție. Grupul testează, anual, dacă fondul comercial a suferit o depreciere. Valoarea recuperabilă este determinată pe baza calculelor valorii de utilizare sau a valorii de piață grupate pe arii geografice.

La 31.12.2024 și 31.12.2023, Grupul a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Grupul nu a constituit ajustări pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate și pentru fondul comercial rezultat din achiziții farmacii sau din consolidare.

Valoarea brută a imobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 31.12.2024 este de 3.311.942 RON (31.12.2023: 3.057.678 RON).

Nota 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	130.935.811
Intrari	17.412.857
Iesiri prezentate la valoarea contabilă	(4.244.603)
Diferente de conversie	9.645
Sold la 31 decembrie 2024	144.113.709
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	42.235.089
Amortizarea în cursul anului	11.868.321
Diferente de conversie	2.555
Sold la 31 decembrie 2024	54.105.965
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	88.700.722
Sold la 31 decembrie 2024	90.007.744

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

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 22 Venituri și cheltuieli financiare. Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică sunt prezentate la nota 21 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 2024, Grupul deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participație (%)	31 decembrie 2024	Cota de participație (%)	31 decembrie 2023
Filiale					
Titluri deținute la Florifarm	Romania	-		100%	145.708
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Ajustari pentru pierderi din deprecieri			-		(145.708)
TOTAL			500		500

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

La 31.12.2024 soldul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare este în valoare de 0 lei, pentru participația deținută la Florifarm (31.12.2023: 145.708 lei) societatea fiind radiată.

Nota 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare în curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2024	2.624.462	10.203.585	493.398	13.321.445
Intrări	-	-	-	-
Reevaluare la valoarea justă	115.793	705.282		821.075
Transferuri de la imobilizări corporale		1.916.105		1.916.105
Transferuri către alte categorii de imobilizări			-	-
Leșuri	400.454	1.409.803	-	1.810.257
Sold la 31 decembrie 2024	2.339.801	11.415.169	493.398	14.248.368

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

Terenurile și clădirile din această categorie de imobilizări au fost reevaluate la 31 decembrie 2024 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 venituri”.

Nota 10. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Marfuri în depozite și farmacii	199.855.933	144.969.926
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(854.383)	(1.031.906)
Produse finite	2.331.130	1.911.438
Marfuri în curs de aprovizionare	3.329.755	4.263.831
Avansuri pentru achiziții de marfuri	1.322.179	2.141.822
Materii prime, materiale consumabile și ambalaje	21.424.568	17.809.838
Total	227.409.182	170.064.949

Nota 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	1.031.906	712.196
Creșteri în timpul anului	942.309	982.862
Descreșteri în timpul anului	1.119.826	663.152
La 31 decembrie	854.388	1.031.906

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

		Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2024		
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	325.087.579	256.069.433	325.087.579	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4.743.216)	(4.773.165)	(4.743.216)	-
Creante de la părți legate	2.778.432	1.188.436	2.778.432	-
Debitori diversi și alte creante	9.342.244	9.438.775	9.342.244	-
Ajustări pentru deprecierea altor creante	(2.827.449)	(1.337.810)	(2.827.449)	-
Creante în legătură cu salariații	21.406	30.879	21.406	-
Alte creante față de bugetul de stat	3.298.425	3.262.257	3.298.425	-
Plăți anticipate (avansuri)	222.104	167.512	222.104	-
Total	333.179.525	264.046.317	333.179.525	-

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.
 Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă.

La 31 decembrie 2024 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 veniturilor și cheltuielilor și a altor elemente ale rezultatului global.

Nota 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	4.773.165	8.869.544
Creșteri în timpul anului	1.582.099	304.134
Descreșteri în timpul anului	1.612.049	4.400.513
La 31 decembrie	4.743.214	4.773.165

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

Miscările în ajustările de depreciere a altor creanțe au fost următoarele:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	1.337.810	1.350.641
Creșteri în timpul anului	1.489.639	-
Descreșteri în timpul anului	-	12.831
La 31 decembrie	2.827.449	1.337.810

Pierderile din creanțe și din debitori diverși au fost în anul 2024 în valoare de 968.094 lei (față de valoarea de 1.794.929 lei înregistrată în anul 2023).

Nota 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la bănci	16.125.176	12.967.871
Numerar în casierie	3.114.946	3.543.900
Alte valori	662.284	1.567
Total	19.902.405	16.513.338

Nota 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al Societatii-mama a Grupului la 31 decembrie 2024 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.

În conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratată având în vedere indicele de inflație comunicat de către Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat începând cu soldul determinat conform HG 500/ 1994 de la data aportării până la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a încetat să fie una hiperinflationista.

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

La data de 31.12.2014 în bilanțul societății există un rezultat reportat (pierdere) provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflationiste" care este propus să se acopere din suma rezultată în urma aplicării IAS 29 "Raportarea Financiară În Economii Hiperinflationiste" astfel:

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

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, pierderea contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS (respectiv din adoptarea pentru prima dată a IAS 29) precum și cea rezultată din utilizarea la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus să se acopere din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustări ale capitalului social”) potrivit hotărârii AGA cu respectarea prevederilor legale.

În anul 2024 s-a ajustat valoarea Capitalului social și a Rezultatului reportat din Situația Consolidată a Poziției financiare la data de 31 decembrie 2023 cu 915.140 lei, reprezentând diferența dintre procentul de deținere calculat corespunzător capitalului versat la 31 decembrie 2023 față de procentul de deținere calculat luând în considerare capitalul subscris.

La 31 decembrie 2024 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.056.389	9.105.639	17.81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14.07
Fond de Pensii Privat Allianz	43.994.535	4.399.454	8.60
FIA DCP Investiții	11.143.874	1.114.387	2.18
Persoane Fizice	104.680.079	10.468.008	20.47
Alte Persoane Juridice	28.819.287	2.881.929	5.64
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	9.971.077	9.531.847
Alte rezerve	Distribuibile	95.415.978	81.536.317
Rezultat Reportat	Distribuibil	30.054.222	44.476.991
Rezerve din reevaluare - realizate	Distribuibile conditionat	39.066.986	32.902.806

13.3. Rezultatul pe actiune

	2024	2023
Profit net atribuibil societatii mama	(1.725.895)	7.718.417
Numar de actiuni la sfarsitul perioadei	511.267.413	511.267.413
Rezultat pe actiune	-0.003	0.015

Rezerva legală în sumă de 9.971.077 lei (31.12.2023: 9.531.847 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 31.12.2024, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 25.242.506 lei (31.12.2023: 23.805.251 lei) cu mențiunea ca aceasta nu a fost impozitată 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 2024, rezerva din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate este în suma de 1.437.255 lei (2023: 233.123 lei).

Din punct de vedere fiscal, Grupul deduce cheltuielă aferentă surplusului din amortizare doar pentru activele 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 neplată și sunt evaluate la cost neamortizat.

Natura activităților de leasing

Leasingul de spații comerciale include numai plăți fixe.

Societățile din cadrul Grupului negociază uneori clauze ale contractelor de închiriere. De la caz la caz, managementul analizează dacă absența unei clauze ar expune societatea în cauză 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 2024	31 Decembrie 2023
Sold initial	93.643.703	71.043.306
Intrări	17.412.857	36.526.484
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(4.244.603)	(4.280.834)
Cheltuiala cu dobanda	2.209.360	1.817.614
Diferente de curs	136.145	1.232.551
Alte venituri financiare	(430.907)	(456.914)
Platile de leasing din perioada	(14.077.710)	(12.238.505)
Sold final	94.648.845	93.643.703

Maturitatea contractelor de leasing este prezentata mai jos:

31 Decembrie 2024	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	11.247.066	36.275.647	47.126.132	94.648.845

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

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 31.12.2024 si 31.12.2023 sunt prezentate in tabelul de mai jos.
 Toate imprumuturile sunt garantate si sunt evaluate la cost amortizat.

31.12.2024

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valuta	Suma utilizata / Limita facilitate (EUR/USD/RON)	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2024 echivalent în RON	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2024	
								Sub 1	Peste 1 an
1		11/02/2018	EUR	5.785.066		Overdraft	28.775.499	28.775.499	-
2		12/06/2015	EUR	49.402		31/12/2025	245.729	245.729	-
3		04/01/2020	EUR	36.634	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	180.877	180.877	-
4		28/11/2022	EUR	1.517.625		09/01/2029	7.548.819	1.589.225	5.959.594
5		25/09/2030	EUR	1.933.273		25/09/2030	9.616.293	1.672.399	7.943.894
6		11/02/2018	EUR	856.753		Overdraft	4.261.573	4.261.573	-
7	ING	11/02/2018	USD	172.102	SOFR O/N + marja bancii	Overdraft	822.096	822.096	-
8		28/11/2022	EUR	791.667		09/01/2029	3.937.829	829.017	3.108.812
9		30/09/2023	EUR	962.926		30/03/2030	4.789.690	832.990	3.956.701
10		18/12/2018	EUR	500.000	EURIBOR 1M+marja Bancii	Overdraft	2.487.050	2.487.050	-
11		27/07/2018	EUR	435.406		31/01/2025	2.165.753	2.165.753	-
12		29/07/2020	RON	1.557.080		31/12/2026	1.557.080	778.540	778.540
13		03/04/2021	RON	364.583	ROBOR 1M + marja bancii	27/02/2026	364.583	312.500	52.083
14		05/06/2022	RON	1.017.857		29/02/2028	1.017.857	312.429	696.429
Total							67.770.729	45.274.677	22.496.053
Din care: imprumuturi bancare pe termen scurt (overdrafts)							36.346.218	36.346.218	-

Nota 15. IMPRUMUTURI (continuare)

31.12.2023

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valuta	Suma utilizata / Limita facilitate (EUR/USD/RON)	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Principalul în sold la 31.12.2023 echivalent în RON	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2023	
								Sub 1	Peste 1 an
1		11/02/2018	EUR	6.209.702		Overdraft	30.890.785	30.890.785	-
2		12/06/2015	EUR	472.727		31/12/2025	2.351.629	2.105.806	245.823
3		04/01/2020	EUR	642.222	EURIBOR 1M + marja bancii	31/01/2025	3.194.796	3.013.850	180.946
4		28/11/2022	EUR	1.837.125		09/01/2029	9.138.962	1.591.259	7.547.703
5		11/02/2018	EUR	868.003		Overdraft	4.317.968	4.317.968	-
6	ING	11/02/2018	USD	178.535	SOFR O/N + marja bancii	Overdraft	802.660	802.660	-
7		28/11/2022	EUR	958.333		09/01/2029	4.767.325	829.100	3.938.225
8		18/12/2018	EUR	500.000	EURIBOR 1M+marja Bancii	Overdraft	2.487.300	2.487.300	-
9		27/07/2018	EUR	1.635.406		31/01/2025	8.135.491	5.969.520	2.165.971
10		29/07/2020	RON	2.335.619		31/12/2026	2.335.619	778.540	1.557.080
11		03/04/2021	RON	677.083	ROBOR 1M + marja bancii	27/02/2026	677.083	312.500	364.583
12		05/06/2022	RON	1.336.252		29/02/2028	1.336.252	267.857	1.071.429
TOTAL							70.435.871	53.420.716	17.015.155
Din care: împrumuturi bancare pe termen scurt (overdrafts)							38.498.713	38.498.713	-

Detalii privind garantiile oferite pentru împrumuturile bancare se regasesc la Nota 24 e).

Nota 16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

			Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2024	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	483.164.602	365.487.140	483.164.602	-
Datorii catre părți legate	266.229	133.036	266.229	-
Furnizori de imobilizări	1.599.095	1.566.101	1.599.095	-
Datorii în legătură cu salariații	7.285.548	5.997.524	7.285.548	-
Alte datorii	1.379.442	884.699	1.379.442	-
Dobânzi de plătit	167.781	234.329	167.781	-
Avansuri de la clienți	3.327.458	626.883	3.327.458	-
Total	497.191.155	374.929.713	497.191.155	-

Nota 17. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2024	31.12.2023
Venituri din vanzari	1.198.019.249	1.012.639.048
Reduceri comerciale acordate	(6.953.725)	(6.279.867)
Total vânzări nete	1.191.065.523	1.006.359.181

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 2024 s-au realizat venituri din vanzari in valoare de 4.265.814 lei (an precedent 3.662.408 lei).

In cursul anului 2024 și 2023, 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.

In anul 2024, Societatea a achizitionat activitatea de distributie desfasurata pana la data de 1 Mai 2024 in cadrul societatii Ropharma Logistic SA. Pentru anul 2023 toate activele circulante si datoriile curente aferente distributiei au fost inregistrate in cadrul societatii Ropharma Logistic SA.

Pentru anul 2024 stocurile din depozitele Ropharma SA si datoriile comerciale aferente stocurilor sunt aferente atat activitatii de retail cat si activitatii de distributie.

Drept pentru care in nota de segmente pentru anul 2024 activele circulante si datoriile curente nu pot fi prezentate separat.

Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Pentru anul 2024, veniturile, activele si datoriile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

	Exercitiul financiar incheiat la			
	31.12.2024			
Segmente raportabile	Farmacii proprii	Distributie	Servicii medicale	Total
Venituri din vanzari	736.002.074	455.063.449	-	1.191.065.523
Venituri din prestari servicii medicale	-	-	127.902.548	127.902.548
Alte venituri	7.625.601	250.277	91.985	7.967.863
Total venituri segment raportabil	743.627.675	455.313.726	127.994.533	1.326.935.934
Costul bunurilor vandute / serviciilor prestate	(574.297.912)	(402.519.285)	(48.354.790)	(1.025.171.987)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(96.840.557)	(30.937.324)	(30.509.549)	(158.287.430)
Servicii prestate de terti	(15.682.145)	(5.463.251)	(29.162.687)	(50.308.083)
Alte cheltuieli operationale	(21.494.980)	(7.115.548)	(7.701.679)	(36.312.207)
Profit / (pierdere) din vanzare imobilizari	1.015.148	(87.624)	-	927.524
Elemente nemonetare semnificative				
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	171.315	29.462	-	200.777
Ajustari de valoare pentru active	(58.025)	(1.265.720)	(780.813)	(2.104.558)
Cheltuieli cu amortizarea activelor	(15.366.933)	(5.369.213)	(7.906.971)	(28.643.117)
Venituri financiare	1.105.167	284.551	92.957	1.482.675
Costuri financiare	(3.092.491)	(1.309.252)	(2.766.119)	(7.167.862)
Rezultat financiar	(1.987.324)	(1.024.701)	(2.673.162)	(5.685.187)
Total profit inainte de impozitare	19.086.261	1.560.523	904.882	21.551.666
Impozitul minim pe cifra de afaceri	(11.900.924)	(4.854.046)	-	(16.754.970)
Impozit pe profit amanat	569.286	12.598	-	581.884
Activele si datoriile segmentului raportabil	Retail	Distributie	Servicii medicale	Total
Active imobilizate	208.801.902	48.787.758	88.574.369	346,164,030
Active circulante	568.087.830		33.508.818	601.596.648
Datorii pe termen lung	63.603.379	45.213.370	8.674.670	117.491.419
Datorii pe termen scurt	516.701.068		54.224.076	570.925.144

Nota 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

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

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

Nota 19. ALTE VENITURI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2024	31.12.2023
Venituri din chirii	875.784	923.749
Prestari servicii medicale	127.902.548	110.563.201
Venituri nete din reevaluarea investițiilor imobiliare	821.074	600.811
Castiguri din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	1.072.965	-
Venituri din prestări de servicii	4.202.787	3.267.424
Alte venituri din exploatare	995.252	694.178
Total	135.870.411	116.049.362

Nota 20. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiu financiar încheiat la	
	31.12.2024	31.12.2023
Cheltuieli cu salariile	140.939.029	123.895.278
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	12.001.581	8.666.142
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5.346.820	4.521.938
Total	158.287.430	137.083.358

Nota 21. ALTE CHELTUIELI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2024	31.12.2023
Cheltuieli cu materiale nestocabile	8.415.077	7.530.880
Cheltuieli cu chiriile	2.108.249	2.075.022
Cheltuieli de mentenanță	5.208.880	4.168.247
Cheltuieli cu utilitățile	7.758.284	7.598.536
Cheltuieli cu asigurările	809.626	736.684
Cheltuieli de protocol	988.607	1.205.241
Cheltuieli cu deplasările și detașările	2.386.687	1.901.812
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	810.191	753.696
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.047.957	1.010.986
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	387.159	356.296
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	2.814.538	2.704.245
Alte cheltuieli de exploatare	3.576.953	2.635.863
Total	36.312.207	32.677.509

Nota 22. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31.12.2024	31.12.2023
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	75.181	79.733
Venituri din diferențe de curs valutar	976.586	2.926.728
Alte venituri financiare (IFRS 16)	430.907	456.914
Total	1.482.675	3.463.375
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(5.859.189)	(5.563.558)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.308.673)	(5.009.060)
Total	(7.167.862)	(10.572.617)
Rezultat net financiar	(5.685.187)	(7.109.242)

Nota 23. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercițiu financiar încheiat la:	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Consiliul de administrație al entitatilor consolidate (Administratori)	18	17
Conducerea executivă	10	10
Consilieri & Asistent Manager Director General	3	5
Dezvoltare	3	5
SSM si GDRP	8	7
Achizitii & Aprovizionare	19	17
Vânzări	918	878
Logistică & Administrativ & Auto	291	298
Marketing	52	44
Financiar - contabilitate	36	39
Calitate	17	16
Juridic	5	7
Informatică	13	20
Resurse umane	14	16
Cercetare-Dezvoltare	5	5
Sectii medicale	253	256
Productie	53	54
Audit intern	5	5
Total	1.723	1.696
Numar mediu	1.345	1.426

Personalul-cheie din conducerea Societatii-mama a Grupului include directorii executivi și administratorii, membri ai Comitetului Executiv.

Lista persoane Consiliul de administrație al Societatii-mama

2024	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 a Societatii-mama

2024	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.

(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 deprecierii 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 2024 și la 31 decembrie 2023, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent în Lei	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	12.700.000	3.000.000	5.700.000	34.200
USD	14.808.080	-	6.968.490	6.743.700
EUR	1.666.324	1.331.064	1.666.389	1.331.172
Total	29.174.404	4.331.064	14.334.879	8.109.072

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 2024, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 81.345.935 lei (31 decembrie 2023: 95.218.818 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit.

În cursul anului 2024 Societatea a scos din garanție activul detinut în vederea vânzării.

Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedați.

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 31.12.2024 și 31.12.2023, 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

Exercițiul financiar încheiat la:		
Vânzări de mărfuri	31.12.2024	31.12.2023
Bioef	-	-

Exercițiul financiar încheiat la:		
Servicii prestate / refacturări	31.12.2024	31.12.2023
Bioef	3.754	8.506
Bioterra	144.383	151.113
Total	148.137	159.618

(b) Achiziții de marfuri și servicii

Exercițiul financiar încheiat la		
Achiziții de mărfuri / produse	31.12.2024	31.12.2023
Bioef	1.792.639	2.057.602
Bioterra	1.071.439	300.165
Rofruct	-	-
Total	2.864.078	2.357.767

Exercițiul financiar încheiat la		
Achiziții de servicii	31.12.2024	31.12.2023
Bioef	20.210	11.820
Bioterra	117.899	310.527
Total	138.109	322.347

(c) Vânzări de mijloace fixe

Exercițiul financiar încheiat la		
	31.12.2024	31.12.2023
Bioterra	-	-

(e) Achiziții de mijloace fixe

Exercițiul financiar încheiat la		
	31.12.2024	31.12.2023
Bioef	-	1.879.937

Nota 25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

(e) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Exercițiu financiar încheiat la	
	31.12.2024	31.12.2023
Remunerație Administratori	1.561.202	1.412.290
Salarii conducerea executiva	2.890.735	2.914.171
Total	4.451.937	4.326.461

(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 2024	31 decembrie 2023
Bioef	2.348.891	147.525
Bioterra	1.214.672	1.040.911
Total	3.563.563	1.188.436

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

Datorii	Sold la	Sold la
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Bioef	173.835	-
Bioterra	92.394	133.036
Rofruct	-	-
Total	266.229	133.036

Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilantului, care sa necesite ajustarea situatiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2024 sau prezentare separata in cadrul acestora.

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 28 Aprilie 2025 si semnate in numele acestuia.

Mihai Miron
 Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
 Director Financiar