



**SITUATII FINANCIARE AGREGATE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI
LA 31 MARTIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (IFRS)**

CUPRINS

PAGINA

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6-9

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		59.282.945	58.357.913	(925.032)	-2%
Fond comercial		11.613.659	11.613.659	0	0%
Imobilizări necorporale		13.292.020	13.291.817	(203)	0%
Investitii in entitati asociate		20.297.057	20.297.057	(0)	0%
Investitii imobiliare		22.460.054	24.234.244	1.774.190	8%
Total active imobilizate		126.945.735	127.794.689	848.954	1%
Active circulante					
Stocuri	3	78.963.016	75.154.861	(3.808.155)	-5%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	76.401.462	85.235.025	8.833.563	12%
Cheltuieli înregistrate în avans		596.083	1.352.531	756.448	127%
Numerar și echivalente de numerar	5	20.950.347	20.703.895	(246.452)	-1%
Total active circulante		176.910.908	182.446.311	5.535.403	3%
Total active		303.856.643	310.241.000	6.384.357	2%
Capitaluri proprii și datorii					
Capitaluri proprii					
Capital social		68.698.617	68.698.617	0	0%
Prime de capital		2.021.064	2.021.064	0	0%
Rezerve		25.234.576	25.234.576	0	0%
Rezerve de reevaluare		9.514.480	9.514.480	0	0%
Pierderi legate de instrumente de capital		(113.274)	(113.274)	0	0%
Profituri reținute		8.634.982	10.785.761	2.150.779	25%
Rezultat reportat		24.168.485	24.168.485	0	0%
Total capitaluri proprii		138.158.930	140.309.708	2.150.779	2%
Interese care nu controleaza		272.589	352.054	79.465	29%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung	6	4.912.319	4.307.744	(604.575)	-12%
Datorii privind impozitul amanat		5.686.219	5.672.714	(13.505)	0%
Total datorii pe termen lung		10.598.538	9.980.458	(618.080)	-6%
Datorii curente					
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	6	2.484.317	2.461.563	(22.754)	-1%
Imprumuturi pe termen scurt	6	693.164	8.214.211	7.521.047	1085%
Datorii comerciale și alte datorii	7	149.365.078	146.637.601	(2.727.477)	-2%
Alte impozite și obligatii privind asigurarile sociale	7	2.070.543	2.626.095	555.552	27%
Provizioane		55.096	55.096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		114.331	(46.989)	(161.320)	-141%
Venituri înregistrate în avans		0	3.257	3.257	
Obligații din leasing financiar		44.058	0	(44.058)	-100%
Total datorii curente		154.826.587	159.950.834	5.124.247	3%
Total datorii		165.425.125	169.931.292	4.506.167	3%
Total capitaluri proprii și datorii		303.856.643	310.241.000	6.384.358	2%

ROPHARMA SA &ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 3 LUNI 2017
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>T1 2016</u>	<u>T1 2017</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	118.210.201	121.598.288	3.388.087	3%
Alte venituri	9	759.782	859.290	99.507	13%
Total venituri din exploatare		118.969.983	122.457.578	3.487.595	3%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		98.965.132	99.734.516	769.384	1%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	10.319.861	12.334.788	2.014.927	20%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		171.066	153.189	(17.877)	-10%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(7.514)	(176.931)	(169.417)	2255%
Servicii prestate de terti		1.167.000	1.193.272	26.272	2%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(8.564)	(88.778)	(80.214)	937%
Amortizarea pentru activele imobilizate		1.519.311	1.467.194	(52.117)	-3%
Alte cheltuieli operationale	11	4.851.767	5.069.048	217.281	4%
Total cheltuieli din exploatare		116.978.058	119.686.297	2.708.240	2%
Rezultat din exploatare		1.991.926	2.771.281	779.355	39%
Venituri financiare	12	383.856	93.416	(290.440)	-76%
Costuri financiare	12	266.334	238.797	(27.536)	-10%
Rezultat financiar	12	117.523	(145.382)	(262.904)	-224%
Profit înainte de impozitare		2.109.448	2.625.899	516.451	24%
Impozit pe profit curent		500.729	409.160	(91.569)	-18%
Impozit pe profit amanat		(9.897)	(13.505)	(3.608)	36%
Profit din activitati continue		1.618.617	2.230.244	611.627	38%

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2017

	T1 2016/31 Decembrie 2016	T1 2017 / 31 Martie 2017	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	176.910.908	182.446.311	5.535.403	3%
Datorii curente (B)	154.826.587	159.950.834	5.124.247	3%
A/B in numar de ori	1,1	1,1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	176.910.908	182.446.311	5.535.403	3%
Stocuri (B)	78.963.016	75.154.861	(3.808.155)	-5%
Datorii curente (B)	154.826.587	159.950.834	5.124.247	3%
(A-B)/C in numar de ori	0,6	0,7		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	1.991.926	2.771.281	779.355	39%
Amortizare (B)	1.519.311	1.467.194	(52.117)	-3%
A+B in lei	3.511.237	4.238.475		
EBITDA				
EBITDA (A)	3.511.237	4.238.475	727.238	21%
Venituri din exploatare (B)	118.969.983	122.457.578	3.487.595	3%
A/B in %	3,0%	3,5%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	19.245.069	21.863.772	2.618.703	14%
Venituri nete din vanzari (B)	118.210.201	121.598.288	3.388.087	3%
(A/B) * 100	16,3%	18,0%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	118.969.983	122.457.578	3.487.595	3%
Active imobilizate (B)	126.945.735	127.794.689	848.954	1%
(A/B) in numar de ori	0,9	1,0		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri (A)	78.963.016	75.154.861	(3.808.155)	-5%
Costul bunurilor vandute	98.965.132	99.734.516	769.384	1%
(A/B) in numar de zile	72	68		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale (A)	76.401.462	85.235.025	8.833.563	12%
Venituri din exploatare (B)	118.969.983	122.457.578	3.487.595	3%
(A/B) in numar de zile	58	63		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	1.991.926	2.771.281	779.355	39%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	169.743	76.350	(93.393)	-55%
(A+B)/B in numar de ori	12,7	37,3		

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2017

3. STOCURI

	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	76.214.488	72.522.196	(3.692.292)	-5%
Marfuri in curs de aprovizionare	2.528.368	1.933.002	(595.366)	-24%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	31.997	501.639	469.642	1468%
Materiale consumabile si ambalaje	188.163	198.024	9.861	5%
Total	78.963.016	75.154.861	(3.808.155)	-5%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Creante comerciale	80.398.817	89.613.801	9.214.984	11%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.119.316)	(8.033.139)	86.177	-1%
Debitori diversi si alte creante	4.277.542	4.381.847	104.305	2%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(1.561.912)	(1.561.912)	(0)	0%
Total active financiare altele decat numerarul, clasificare ca imprumuturi si creante	74.995.131	84.400.596	9.405.465	13%
Creante in legatura cu salariatii	22.602	42.755	20.153	89%
Alte creante fata de bugetul de stat	944.810	409.104	(535.706)	-57%
Plati anticipate	438.919	382.569	(56.350)	-13%
Total	76.401.462	85.235.025	8.833.563	12%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	18.893.458	19.354.709	461.251	2%
Numerar în casierie	1.805.033	1.128.802	(676.231)	-37%
Alte valori	251.856	220.384	(31.472)	-12%
Total	20.950.347	20.703.895	(246.452)	-1%

6. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4.912.319	4.307.744	(604.575)	-12%
Datorii privind leasingul financiar	-	-	-	
Total	4.912.319	4.307.744	(604.575)	-12%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung				
	2.484.317	2.461.563	(22.754)	-1%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	693.164	8.214.211	7.521.047	1085%
Datorii privind leasingul financiar	44.058	-	(44.058)	-100%
Total	3.221.539	10.675.774	7.454.235	231%
Total împrumuturi	8.133.858	14.983.517	6.849.659	84%

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 martie 2017	Δ	Δ %
Datorii comerciale	144.853.161	141.738.296	(3.114.865)	-2%
Furnizori de imobilizari	394.965	512.916	117.951	30%
Datorii in legatura cu salariatii	2.102.434	2.121.336	18.902	1%
Alte datorii	1.915.289	2.086.474	171.185	9%
Dobanzi de platit	1.052	7.778	6.726	639%
Total datorii mai putin împrumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	149.266.901	146.466.800	(2.800.101)	-2%
Impozite si contributii sociale	2.070.543	2.626.095	555.552	27%
Dividende	7.518	7.518	-	0%
Avansuri de la clienti	90.660	163.284	72.624	80%
Total	151.435.622	149.263.696	(2.171.926)	-1%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	T1 2016	T1 2017	Δ	Δ %
Venituri farmacii proprii	82.395.510	84.004.816	1.609.306	2%
Venituri distributie	35.943.628	37.794.383	1.850.755	5%
Reduceri comerciale acordate	(128.937)	(200.911)	(71.974)	56%
Total	118.210.201	121.598.288	3.388.087	3%

9. ALTE VENITURI

	<u>T1 2016</u>	<u>T1 2017</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din chirii	447.506	369.008	(78.498)	-18%
Venituri din prestari de servicii	56.789	231.609	174.821	308%
Alte venituri din exploatare	255.488	81.741	(173.746)	-68%
Total	759.782	682.359	(77.424)	-10%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	<u>T1 2016</u>	<u>T1 2017</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Cheltuieli cu salariile	7.996.622	9.376.306	1.379.684	17%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	476.579	819.124	342.545	72%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.846.660	2.139.358	292.698	16%
Total	10.319.861	12.334.788	2.014.927	20%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	<u>T1 2016</u>	<u>T1 2017</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Cheltuieli cu materiale nestocabile	930.709	937.532	6.823	1%
Cheltuieli cu chiriile	1.799.690	2.282.551	482.861	27%
Cheltuieli de mentenanta	369.510	238.914	(130.596)	-35%
Cheltuieli cu utilitatile	563.158	617.541	54.383	10%
Cheltuieli cu asigurarile	231.623	135.912	(95.712)	-41%
Cheltuieli de protocol	93.464	90.328	(3.137)	-3%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	100.530	133.523	32.992	33%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	97.653	105.303	7.649	8%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	50.876	52.545	1.669	3%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	108.867	59.700	(49.167)	-45%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	198.102	237.348	39.246	20%
Alte cheltuieli de exploatare	307.583	177.851	(129.732)	-42%
Total	4.851.767	5.069.048	217.281	4%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>T1 2016</u>	<u>T1 2017</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	1.116	1.361	245	22%
Venituri din diferențe de curs valutar	382.740	92.055	(290.686)	-76%
Total	383.856	93.416	(290.440)	-76%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	122.531	49.421	(73.110)	-60%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	96.590	162.448	65.857	68%
Cheltuieli privind finanțările	47.212	26.929	(20.283)	-43%
Total	266.334	238.797	(27.536)	-10%
Rezultat net financiar	117.523	(145.382)	(262.904)	-224%

13. DETALII PERSONAL

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 martie</u>	<u>Δ</u>
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	
Consiliu de administratie	10	10	0
Conducerea executiva	6	6	0
Consilieri&Asistent manager Director General	13	13	0
Achizitii&Aprovizionare	17	17	0
Vanzari	800	800	0
Logistica&Administrativ&Auto	169	176	7
Marketing	10	10	0
Financiar-contabilitate	30	29	(1)
Calitate	4	4	0
Juridic	6	6	0
Informatica	9	10	1
Resurse Umane	6	6	0
Audit Intern	5	6	1
Total	1.085	1.093	8

Prezentele situatii financiare nu sunt auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar