

Raportul auditorilor independenți către acționarii S.C. ROPHARMA S.A., Brașov, România

Raport asupra situațiilor financiare individuale

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății S.C. ROPHARMA S.A. („Societatea”) care cuprind situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2012, situația individuală a rezultatului global, situația individuală ale modificării capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceeași dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

• Total active	359,110,800 RON
• Activ net/Total capitaluri proprii:	107,774,582 RON
• Rezultatul net al exercitiului financiar - profit	6,988,615 RON

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și aprobate de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare individuale. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR). Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale nu cuprind denaturări semnificative.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a

situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentare fidela a situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia fara rezerve

In opinia noastra situatiile financiare individuale prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara individuala a societatii ROPHARMA S.A. la data de 31 decembrie 2012, precum si rezultatul individual al operatiunilor sale si fluxurile individuale de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceeasi data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si aprobate de Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Evidentierea unor aspecte

Fara a exprima rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra notei 8 din situatiile financiare individuale anexate, care descrie ca la 31 decembrie 2012 valoarea contabila a titlurilor sub forma de interese de participare detinute in Teo Health S.A. si Ropharma Production SRL este de 2,565,000 RON, respectiv 2,604,420 RON. Societatea nu a calculat eventuale deprecieri pentru titlurile sub forma intereselor de participare mentionate. Ne-a fost pus la dispozitie planul de afaceri pe urmatoorii 5 ani pentru cele doua societati, dar atragem atentia asupra riscului generat de influenta evolutiei economice din perioadele imediat urmatoare asupra valorii de recuperare a acestor active financiare. Noi nu putem cuantifica influenta factorilor utilizati in estimarile din planurile de afaceri prezentate si nici impactul evolutiei economice. In consecinta, nu putem cuantifica o eventuala pierdere generata de aceste participatii.

Alte aspecte

Dupa cum este prezentat in Nota 2.1) la situatiile financiare individuale anexate, la 31 decembrie 2012, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012, incepand cu exercitiul financiar 2012, Societatea are obligatia de a aplica la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si aprobate de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare. Situatiile financiare individuale anexate reprezinta primul set de situatii financiare individuale ale Societatii intocmite in conformitate cu standardele mai sus mentionate si, in consecinta, noi nu am exprimat o opinie si nu am emis un raport de audit separat asupra situatiei individuale a pozitiei financiare la 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011, contului de profit si pierdere individual, situatiilor individuale ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, si asupra notelor aferente acestora din cadrul situatiilor financiare individuale anexate.

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de legislatia in vigoare, noi nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16 punctul 1 litera c) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate.

Anca Sucala

Auditor



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 432/15.01.2001

In numele societatii

ROEDL & PARTNER AUDIT SRL

Membra a C.A.F.R. cu nr. 600/15.09.2005

Bucuresti, 29 aprilie 2013