
ROPHARMA S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU SEMESTRUL I ÎNCHEIAT
LA 30 IUNIE 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 INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3 - 4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6 - 54

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 30 IUNIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Sold la:	
		30 iunie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	100.047.122	91.876.773
Fond comercial	6	11.167.579	11.167.579
Active aferente drepturilor de utilizare	7	47.793.822	44.565.967
Imobilizări necorporale	6	34.290.460	30.114.149
Investitii financiare	8	32.837.287	32.837.287
Investitii imobiliare	9	70.372.135	71.873.966
Total active imobilizate		296.508.405	282.435.722
Active circulante			
Stocuri	10	194.850.760	76.566.833
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	200.585.488	134.956.726
Cheltuieli înregistrate în avans		1.785.759	875.552
Numerar și echivalente de numerar	12	25.328.786	9.040.039
Total active circulante		422.550.793	221.439.149
TOTAL ACTIVE		719.059.198	503.874.871
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	68.698.617	68.698.617
Prime de capital	13	2.021.064	2.021.064
Rezerve	13	76.707.376	68.337.743
Rezerve din reevaluare	13	23.777.899	24.528.700
Rezultatul curent: profit / (pierdere)	13	(1.520.129)	8.369.633
Rezultat reportat profit / (pierdere)	13	39.210.424	38.459.623
Total capitaluri proprii		208.895.251	210.415.380
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	15	8.124.509	7.974.473
Datorii privind impozitul amânat	17	9.648.993	9.813.023
Datorii din contractele de leasing	14	42.462.594	40.110.436
Total datorii pe termen lung		60.236.096	57.897.932
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	15	6.943.185	6.710.915
Împrumuturi de la bănci	15	30.908.311	30.890.785
Datorii comerciale și alte datorii	16	396.675.276	186.777.837
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		4.060.906	2.755.343
Provizioane		-	55.096
Venituri înregistrate în avans		336.725	-
Datorii privind impozitul pe profit		2.295.568	118.477
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	14	8.707.881	8.253.107
Total datorii curente		449.927.851	235.561.560
Total datorii		510.163.948	293.459.492
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		719.059.198	503.874.872

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU SEMESTRUL I INCHEIAT LA 30 IUNIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

		Semestrul I încheiat la:	
	Nota	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	17	412.961.007	296.363.855
Alte venituri	19	5.763.021	5.593.511
Total venituri din exploatare		418.724.029	301.957.367
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(346.311.978)	(243.244.915)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	21	(47.467.168)	(37.882.314)
Profit / (pierdere) din activele cedate		658.911	(12.725)
Servicii prestate de terti	20	(7.175.179)	(6.741.912)
Ajustari de valoare pentru active		1.495.296	3.721.938
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(7.883.179)	(7.119.018)
Alte cheltuieli operationale	22	(8.714.601)	(6.843.232)
Total cheltuieli din exploatare		(415.342.802)	(298.122.179)
Rezultat din exploatare		3.381.227	3.835.188
Venituri financiare	23	1.101.287	2.220.933
Cheltuieli financiare	23	(2.004.842)	(2.698.691)
Rezultat financiar		(903.555)	(477.758)
Profit înainte de impozitare		2.477.672	3.357.430
Impozitul minim pe cifra de afaceri / profitul curent	24	(4.161.831)	-
Impozit pe profit amanat	24	164.030	145.037
Profit din activitati continue		(1.520.129)	3.502.467
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobiliarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net		-	-
Total rezultat global		(1.520.129)	3.502.467
Rezultat pe actiune		(0,0030)	0,0069

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 12 August 2024 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU SEMESTRUL I INCHEIAT LA 30 IUNIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat reportat din rezerve din reevaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2024	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.842.740	61.495.002	1.434.563	25.483.352	24.528.700	37.483.217	(17.571.876)	210.415.380
Rezultatul global curent						(1.520.129)					(1.520.129)
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare							750.801	(750.801)			-
Total alte elemente ale rezultatului global						(1.520.129)	750.801	(750.801)			(1.520.129)
Alocari la rezerva legala				442.210		(442.210)					-
Alocari la alte rezerve					7.927.423	(7.927.423)					-
30 Iunie 2024	51.126.741	17.571.876	2.021.064	7.284.950	69.422.425	(8.455.198)	26.234.153	23.777.899	37.483.217	(17.571.876)	208.895.251

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU SEMESTRUL I INCHEIAT LA 30 IUNIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Subscris	Ajustari privind capitalul	Prime de capital	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat reportat din rezerve din reevaluare	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicarea pentru prima data a IAS 29	Total capitaluri proprii
1 Ianuarie 2023	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.432.562	54.825.840	144.271	25.250.229	19.450.683	37.483.217	(17.571.876)	196.734.606
Rezultatul global curent						8.369.633					8.369.633
Surplus din reevaluare								6.322.785			6.322.785
Impozit amanat aferent câștigului din reevaluare								(1.011.646)			(1.011.646)
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare							233.123	(233.123)			-
Total alte elemente ale rezultatului global						8.369.633	233.123	5.078.017			13.680.773
Alocari la rezerva legala				410.178		(410.178)					-
Alocari la alte rezerve					6.669.162	(6.669.162)					-
31 Decembrie 2023	51.126.741	17.571.876	2.021.064	6.842.740	61.495.002	1.434.563	25.483.352	24.528.700	37.483.217	(17.571.876)	210.415.380

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU SEMESTRUL I INCHEIAT LA 30 IUNIE 2024
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Semestrul I încheiat la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Profit net	(1.520.129)	3.502.467
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7.883.179	7.119.018
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	2.004.842	2.698.691
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(346.171)	(1.441.420)
Venituri din dividende	(755.116)	(779.513)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	(571.664)	-
Ajustari de depreciere pentru creante	(777.922)	(3.782.851)
Ajustari de depreciere pentru imobilizari	(145.708)	-
Câștig/(Pierdere din vânzarea / casarea activelor fixe	(658.911)	12.725
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul amanat	(164.030)	(145.037)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	4.161.831	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(55.096)	-
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	9.055.106	7.184.080
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(117.712.263)	(51.068)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(65.809.608)	19.244.899
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	211.612.577	(10.103.226)
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	37.145.811	16.274.685
Impozit pe profit platit	(1.984.740)	(161.651)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	35.161.071	16.113.034
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(11.924.989)	(2.147.212)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(4.187.586)	(186.060)
Achizitii de investitii imobiliare	-	(1.619.345)
Incasari din vanzari de imobilizari	2.320.358	1.261.317
Dividende incasate	755.116	779.513
Dobanzi incasate	11.030	7.073
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(13.026.072)	(1.904.714)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	373.207	2.284.787
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	35.813	245.450
Dobanzi platite	(1.274.879)	(1.542.756)
Plati aferente contractelor de leasing	(4.980.393)	(4.150.232)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(5.846.252)	(3.162.751)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	16.288.747	11.045.569
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.040.039	7.849.555
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	25.328.786	18.895.124

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

Principala piață de desfacere este România.

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

Actionarii societății Ropharma SA la 30 iunie 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%), GOA Capital (2,70%), Alte persoane juridice (5,67%) și Persoane Fizice (19,93%).

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1. *Declaratia de conformitate*

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

2.2. *Bazele întocmirii*

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3. *Continuitatea activității*

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

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

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

2.4. *Consolidare*

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății. Societatea întocmește, de asemenea, și situații financiare consolidate pentru aceeași perioadă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2024 urmează a fi emise în termenul legal.

2.5. *Conversia în monedă străină*

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care aceasta își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a societății.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

2.6. *Imobilizări corporale*

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Terenurile nu se amortizează.

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

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

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

2.7. Investiții imobiliare

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

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.8. *Imobilizări necorporale*

Licențe achiziționate pentru farmacii

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

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

Alte imobilizări necorporale

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

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

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

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

2.9. *Deprecierea activelor nefinanciare*

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

2.10. *Fondul comercial*

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11. Active financiare

2.11.1 Clasificare

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

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

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

2.11.2 Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.11.3. Evaluarea ulterioară

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

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

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

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

2.11.4 Deprecierea activelor financiare

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

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierii.

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 deprecierii (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în situația individuală a rezultatului global.

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12. Datorii financiare

Recunoaștere și evaluarea inițială

Datoriile financiare ale Societății 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 situația individuală a rezultatului global, 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 situația individuală a rezultatului global 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 situația individuală a rezultatului global.

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 situația individuală a rezultatului global ca venituri la finalizarea tranzacției, dacă Societatea are dreptul la plăți pentru serviciile prestate sau produsele livrate.

Compensarea instrumentelor financiare

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

2.13. Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.14. Investiții in filiale și în entitățile asociate

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

2.15. Stocuri

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

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

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

2.16. Creanțe comerciale

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

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

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ajustarea este calculata ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de ajustare, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația individuală a rezultatului global la poziția „ajustari 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 situația individuală a rezultatului global.

2.17. Numerar și echivalente de numerar

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

2.18. Capital social

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

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

2.19. Datorii comerciale

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

2.20. Împrumuturi

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

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

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

2.21. Impozit pe profit curent și amanat

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

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

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

2.22. Beneficiile angajaților

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

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de 1 salariu brut fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la nici un alt plan de pensii. Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă. Pe baza analizei și a calculului conducerii, Societatea a determinat că valoarea

actualizată a obligației de plată a beneficiilor la pensionare nu este semnificativă în raport cu pragul de semnificație al Societății, și prin urmare nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare.

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.23. Provizioane

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

2.24. Recunoasterea veniturilor

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

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

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

(a) *Venituri din vanzari de bunuri*

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

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

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

Sunt considerate contracte cost-volum-rezultat următoarele:

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

(b) *Venituri din chirii*

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

(c) *Venituri din dividende*

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.25. *Reduceri comerciale primite*

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

2.26. *Raportarea pe segmente*

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

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

Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile: veniturile realizate în relația cu Casele de Sănătate Județene, veniturile cash de la pacienți, veniturile realizate cu clienți diversi și veniturile din programul național cost-volum-rezultat (CVR).

Societatea nu alocă rezultatele, activele și datoriile pe segment deoarece acestea nu pot fi atribuite direct unui segment.

2.27. *Contracte de leasing*

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

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

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

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

NOTA 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

2.28. Distribuirea dividendelor

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

2.29. Noi standarde și interpretări, valabile la 30 iunie 2024

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

În anul în curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2024.

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

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

* excepția menționată în amendamentele la IAS 12 (ca o entitate să nu recunoască și să nu furnizeze informații privind activele și datoriile cu impozitul amânat aferente impozitului amânat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabilă imediat după emiterea amendamentelor și retrospectiv în conformitate cu IAS 8. Celelalte cerințe de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

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

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

Instrumente financiare principale

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

ACTIVE NECURENTE	Active financiare pe termen lung	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Investiții în filiale și entități asociate	32.837.287	32.837.287
Total	32.837.287	32.837.287

ACTIVE CURENTE	Creanțe comerciale și numerar și echivalente de numerar	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Creante comerciale si asimilate	200.585.488	134.956.726
Numerar si echivalente de numerar	25.328.786	9.040.039
Total	225.914.274	143.996.765

DATORII CURENTE	La cost amortizat	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale si similare	396.604.079	189.533.180
Imprumuturi si leasinguri pe termen scurt	46.559.377	45.854.807
Total	235.387.987	235.387.987

DATORII NECURENTE	La cost amortizat	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Imprumuturi si leasinguri pe termen lung	52.111.587	49.923.459
Total	52.111.587	49.923.459

Societatea nu deține instrumente financiare derivate.

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

NOTA 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

Riscul de piață

Riscul valutar

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

La 30 iunie 2024 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	Pentru semestrul I încheiat la	
Active / pasive în EURO echivalent LEI	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(46.559.377)	(45.854.807)
Total	(46.559.377)	(45.854.807)
Active și pasive în EURO	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	(9.359.421)	(9.217.788)
Active financiare nete	(9.359.421)	(9.217.788)
Active / Datorii – echivalent RON	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
LEI	(170.689.805)	(44.023.038)
EUR	(46.559.377)	(45.854.807)
Excedent / (Expunerea) netă	(217.249.182)	(89.877.845)

NOTA 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Analiză de sensibilitate pentru riscul valutar

Variatie RON/EUR	Castig / Pierdere	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(2.327.969)	(2.292.740)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	2.327.969	2.292.740
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 societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat in depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Împrumuturile cu dobândă fixă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă. În 2024 si 2023, împrumuturile Societatii au avut rată variabilă si au fost denominate în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul 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 după impozitare s-ar reflecta într-o creștere/scădere maximă de 1.942.930 lei (1.878.794 lei lei pentru 2023). Simularea se efectuează trimestrial pentru a verifica dacă pierderea potențială maximă se încadrează în limita stabilită de către conducere.

Instrumente cu rata variabila	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Facilitate overdraft ING	30.908.311	30.890.785
Imprumut pe termen lung pentru finanțare investiții ING	15.067.694	14.685.388
Total	45.976.005	45.576.172

NOTA 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Conducerea societății investește surplusul de numerar în 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 Societății pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale.

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

30 iunie 2024	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	37.851.496	7.962.283	162.226	45.976.005
Obligatii de leasing financiar	8.707.881	23.810.231	18.652.363	51.170.475
Furnizori si alte datorii	396.604.079	-	-	186.769.417
Total	443.163.456	31.772.514	18.814.589	493.750.559

31 Decembrie 2023	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	37.601.700	7.974.473	-	45.576.172
Obligatii de leasing financiar	8.253.107	22.240.691	17.869.745	48.363.543
Furnizori si alte datorii	186.769.417	-	-	186.769.417
Total	232.624.224	30.215.164	17.869.745	280.709.132

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

NOTA 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Managementul riscului de capital

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

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

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

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

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

În semestrul I 2024 strategia Societatii a constat în menținerea coeficientului gradului de îndatorare sub 45%. Coeficienții gradului de îndatorare la 30 Iunie 2024 și 31 Decembrie 2023 sunt după cum urmează:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	45.976.005	45.576.172
Obligații din leasing financiar (IFRS 16)	51.170.475	48.363.543
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	(25.328.786)	(9.040.039)
Datoria netă	71.817.694	84.899.676
Total capitaluri proprii	208.895.251	210.415.380
Gradul de îndatorare	34.4%	40.3%

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 Societății, conducerea a făcut următoarele raționamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale:

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

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată (fondul comercial și licențele achiziționate pentru farmacii) nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare. Valoarea de utilizare definită ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor financiare viitoare pe care licențele de farmacie le vor genera pe parcursul vieții utile, nu trebuie să neglijeze fluxul financiar adus de vânzarea activului la finele acestei durate de viață. Pretul net de vânzare este pretul ce poate fi obținut într-o tranzacție liberă între două părți aflate în cunoștința de cauză, din care se scad costurile atribuibile acestei vânzări, cu excepția cheltuielilor de finanțare și a celor privind impozitul pe profit. Dat fiind faptul că societatea 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, creșterea datorată creșterii 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.

(b) *Deprecierea activelor financiare (investiții în filiale și entități asociate) în conformitate cu IAS 36*
Deprecierea activelor

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

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).

NOTA 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Raportul de evaluare include si testul de impairment pentru participatia pe care o detine Ropharma SA la Teo Health SA. Evaluatorul extern independent a determinat valoarea justa a participatiei si a identificat ca nu exista depreciere a valorii titlurilor detine de Societate la Teo Health. Tinand cont ca pana la 31.12.2023 nu au fost identificate modificari semnificative in ipotezele utilizate in evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societatii a considerat ca nu exista indicii de depreciere a participatiei in Teo Health SA nici la 31.12.2023.

Avand in vedere faptul ca spitalul s-a extins semnificativ din punct de vedere a capacitatii (numar de sali de operatii si numar de paturi) si a specialitatilor medicale, cresterea anorganica inregistrata poate avea o influenta semnificativa in cadrul cresterii totale. Cresterea organica este data de sectiile medicale care existau pana la momentul extinderii capacitatii. A se vedea Nota 8 Investiții financiare pentru mai multe detalii.

Estimari si ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care 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

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația individuală a rezultatului global.

Societatea evaluează terenurile și clădirile (excluzând investițiilor 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 si cladiri) și investițiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2023 utilizand un evaluator extern, membru ANEVAR.

Metodele de evaluare folosite pentru aceste active au fost metoda comparatiei de piata pentru terenuri si metoda abordării prin venit si / sau a comparatiei de piata pentru celelalte categorii de imobilizari, dupa cum a fost considerat mai relevant de catre 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

Societatea 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. Societatea are contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și de încetare. În determinarea duratei de leasing utilizată pentru evaluarea leasingului, Societatea ia în considerare toți factorii și toate circumstanțele relevante pentru crearea unui stimulente economic, pentru scurtarea sau prelungirea duratei de leasing precum factorii de piață sau alți factori relevanți.

Societatea 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. Societatea estimează rata marginală de împrumut utilizând date de intrare observabile (cum ar fi ratele dobânzii de la împrumutul pe termen lung).

NOTA 4. ESTIMARI, IPOTEZE SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

La 31 decembrie 2023, valoarea contabila a drepturilor de utilizare a activelor pentru care Societatea a estimat ca va exercita optiunea de prelungire este de 44.565.967 lei (31.12.2022: 44.772.912 lei). A se vedea Nota 7 Active aferente dreptului de utilizare pentru mai multe detalii.

c) Impozitul pe profit curent

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

d) Impozitul pe profit amanat

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

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

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

Ajustarile de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu miscare lenta: Estimările managementului Societății cu privire la ajustările de valoare pentru stocurile greu vandabile și cu miscare lenta 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

Reducerile 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 detalii la nota 2.26.

NOTA 5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost / Valoare justă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	28.470.820	50.728.337	29.358.120	12.630.792	69.687	112.465	121.370.221
Intrări	-	373.273	827.524	471.943	525.929	396.703	2.595.372
Intrari din transfer activitate distributie		2.005.472	16.481.185	1.847.085	-	-	20.333.742
Transferuri din alte categorii de imobilizări		511.029	25.292	22.338	-	-	558.659
Ieșiri		226.955	210.469	134.921	-	-	572.345
Transferuri alte categorii de imobilizări		-	-	-	558.659	-	558.659
Sold la 30 iunie 2024	28.470.820	53.391.156	46.481.651	14.837.237	36.958	509.169	143.726.991
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	174.084	6.750.706	13.357.236	9.211.422			29.493.449
Amortizare	22.456	1.624.236	1.517.217	541.040			3.704.950
Amortizare intrari din transfer activitate distributie		628.160	9.546.989	869.641			11.044.791
Amortizare ieșiri		224.255	210.469	128.596			563.320
Sold la 30 iunie 2024	196.540	8.778.847	24.210.974	10.493.507			43.679.869
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2024	28.296.736	43.977.631	16.000.883	3.419.369	69.687	112.465	91.876.773
Sold la 30 iunie 2024	28.274.280	44.612.309	22.270.677	4.343.729	36.958	509.169	100.047.122

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	25.217.757	48.063.802	29.078.996	11.330.871	183.096	186.578	114.061.100
Intrări	-	970.178	1.060.690	1.612.229	1.040.224	913.908	5.597.230
Reevaluare la valoare justa	3.215.481	3.107.304	-	-	-	-	6.322.785
Reevaluare - anulare amortizare precedenta	-	2.366.392	-	-	-	-	2.366.392
Transferuri din alte categorii de imobilizări	37.582	963.086	11.254	97.991	-	-	1.109.913
Ieșiri	-	9.641	792.821	410.300	32.742	988.021	2.233.525
Transferuri alte categorii de imobilizări	-	-	-	-	1.120.890	-	1.120.890
Sold la 31 decembrie 2023	28.470.820	50.728.337	29.358.120	12.630.792	69.687	112.465	121.370.221
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	129.290	6.083.437	11.981.502	8.707.540	-	-	26.901.770
Amortizare	44.794	3.043.302	2.160.822	913.860			6.162.778
Reevaluare – anulare amortizare precedenta		2.366.392					2.366.392
Amortizare ieșiri		9.641	785.087	409.978			1.204.706
Sold la 31 decembrie 2023	174.084	6.750.706	13.357.236	9.211.422			29.493.449
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2023	25.088.467	41.980.364	17.097.494	2.623.331	183.096	186.578	87.159.330
Sold la 31 decembrie 2023	28.296.736	43.977.631	16.000.883	3.419.369	69.687	112.465	91.876.773

NOTA 5. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

Valoare brută a imobilizărilor corporale amortizate complet care sunt încă folosite de Societate la 30.06.2024 este de 21.519.865 RON (31.12.2023: 18.025.427 RON).

NOTA 6. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2024	11.167.579	2.646.432	30.034.678	62.688	43.911.377
Intrari	-	41.054	3.977.445	169.087	4.187.587
Intrari din alte categorii de immobilizari	-				
Iesiri	-	134	-	-	134
Sold la 30 iunie 2024	11.167.579	2.687.353	34.012.124	231.776	48.098.832
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2024	-	2.629.650	0	0	2.629.650
Amortizarea in cursul anului	-	11.275			11.275
Amortizare iesiri	-	134			134
Sold la 30 iunie 2024	-	2.640.792	0	0	2.640.792
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2024	11.167.579	16.782	30.034.678	62.688	41.281.727
Sold la 30 iunie 2024	11.167.579	46.561	34.012.124	231.776	45.458.040

NOTA. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Fond comercial	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
-					
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2023	11.167.579	2.628.810	27.841.834	45.445	41.683.668
Intrari	-	23.305	2.476.746	40.549	2.540.600
Intrari din alte categorii de immobilizari	-				
Iesiri	-	5.683	283.902	23.305	312.890
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	2.646.432	30.034.678	62.688	43.911.377
<i>Amortizarea acumulată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2023	-	2.427.363	0	0	2.427.363
Amortizarea in cursul anului	-	207.970			207.970
Amortizare iesiri	-	5.683			5.683
Sold la 31 decembrie 2023	-	2.629.650	0	0	2.629.650
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
Sold la 1 ianuarie 2023	11.167.579	201.447	27.841.834	45.445	39.256.304
Sold la 31 decembrie 2023	11.167.579	16.782	30.034.678	62.688	41.281.727

La 30.06.2024 și 31.12.2023, Alte immobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 30.06.2024 și 31.12.2023, Societatea nu a constituit ajustări pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate deoarece nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor.

Societatea consideră că licențele pentru farmacii au durată de viață nedeterminată datorită absenței oricărui indicatori obiectivi care să sugereze limitarea utilizării sau obsolescența lor, având în vedere natura stabilă a industriei farmaceutice și a cererii constante pentru astfel de licențe.

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

La 30.06.2024 și 31.12.2023, Societatea a analizat sursele de informații interne și externe și a ajuns la concluzia că nu există indicii de depreciere a activelor. Prin urmare, Societatea nu a constituit ajustări pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate.

Valoarea brută a immobilizărilor necorporale amortizate complet care sunt încă folosite la 30.06.2024 este de 2.606.015 RON (31.12.2023: 2.594.137 RON).

NOTA 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	78.493.289
Intrari	9.048.386
Iesiri	1.653.577
Sold la 30 iunie 2024	85.888.098
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	33.927.322
Amortizarea neta in cursul anului	4.166.954
Sold la 30 iunie 2024	38.094.276
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2024	44.565.967
Sold la 30 iunie 2024	47.793.822

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	70.780.576
Intrari	11.993.547
Iesiri	4.280.834
Sold la 31 decembrie 2023	78.493.289
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	26.007.664
Amortizarea neta in cursul anului	7.919.658
Sold la 31 decembrie 2023	33.927.322
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2023	44.772.912
Sold la 31 decembrie 2023	44.565.967

NOTA 7. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)

Sumele recunoscute în situația rezultatului global aferente elementului de finanțare atașat contractelor de leasing sunt prezentate la Nota 23 Venituri și cheltuieli financiare. Cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică sunt prezentate la nota 22 Alte Cheltuieli.

Societatea 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 societatea se împrumută la instituțiile de credit.

NOTA 8. INVESTITII FINANCIARE

Titluri de participare

La 30 iunie 2024, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

	Tara	Cota de participatie (%)	30 iunie 2024	Cota de participatie (%)	31 decembrie 2023
Filiale					
Titluri deținute la Eurofarmaco	Republica Moldova	50%	1.789.227	50%	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	Romania	53.928%	27.688.610	53.928%	27.688.610
Titluri deținute la Aesculap Prod	Romania	99.997%	3.250.950	99.997%	3.250.950
Titluri deținute la Florifarm	Romania	100%	-	100%	145.708
Titluri deținute la Ropharma Logistic	Romania	90%	108.000	90%	108.000
Ajustari pentru pierderi din depreciere			-		(145.708)
Total filiale			32.836.787		32.836.787
Alte titluri de participare					
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Total alte titluri de participare		14.286%	500	14.286%	500
Total			32.837.287		32.837.287

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

În cursul anului 2023, societatea Teo Health a majorat capitalul social. Ropharma SA a participat la această majorare prin conversia unei creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de 5.692.610 lei, reprezentând o parte din creanța deținută de Ropharma SA față de Teo Health.

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

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. Ținând cont că până la 30.06.2024 nu au fost identificate modificări semnificative în ipotezele utilizate în evaluarea de la 31.12.2021, conducerea societății a considerat că nu există indicii de depreciere a participației în Teo Health SA nici la 30.06.2024.

NOTA 9. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2024	9.884.129	61.496.439	493.398	71.873.966
Intrări				
Reevaluare la valoarea justă				-
Transferuri de la imobilizări corporale				-
Transferuri de la investitii in curs				-
Transferuri catre alte categorii de imobilizari				-
leșiri	302.952	1.198.879	-	1.501.831
Sold la 30 iunie 2024	9.581.177	60.297.560	493.398	70.372.135

	Terenuri	Clădiri	Investiții imobiliare in curs	Total investiții imobiliare
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2023	9.532.977	59.830.756	203.413	69.567.147
Intrări			542.414	542.414
Reevaluare la valoarea justă	366.489	1.975.151		2.341.640
Transferuri de la imobilizări corporale		78.085		78.085
Transferuri de la investitii in curs		7.744		7.744
Transferuri catre alte categorii de imobilizari			74.852	74.852
leșiri	15.337	395.297	177.577	588.211
Sold la 31 decembrie 2023	9.884.129	61.496.439	493.398	71.873.966

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

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

NOTA 10. STOCURI

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Marfuri in farmacii	80.221.130	71.504.504
Marfuri program national CVR	1.897.778	2.679.863
Marfuri in depozite	97.989.211	-
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(130.215)	(701.881)
Marfuri in curs de aprovizionare	13.890.672	2.840.158
Avansuri pentru achizitii de marfuri	811.979	(1.921)
Materiale consumabile si ambalaje	170.205	246.110
Total	194.850.760	76.566.833

NOTA 10. STOCURI (continuare)

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
La începutul perioadei	701.881	625.936
Creșteri în timpul anului	130.215	701.882
Descreșteri în timpul anului	701.881	625.937
La sfârșitul perioadei	130.215	701.881

NOTA 11. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

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

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023	Termen de lichiditate pentru soldul de la 30.06.2024	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	161.805.512	112.601.509	161.805.512	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.843.618)	(2.843.618)	(2.843.618)	-
Creanțe program național CVR	22.666.068	11.732.847	22.666.068	-
Creanțe de la entitățile din grup	9.052.945	6.899.401	9.052.945	-
Debitori diversi și alte creanțe	7.196.156	6.805.537	7.196.156	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(711.415)	(1.489.337)	(711.415)	-
Total creanțe comerciale	197.165.648	133.706.340	197.165.648	-
Creanțe în legătură cu salariații	55.801	30.489	55.801	-
Alte creanțe față de bugetul de stat	3.098.847	1.103.859	3.098.847	-
Plăți anticipate (avansuri)	265.193	116.038	265.193	-
Total	200.585.488	134.956.726	200.585.488	-

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

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă.

La 30 iunie 2024 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold client pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

NOTA 11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarile in ajustarile de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
La inceputul perioadei	2.843.618	6.337.633
Cresteri in timpul anului	-	272.391
Descresteri in timpul anului	-	3.766.406
La sfarsitul perioadei	2.843.618	2.843.618

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

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

	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
La inceputul perioadei	1.489.337	3.119.731
Cresteri in timpul anului	-	765.110
Descresteri in timpul anului	777.922	2.395.504
La sfarsitul perioadei	711.415	1.489.337

Pierderile din creante si din debitori diversi au fost in semestrul I 2024 in valoare de 0 lei (fata de valoarea de 60.913 lei inregistrata in semestrul I 2023).

NOTA 12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
Conturi curente la banci	22.436.108	5.707.682
Numerar in casierie	2.685.570	3.331.580
Alte valori	207.108	777
Total	25.328.786	9.040.039

NOTA 13. CAPITAL PROPRIU

13.1. Capital social

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2024 este de 51.126.741,30 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 511.267.413 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. Ropharma SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

La data de 31.12.2023 in bilantul societatii exista un rezultat reportat (pierdere) provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 "Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29 "Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste" astfel:

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

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

La 30 iunie 2024 structura acționariatului la Ropharma SA a fost dupa cum urmeaza:

	Numar de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31.22
Add Pharmaceuticals Limited	91.056.389	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
GOA Capital SA	13.788.584	1.378.858	2.70
Persoane Fizice	101.889.430	10.188.943	19.93
Alte Persoane Juridice	28.965.226	2.896.523	5.67
Total	511.267.413	51.126.741	100

13.2. Rezerve

	Tip	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Rezerve legale	Distribuibile conditionat	7.284.950	6.842.740
Alte rezerve	Distribuibile	69.422.425	61.495.002
Rezultat Reportat	Distribuibil	(8.455.198)	1.434.563
Rezultat din rezerve din evaluare – realizate	Distribuibil	26.234.153	25.483.352
Rezerve din reevaluare - nerealizate	Distribuibile conditionat	23.777.899	24.528.700

NOTA 13. CAPITAL PROPRIU (continuare)

Rezerva legală în sumă de 7.284.950 lei (31.12.2023: 6.842.740 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 Societății 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 Societatea transferă rezerva din reevaluare la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate. La 30.06.2024, soldul rezervei din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura amortizării este în sumă de 26.234.153 lei (31.12.2023: 25.483.352 lei), cu mențiunea că aceasta nu a fost impozitată fiscal (mai jos este menționată metoda utilizată din punct de vedere 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 semestrul I 2024, rezerva din reevaluare transferată la rezultatul reportat pe măsura vânzării / scoaterii din gestiune a activelor imobilizate, este în sumă 750.801 lei (31.12.2023: 233.123 lei)

Din punct de vedere fiscal, Societatea deduce cheltuiială 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 amortizat.

Natura activităților de leasing

Leasingul de spatii comerciale include numai plăți fixe.

Compania negociază uneori clauze ale contractelor de închiriere.

De la caz la caz, Compania va analiza dacă absența unei clauze ar expune Compania la un risc excesiv.

De obicei, factorii luați în considerare sunt:

- Durata contractului de închiriere;
- Stabilitatea economică a mediilor în care se află proprietatea; și
- Dacă locația reprezintă o nouă zonă de operații pentru companie.

Datorii din leasing	Sold la:	
	30 iunie 2024	31 Decembrie 2023
Sold initial	48.363.543	48.504.332
Intrări	9.048.386	11.993.547
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(1.653.577)	(4.280.834)
Cheltuiala cu dobanda	621.286	1.255.154
Diferente de curs	(10.721)	911.735
Alte venituri financiare	(218.049)	(456.914)
Platile de leasing din perioada	(4.980.393)	(9.563.477)
Sold final	51.170.475	48.363.543

Maturitatea contractelor de leasing este prezentată mai jos:

Datorii din leasing	Sold la:	
	30 iunie 2024	31 Decembrie 2023
Sub 1 an	8.707.881	8.253.107
Intre 2 si 5 ani	23.810.231	22.240.691
Peste 5 ani	18.652.363	17.869.745
Total	51.170.475	48.363.543

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

NOTA 15. IMPRUMUTURI

Detalii cu privire la împrumuturile datorate de societate la 30.06.2024 și 31.12.2023 sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Toate împrumuturile sunt garantate, cu excepția facilității de overdraft, și sunt evaluate la cost amortizat.

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare împrumut	Valuta	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Sold la:		Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2024	
							30.06.2024	31.12.2023	Sub 1	Peste 1 an
1		2/11/2018	6.280.000	EUR		Overdraft	30.908.311	30.890.785	30.908.311	-
2	Ing Bank	6/12/2015	909.091	EUR	EURIBOR	31/12/2025	1.557.719	2.351.629	1.557.719	-
3		1/4/2020	1.235.042	EUR	1M + marja	31/01/2025	2.110.489	3.194.796	2.110.489	-
4		28/11/2022	2.000.000	EUR	bancii	1/9/2029	7.668.293	9.138.962	2.950.525	4.717.768
5		25/09/2023	2.000.000	EUR		25/09/2023	3.731.193	-	324.452	3.406.741
		Total		12.424.133				45.976.005	45.576.173	37.851.496

NOTA 16. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2024	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	192.260.265	34.280.474	192.260.265	-
Datorii program național CVR	27.515.436	14.578.547	27.515.436	-
Datorii catre entitățile din grup	170.695.079	133.257.959	170.695.079	-
Furnizori de imobilizări	379.926	420.590	379.926	-
Datorii în legătură cu salariații	4.920.624	3.341.280	4.920.624	-
Alte datorii	665.431	702.231	665.431	-
Dobânzi de plătit	166.958	188.335	166.958	-
Total datorii comerciale	396.604.079	186.769.417	396.604.079	-
Alte impozite și contribuții sociale	4.060.906	2.755.343	4.060.906	-
Avansuri de la clienți	71.197	8.420	71.197	-
Total	400.736.182	189.533.180	400.736.182	-

NOTA 17. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Venituri realizate de farmaciile proprii	323.387.113	290.097.903
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	18.903.486	7.658.441
Venituri realizate in distributie	73.364.450	-
Reduceri comerciale ulterioare acordate in farmaciile proprii	(2.295.986)	(1.392.488)
Reduceri comerciale ulterioare acordate in distributie	(398.056)	-
Total vânzări nete	412.961.007	296.363.855

NOTA 18. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Veniturile societății sunt obținute din vânzări interne în România.

În cursul Semestrului I din 2023, Societatea a avut 2 clienți care să depășească 10% din vânzări, respectiv Casa de Sanatate Mures si Casa de Sanatate Bacau.

Datorita cresterii veniturilor totale si a faptului ca acesti 2 clienti au crescut sub nivelul cresterii celorlalte segmente de activitate, in Semestrul I din 2024, acesti 2 clienti au scazut la 9% din vanzari.

Veniturile pe segmente de activitate sunt prezentate mai jos:

	Semestrul I încheiat la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri Case de Sanatate	171.708.719	154.081.586
Venituri pacienti (farmacii proprii)	147.209.294	132.437.943
Program național cost-volum-rezultat (CVR)	18.903.486	7.658.441
Venituri parteneri diversi (farmacii proprii)	4.469.100	3.578.374
Venituri distributie	73.364.450	-
Reduceri ulterioare acordate	(2.694.042)	(1.392.488)
Total vânzări nete	412.961.007	296.363.856

NOTA 19. ALTE VENITURI

	Semestrul I încheiat la:	
	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Venituri din chirii	2.104.108	2.114.202
Venituri din prestări de servicii	2.450.825	2.144.082
Alte venituri din exploatare	1.208.088	1.335.227
Total	5.763.021	5.593.511

NOTA 20. SERVICII PRESTATE LA TERȚI

	Semestrul I încheiat la:	
	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Servicii reclama și publicitate	1.546.692	2.194.511
Paza și protecție	867.857	787.605
Servicii de curățenie	890.888	664.238
Servicii de telefonie și Internet	619.344	511.192
Training	558.332	369.711
Mentenanță și dezvoltare program informatic	374.751	263.930
Alte servicii prestate la terți	2.317.315	1.950.765
Total	7.175.179	6.741.952

NOTA 21. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Semestrul I încheiat la:	
	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Cheltuieli cu salariile	42.415.734	34.246.810
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	3.429.480	2.332.620
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.621.954	1.302.884
Total	47.467.168	37.882.314

NOTA 22. ALTE CHELTUIELI

	Semestrul I încheiat la:	
	30 Iunie 2024	30 Iunie 2023
Cheltuieli cu materiale nestocabile	1.725.619	1.287.067
Cheltuieli cu chiriile	510.067	(45.992)
Cheltuieli de mentenanță	731.317	599.992
Cheltuieli cu utilitățile	2.189.558	2.117.763
Cheltuieli cu asigurările	198.699	121.623
Cheltuieli de protocol	314.899	253.693
Cheltuieli cu deplasările și detașările	583.997	319.209
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	292.345	228.942
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	316.994	249.424
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	113.611	74.009
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1.119.797	1.061.154
Alte cheltuieli de exploatare	617.699	576.348
Total	8.714.601	6.843.232

NOTA 23. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	11.030	7.073
Venituri din investitii financiare	755.116	779.513
Venituri din diferente de curs leasing-uri (IFRS 16)	10.721	224.432
Venituri din diferențe de curs valutar	106.372	834.422
Alte venituri financiare (IFRS 16)	218.049	374.493
Total	1.101.287	2.220.933
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(1.209.767)	(993.197)
Cheltuieli privind dobânzile leasing-uri (IFRS 16)	(621.286)	(626.374)
Cheltuieli aferente imprumuturilor	(43.735)	(47.677)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(130.054)	(1.031.443)
Total	(2.004.842)	(2.698.691)
Rezultat net financiar	(903.555)	(477.758)

NOTA 24. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul minim pe Cifra de Afaceri / profitul curent

	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Impozitul minim pe Cifra de Afaceri / profitul curent	4.161.831	0
Profit înainte de impozitare	2.477.672	3.502.467
Impozit minim pe cifra de afaceri / în conformitate cu rata statutara de impozitare de 16%	4.240.826	560.395
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	-	(28.020)
Cheltuielilor nedeductibile	-	294.331
Achizitii si amortizari mijloace fixe	(5.817)	-
Scutirilor pentru sponsorizari	(45.000)	-
Veniturilor neimpozabile	(28.178)	(763.252)
Amortizare fiscala investitii imobiliare		(80.566)
Impozitul minim pe Cifra de afaceri / profitul curent	4.161.831	(17.112)

Impozitul pe profit amânat

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Sold la inceputul perioadei	9.813.023	8.766.838
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in rezultatul global	(164.030)	34.539
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in capitaluri proprii	-	1.011.646
Sold la finalul perioadei	9.648.993	9.813.023

NOTA 26. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Perioada încheiata la:	
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Consiliul de administrație (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	2	2
Dezvoltare	3	4
SSM si GDPRP	3	2
Vânzări	897	800
Logistică & Administrativ & Auto	209	20
Marketing	19	16
Achizitii	13	-
Financiar - contabilitate	17	14
Calitate	4	1
Juridic	3	3
Informatică	9	9
Resurse umane	9	8
Audit intern	5	5
Total	1.203	894
Numar mediu	1.027	733

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

Lista persoane Consiliul de administrație

S1 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 Srl prin reprezentant Ovidiu NUT	Membru
United Ropharma Srl prin reprezentant Danut Marian ENE	Membru

Lista persoane conducere executivă

S1 2024	Funcția
Mihai MIRON	Director General
Alin Constantin RADASANU	Director Financiar
Danut Marian ENE	Director Resurse Umane

NOTA 27 CONTINGENȚE

Societatea 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

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a societății, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

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

(c) Prețul de transfer

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

(d) Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

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

Impactul asupra lichidității

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

Nota 28. CONTINGENȚE (continuare)

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost 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

Scrisori de garanții bancare

La 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, valoarea scrisorilor de garanții bancare acordate furnizorilor de către Societate este prezentată mai jos:

Echivalent in Lei	30 iunie 2024		31 decembrie 2023	
	Limită	Utilizat	Limită	Utilizat
LEI	5.100.000	-	5.100.000	34.200
EUR	360.342	359.391	99.492	24.873
Total	5.460.342	359.391	5.199.492	59.073

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

Garanții pentru împrumuturi bancare

La 30 iunie 2024, imobilizări corporale și investiții imobiliare cu o valoare contabilă netă de 94.954.958 lei (31 decembrie 2023: 95.218.818 lei) constituie garanție pentru credite și linii de credit. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat cu toate soldurile creditoare ale conturilor deschise la ING prezente și viitoare, cu toate stocurile de marfa și produse prezente și viitoare și a constituit o garanție reală mobilă asupra creanțelor prezente și viitoare, provenind din contractele prezente și viitoare cu clienții săi, având calitatea de debitori cedată.

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

NOTA 29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

La 30.06.2024 și 31.12.2023, entitățile afiliate ale Societății cu care a încheiat tranzacții sunt :

Denumire parte afiliata	Țară	Tip afiliere
Teo Health	România	Filială
Ropharma Logistic	România	Filială
Aesculap Prod	România	Filială
Bioef	România	Societăți legate (prin acționariat)
Rofruct	România	Societăți legate (prin acționariat)
Bioterra	România	Societăți legate (prin acționariat)

S-au efectuat următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

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

Vânzări de mărfuri	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Teo Health	1.956.162	33.372
Aesculap	1.532	-
Total	1.957.694	33.372

Servicii prestate / refacturări	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Bioef	3.754	4.162
Bioterra	75.205	75.518
Ropharma Logistic	553.973	803.805
Aesculap Prod	661.662	659.849
Teo Health	1.975.168	2.008.603
Total	3.269.762	3.551.937

(b) Achiziții de mărfuri și servicii

Achiziții de mărfuri / produse	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Aesculap Prod	2.795.183	-
Bioterra	110.258	116.850
Bioef	711.188	-
Eurofarmaco	3.647.924	-
Ropharma Logistic	223.941.827	191.599.916
Total	231.206.380	191.716.765

Nota 29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Achiziții de servicii	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Bioterra	27.311	83.025
Teo Health	21.907	18.727
Total	49.218	101.752

(c) *Vanzari de mijloace fixe : nu este cazul*

(d) *Achizitii de mijloace fixe (rezultate din transferul de activitate)*

	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Ropharma Logistic	9.288.952	-

(e) *Compensații acordate personalului cheie din conducere*

	Semestrul I încheiat la:	
	30.06.2024	30.06.2023
Remunerație Administratori	527.250	469.650
Salarii conducerea executiva	675.459	673.703
Total	1.202.709	1.143.353

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

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă.

Creanțe	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
Bioef	-	862
Bioterra	1.129.405	1.040.911
Aesculap Prod	-	131.505
Teo Health	7.911.619	5.555.356
Ropharma Logistic	11.921	170.767
Total	9.052.945	6.899.401

NOTA 29. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

Datorii	Sold la 30 iunie 2024	Sold la 31 decembrie 2023
Aesculap Prod	4.242.842	-
Bioterra	31.650	5.100
Bioef	581.435	-
Eurofarmaco	3.649.288	-
Ropharma Logistic CVR	251.167	1.877.007
Ropharma Logistic	162.167.957	133.252.859
Teo Health	21.907	-
Total	170.946.246	135.134.966

(g) *Imprumuturi către părți afiliate: nu este cazul*

NOTA 30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare nu au fost auditate, au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 12 August 2024 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar