

RAPORT SEMESTRUL I 2010



Elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1 / 2006 emis de Comisia Nationala a Valurilor Mobiliare

S.C „ROPHARMA” S.A.

Sediul social:	Str. Iuliu Maniu nr.55.et.1 Brasov
Numărul de telefon/ fax:	0040-268-547230 0040-268-547231
Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului:	08/2886/2007 la data de 25.10.2007
Cod unic de înregistrare fiscală:	1962437
Atribut fiscal:	RO
Capitalul social subscris si varsat:	12.652.415 lei
Categoria, Tipul, Numarul si caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate	
• Acțiuni comune nominative dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform Contractului nr. 30229 incheiat in data de 15.06.2007;	
• Valoarea nominala, lei/actiune	0,1
• Numar de actiuni	126.524.152
• Actiunile ROPHARMA SA se tranzactioneaza pe piata Rasdaq	
• Valoarea de piata totala a actiunilor Ropharma la 30 iunie 2010	165.746.639

1.Situatia economico-financiara

Elemente de bilant:

Bilanțul pe scurt	2,009	%	2010	%
Active				
<i>Active imobilizate</i>				
Imobilizări corporale și necorporale	31,780,667	17%	32,136,692	13%
Imobilizări financiare	5,720,573	3%	5,849,437	2%
<i>Active circulante</i>				
Stocuri	34,339,807	18%	25,344,852	11%
Creanțe și alte active	109,377,936	58%	168,484,986	70%
Investiții pe termen scurt	0	0%	0	0%
Casa și conturi la bănci	8,482,531	4%	7,280,280	3%
Total active	189,701,514	100%	239,096,247	100%
Capitaluri proprii si datorii				
Capitaluri proprii	48,557,977	26%	57,133,724	24%
<i>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</i>				
Alte datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	4,152,914	2%	5,262,954	2%
Provizioane	277,579	0%	130,720	0%
<i>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</i>				
Datorii	136,686,228	72%	176,543,056	74%
Venituri in avans	26,816	0%	25,793	0%
Total capitaluri proprii si datorii	189,701,514	100%	239,096,247	100%

Fata de inceputul anului 2010 activele imobilizate au crescut cu 484.888 lei adica cu 1,29%. Cheltuieli de capital efectuate de societate s-au materializat in cadrul directiilor:

- Amenajari spatii: 888.600 lei
- Mijloace de transport: 673.451 lei
- Echipamente IT: 146.380 lei
- Alte echipamente + Mobilier: 323.428 lei
- Necorporale (extindere soft): 22.264 lei

Activele circulante se prezinta sub urmatoarea structura:

- stocuri in valoare de 25.344.852 lei in scadere cu 8.994.952 lei, respectiv cu 26 % fata de inceputul anului;
- creante in valoare de 168.484.986 lei in crestere cu 59.107.050 lei, respectiv cu 54 % fata de inceputul anului;
- casa si conturi la banci in valoare de 7.280.280 lei in scadere cu 1.202.551, respectiv cu 14,19 % fata de inceputul anului;
- cheltuieli inregistrate in avans in valoare de 762.040 lei in scadere cu 70.961 lei;

Totalul activelor circulante a crescut fata de inceputul anului cu 48.922.744 respectiv cu 32%.

La 30.06.2010 societatea inregistreaza o linie de credit pe termen scurt in suma de 5.250.000 euro in crestere cu 725,000 euro fata de inchiderea anului financiar 2009.

Elemente de profitabilitate:

Contul de profit și pierdere pe scurt	2,009	2,010
Cifra de afaceri netă	131,204,128	176,149,922
Alte venituri de exploatare	524,297	1,363,699
Total venituri de exploatare	131,728,425	177,513,621
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	1,370,498	1,808,061
Alte cheltuieli materiale	275,897	334,242
Cheltuieli cu utilitățile	719,737	728,275
Cheltuieli privind mărfurile	107,231,105	138,415,960
Cheltuieli cu personalul	11,811,432	13,974,104
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	2,191,620	2,451,991
Ajustarea valorii activelor circulante	-4,379	705,087
Alte cheltuieli de exploatare	6,553,312	7,972,343
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	-8,568	-146,859
Total cheltuieli de exploatare	130,140,654	166,243,204
Profitul din exploatare	1,587,771	11,270,417
Rezultatul financiar	-176,144	-1,203,617
Profitul brut	1,411,627	10,066,800
Impozit pe profit	339,193	1,493,308
Profitul net	1,072,434	8,573,492

Cifra de afaceri neta pe semestrul I 2010 a fost de 176.149.922 lei in crestere cu 44.945.794 lei fata de aceeași perioada a anului precedent.

Profitul net al semestrului I 2010 a fost de 8.573.492 corespunzator unei rate de 4.9% fata de 0.8% rata neta a profitului pentru primele 6 luni ale anului 2009.

2. Analiza activitatii societatii comerciale.

Cresterea cifrei de afaceri fata de aceeași perioada din 2009 cu 34%

Cresterea marjei brute din vanzari cu 3%

Cresterea profitului din exploatare cu 9.682.646 ron.

Indicator	Formula de calcul	Valoare
Lichiditate globala	Active circulante/Datorii curente *100	1,14
Lichiditate redusa	Active circulante- stocuri/Datorii curente *100	0,99
Solvabilitate patrimoniala	Capital propriu/Total pasiv *100	5,29%

Durata medie de incasare a creantelor a fost de 139 zile, durata medie de plata a furnizorilor 134 zile, viteza de rotatie a stocurilor 37 de zile.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale

Obligatiile financiare ale societatii au fost respectate neinregistrandu-se restante la bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau fata de bugetul asigurarilor de sanatate si a fondurilor speciale.

Mediul legislativ a ramas dificil in prima jumatare a anului 2010. Metodologia de calcul a pretului medicamentelor pe baza de prescriptie a raams neschimbata, astfel ca la data de 1 aprilie 2010, pretul medicamentelor de import este calculat la o rata de schimb valutar fixa de 4,25 Ron/Euro 3,06 Ron/Usd si 2,80 Ron-CHF. Pretul CIP ramane nechimbat la un nivel minim din 12 state europene selectate de Guvern.

Capitalul social al societatii la 30.06.2010 a fost dupa cum urmeaza:

- a.Arrow Pharmaceuticals INC. – 39.621.936 actiuni reprezentand 31,316% din capitalul social;
- b.Rimia Investments Limited – 33.701.207 actiuni reprezentand 26,637% din capitalul social;
- c.Add Pharmaceuticals Limited – 29.656.918 actiuni reprezentand 22,689% din capitalul social;
- d.Persoane fizice – 23.126.611 actiuni reprezentand 19,358% din capitalul social.
- e.A.V.A.S Bucuresti – 419.480 actiuni reprezentand 0,332% din capitalul social.

Semnatura:

Presedinte Consiliu de Administratie
Dr. Farm Mihai Miron

