



**SITUATII FINANCIARE AGREGATE
PENTRU CUMULAT 9 LUNI
LA 30 SEPTEMBRIE 2017**

**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 30 SEPTEMBRIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		59,282,945	58,715,924	(567,021)	-1%
Fond comercial		11,613,659	11,613,659	0	0%
Imobilizări necorporale		13,292,020	13,677,137	385,117	3%
Investitii in entitati asociate		20,297,057	20,297,057	(0)	0%
Investitii imobiliare		22,460,054	27,554,694	5,094,640	23%
Total active imobilizate		126,945,735	131,858,471	4,912,736	4%
Active circulante					
Stocuri	3	78,963,016	73,994,280	(4,968,736)	-6%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	76,401,462	76,767,338	365,876	0%
Cheltuieli înregistrate în avans		596,083	519,057	(77,026)	-13%
Numerar și echivalente de numerar	5	20,950,347	16,247,149	(4,703,198)	-22%
Total active circulante		176,910,908	167,527,824	(9,383,084)	-5%
Total active		303,856,643	299,386,295	(4,470,348)	-1%
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	25,690,937	456,361	2%
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		8,630,310	5,076,685	(3,553,625)	-41%
Rezultat reportat		24,173,157	32,436,157	8,263,000	34%
Total capitaluri proprii		138,158,930	143,324,665	5,165,735	4%
Interese care nu controleaza		272,589	415,640	143,051	52%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung	6	4,912,319	5,602,965	690,646	14%
Datorii privind impozitul amanat		5,686,219	5,663,389	(22,830)	0%
Total datorii pe termen lung		10,598,538	11,266,354	667,816	6%
Datorii curente					
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	6	2,484,317	4,149,890	1,665,573	67%
Imprumuturi pe termen scurt	6	693,164	4,651,980	3,958,816	571%
Datorii comerciale și alte datorii	7	149,365,078	132,328,474	(17,036,604)	-11%
Alte impozite și obligatii privind asigurarile sociale	7	2,070,543	2,887,817	817,274	39%
Provizioane		55,096	55,096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		114,331	240,626	126,295	110%
Venituri înregistrate în avans		0	65,754	65,754	
Obligații din leasing financiar		44,058	0	(44,058)	-100%
Total datorii curente		154,826,587	144,379,636	(10,446,951)	-7%
Total datorii		165,425,125	155,645,990	(9,779,135)	-6%
Total capitaluri proprii și datorii		303,856,643	299,386,295	(4,470,348)	-1%

ROPHARMA SA &ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 9 LUNI 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	346,726,314	359,550,859	12,824,545	4%
Alte venituri	9	2,805,561	2,275,381	(530,180)	-19%
Total venituri din exploatare		349,531,875	361,826,241	12,294,365	4%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		287,876,781	294,163,271	6,286,490	2%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	31,486,569	37,772,958	6,286,389	20%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		505,835	560,057	54,222	11%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		52,066	(1,054,280)	(1,106,346)	-2125%
Servicii prestate de terti		3,851,789	4,289,045	437,256	11%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		854,310	117,233	(737,076)	-86%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(777,330)	(319,458)	457,872	-59%
Amortizarea pentru activele imobilizate		4,856,347	4,376,393	(479,953)	-10%
Alte cheltuieli operationale	11	14,472,039	15,246,016	773,976	5%
Total cheltuieli din exploatare		343,178,407	355,151,235	11,972,829	3%
Rezultat din exploatare		6,353,469	6,675,005	321,537	5%
Venituri financiare	12	722,774	234,677	(488,097)	-68%
Costuri financiare	12	850,733	734,497	(116,236)	-14%
Rezultat financiar	12	(127,959)	(499,820)	(371,861)	291%
Profit înainte de impozitare		6,225,510	6,175,185	(50,324)	-1%
Impozit pe profit curent		1,299,784	978,256	(321,528)	-25%
Impozit pe profit amanat		(47,387)	(22,830)	24,557	-52%
Profit din activitati continue		4,973,112	5,219,759	246,647	5%
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		124,600	143,051	18,452	15%
Profit net atribuibil proprietarilor societatii mama		4,848,513	5,076,708	228,195	5%

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2017

	9 luni 2016/31 Decembrie 2016	9 luni 2017 / 30 Septembrie 2017	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	176,910,908	167,527,824	(9,383,084)	-5%
Datorii curente (B)	154,826,587	144,379,636	(10,446,951)	-7%
A/B in numar de ori	1.1	1.2		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	176,910,908	167,527,824	(9,383,084)	-5%
Stocuri (B)	78,963,016	73,994,280	(4,968,736)	-6%
Datorii curente (B)	154,826,587	144,379,636	(10,446,951)	-7%
(A-B)/C in numar de ori	0.6	0.6		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	6,353,469	6,675,005	321,537	5%
Amortizare (B)	4,856,347	4,376,393	(479,953)	-10%
A+B in lei	11,209,815	11,051,398		
EBITDA				
EBITDA (A)	11,209,815	11,051,398	(158,417)	-1%
Venituri din exploatare (B)	349,531,875	361,826,241	12,294,365	4%
A/B in %	3.2%	3.1%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	58,849,533	65,387,588	6,538,055	11%
Venituri nete din vanzari (B)	346,726,314	359,550,859	12,824,545	4%
(A/B) * 100	17.0%	18.2%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	349,531,875	361,826,241	12,294,365	4%
Active imobilizate (B)	126,945,735	131,858,471	4,912,736	4%
(A/B) in numar de ori	2.8	2.7		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri (A)	78,963,016	73,994,280	(4,968,736)	-6%
Costul bunurilor vandute	287,876,781	294,163,271	6,286,490	2%
(A/B) in numar de zile	75	69		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale medii (A)	76,401,462	76,767,338	365,876	0%
Venituri din exploatare (B)	349,531,875	361,826,241	12,294,365	4%
(A/B) in numar de zile	60	58		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	6,353,469	6,675,005	321,537	5%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	446,974	258,117	(188,858)	-42%
(A+B)/B in numar de ori	15.2	26.9		

3. STOCURI

	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	76,324,880	70,481,876	(5,843,004)	-8%
Marfuri in curs de aprovizionare	2,528,368	3,491,121	962,753	38%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	31,997	21,058	(10,939)	-34%
Materiale consumabile si ambalaje	188,163	199,129	10,966	6%
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(110,392)	(198,905)	(88,513)	80%
Total	78,963,016	73,994,280	(4,968,736)	-6%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Creante comerciale	80,398,817	81,213,403	814,586	1%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8,119,316)	(7,863,945)	255,371	-3%
Debitori diversi si alte creante	4,277,542	4,334,704	57,162	1%
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	76,122,249	1,127,118	2%
Creante in legatura cu salariatii	22,602	33,271	10,669	47%
Alte creante fata de bugetul de stat	944,810	449,609	(495,201)	-52%
Plati anticipate	438,919	162,209	(276,710)	-63%
Total	76,401,462	76,767,338	365,876	0%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	18,893,458	14,492,578	(4,400,880)	-23%
Numerar în casierie	1,805,033	1,488,648	(316,385)	-18%
Alte valori	251,856	265,923	14,067	6%
Total	20,950,347	16,247,149	(4,703,198)	-22%

6. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4,912,319	5,602,965	690,646	14%
Datorii privind leasingul financiar	-	-	-	
Total	4,912,319	5,602,965	690,646	14%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung				
	2,484,317	4,149,890	1,665,573	67%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	693,164	4,651,980	3,958,816	571%
Datorii privind leasingul financiar	44,058	-	(44,058)	-100%
Total	3,221,539	8,801,870	5,580,331	173%
Total împrumuturi	8,133,858	14,404,835	6,270,977	77%

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ	Δ %
Datorii comerciale	144,853,161	126,937,147	(17,916,014)	-12%
Furnizori de imobilizari	394,965	871,910	476,945	121%
Datorii in legatura cu salariatii	2,102,434	2,263,215	160,781	8%
Alte datorii	1,915,289	2,138,684	223,395	12%
Dobanzi de platit	1,052	5,538	4,486	426%
Total datorii mai putin împrumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	149,266,901	132,216,494	(17,050,407)	-11%
Impozite si contributii sociale	2,070,543	2,887,817	817,274	39%
Dividende	7,518	7,518	-	0%
Avansuri de la clienti	90,660	104,462	13,802	15%
Total	151,435,622	135,216,291	(16,219,332)	-11%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Venituri farmaciei proprii	241,610,418	247,707,570	6,097,152	3%
Venituri distributie	105,457,887	112,439,060	6,981,173	7%
Reduceri comerciale acordate	(341,990)	(595,771)	(253,781)	74%
Total	346,726,315	359,550,859	12,824,544	4%

9. ALTE VENITURI

	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Venituri din chirii	1,280,533	957,682	(322,851)	-25%
Venituri din prestari de servicii	1,056,517	1,029,081	(27,437)	-3%
Alte venituri din exploatare	468,510	288,618	(179,893)	-38%
Total	2,805,561	2,275,381	(530,180)	-19%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	24,413,408	28,741,538	4,328,130	18%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1,458,956	2,406,389	947,434	65%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5,614,205	6,625,030	1,010,825	18%
Total	31,486,569	37,772,958	6,286,389	20%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2,807,737	2,863,952	56,215	2%
Cheltuieli cu chiriile	5,583,523	6,476,640	893,117	16%
Cheltuieli de mentenanta	863,886	898,127	34,241	4%
Cheltuieli cu utilitatile	1,378,522	1,486,360	107,838	8%
Cheltuieli cu asigurarile	666,671	379,865	(286,806)	-43%
Cheltuieli de protocol	251,690	285,943	34,253	14%
Cheltuieli cu deplasarile si detasarile	475,717	493,922	18,205	4%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	295,394	339,895	44,501	15%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	145,878	160,419	14,541	10%
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	390,130	327,643	(62,487)	-16%
Cheltuieli cu impozitele si asimilate	793,375	814,835	21,460	3%
Alte cheltuieli de exploatare	819,515	718,414	(101,102)	-12%
Total	14,472,039	15,246,016	773,976	5%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	9 luni 2016	9 luni 2017	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	12,866	5,493	(7,373)	-57%
Venituri din diferențe de curs valutar	709,908	229,184	(480,724)	-68%
Total	722,774	234,677	(488,097)	-68%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	294,361	182,651	(111,710)	-38%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	403,759	476,380	72,621	18%
Cheltuieli privind finanțările	152,613	75,465	(77,148)	-51%
Total	850,733	734,497	(116,236)	-14%
Rezultat net financiar	(127,959)	(499,820)	(371,861)	291%

13. DETALII PERSONAL

	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017	Δ
Consiliu de administratie	10	10	0
Conducerea executiva	6	6	0
Consilieri&Asistent manager Director General	13	16	3
Achizitii&Aprovizionare	17	16	(1)
Vanzari	800	819	19
Logistica&Administrativ&Auto	169	178	9
Marketing	10	10	0
Financiar-contabilitate	30	29	(1)
Calitate	4	4	0
Juridic	6	6	0
Informatica	9	11	2
Resurse Umane	6	6	0
Audit Intern	5	5	0
Total	1,085	1,116	31
Nr.mediu de salariați	901	941	40

Prezentele situatii financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar