



**SITUATII FINANCIARE PRELIMINARE AGREGATE
PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 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 31 DECEMBRIE 2017
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		59.282.945	62.281.719	2.998.774	5%
Fond comercial		11.613.659	11.613.659	0	0%
Imobilizări necorporale		13.292.020	14.898.378	1.606.358	12%
Investitii in entitati asociate		20.297.057	20.297.057	(0)	0%
Investitii imobiliare		22.460.054	32.371.683	9.911.629	44%
Total active imobilizate		126.945.735	141.462.496	14.516.761	11%
Active circulante					
Stocuri	3	78.963.016	81.437.256	2.474.240	3%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	76.401.462	101.242.985	24.841.523	33%
Cheltuieli inregistrate in avans		596.083	824.698	228.615	38%
Numerar si echivalente de numerar	5	20.950.347	7.880.062	(13.070.285)	-62%
Total active circulante		176.910.908	191.385.001	14.474.093	8%
Total active		303.856.643	332.847.496	28.990.853	10%
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	12.981.628	3.467.148	36%
Pierderi legate de instrumente de capital		(113.274)	(113.274)	0	0%
Profituri retinute		8.630.310	8.944.398	314.088	4%
Rezultat reportat		24.173.157	31.869.947	7.696.790	32%
Total capitaluri proprii		138.158.930	150.093.316	11.934.386	9%
Interese care nu controleaza					
		272.589	519.771	247.182	91%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		4.912.319	4.625.649	(286.670)	-6%
Datorii privind impozitul amanat		5.686.219	6.110.893	424.674	7%
Total datorii pe termen lung	6	10.598.538	10.736.542	138.004	1%
Datorii curente					
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung		2.484.317	4.204.571	1.720.254	69%
Imprumuturi pe termen scurt		693.164	13.699.739	13.006.575	1876%
Datorii comerciale și alte datorii	7	149.365.078	150.832.590	1.467.512	1%
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		2.070.543	2.304.400	233.857	11%
Provizioane		55.096	55.096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		114.331	401.471	287.140	251%
Obligații din leasing financiar		44.058	0	(44.058)	-100%
Total datorii curente		154.826.587	171.497.867	16.671.280	11%
Total datorii		165.425.125	182.234.410	16.809.285	10%
Total capitaluri proprii si datorii		303.856.643	332.847.496	28.990.853	10%

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

	Nota	2016	2017	Δ	Δ %
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	466.859.074	484.850.214	17.991.140	4%
Alte venituri	9	5.370.838	5.852.024	481.186	9%
Total venituri din exploatare		472.229.912	490.702.238	18.472.326	4%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		385.206.305	395.383.281	10.176.976	3%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	43.061.832	51.560.198	8.498.366	20%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		716.671	729.520	12.849	2%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		75.201	(996.208)	(1.071.409)	n/a
Servicii prestate de terti		5.274.456	5.286.170	11.714	0%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		994.204	303.205	(690.999)	-70%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(316.362)	(163.980)	152.382	-48%
Amortizarea pentru activele imobilizate		6.403.768	5.718.495	(685.273)	-11%
Alte cheltuieli operationale	11	20.501.724	21.591.464	1.089.740	5%
Total cheltuieli din exploatare		461.917.799	479.412.145	17.494.346	4%
Rezultat din exploatare		10.312.113	11.290.094	977.981	9%
Venituri financiare	12	737.159	246.244	(490.915)	-67%
Costuri financiare	12	1.104.507	1.106.564	2.057	0%
Rezultat financiar	12	(367.348)	(860.319)	(492.971)	134%
Profit înainte de impozitare		9.944.765	10.429.774	485.009	5%
Impozit pe profit curent		1.420.774	1.379.727	(41.047)	-3%
Impozit pe profit amanat		(320.831)	(141.536)	179.295	-56%
Profit din activitati continue		8.844.822	9.191.583	346.761	4%
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		214.511	247.182	32.671	15%
Profit net atribuibil proprietarilor societatii mama		8.630.311	8.944.401	314.090	4%

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU 2017 LA 31 DECEMBRIE 2017

	2016/31 Decembrie 2016	2017 / 31 Decembrie 2017	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	176.910.908	191.385.001	14.474.093	8%
Datorii curente (B)	154.826.587	171.497.867	16.671.280	11%
A/B in numar de ori	1,1	1,1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	176.910.908	191.385.001	14.474.093	8%
Stocuri (B)	78.963.016	81.437.256	2.474.240	3%
Datorii curente (B)	154.826.587	171.497.867	16.671.280	11%
(A-B)/C in numar de ori	0,6	0,6		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	10.312.113	11.290.094	977.981	9%
Amortizare (B)	6.403.768	5.718.495	(685.273)	-11%
A+B in lei	16.715.881	17.008.588		
EBITDA				
EBITDA (A)	16.715.881	17.008.588	292.707	2%
Venituri din exploatare (B)	472.229.912	490.702.238	18.472.326	4%
A/B in %	3,5%	3,5%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	81.652.769	89.466.932	7.814.163	10%
Venituri nete din vanzari (B)	466.859.074	484.850.214	17.991.140	4%
(A/B) * 100	17,5%	18,5%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	472.229.912	490.702.238	18.472.326	4%
Active imobilizate (B)	126.945.735	141.462.496	14.516.761	11%
(A/B) in numar de ori	3,7	3,5		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri (A)	78.963.016	81.437.256	2.474.240	3%
Costul bunurilor vandute	385.206.305	395.383.281	10.176.976	3%
(A/B) in numar de zile	74	74		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale (A)	76.401.462	101.242.985	24.841.523	33%
Venituri din exploatare (B)	472.229.912	490.702.238	18.472.326	4%
(A/B) in numar de zile	58	74		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	10.312.113	11.290.094	977.981	9%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	521.232	355.325	(165.907)	-32%
(A+B)/B in numar de ori	20,8	32,8		

3. STOCURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	76.324.880	78.394.363	2.069.483	3%
Marfuri in curs de aprovizionare	2.528.368	2.665.165	136.797	5%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	31.997	415.305	383.308	1198%
Materiale consumabile si ambalaje	188.163	158.209	(29.954)	-16%
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(110.392)	(195.787)	(85.395)	77%
Total	78.963.016	81.437.256	2.474.239	3%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Creante comerciale	80.398.817	105.668.078	25.269.261	31%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.119.316)	(7.922.113)	197.203	-2%
Debitori diversi si alte creante	4.277.542	4.350.169	72.627	2%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(1.561.912)	(1.509.742)	52.170	-3%
Total active financiare altele decat numerarul, clasificare ca imprumuturi si creante	74.995.131	100.586.392	25.591.261	34%
Creante in legatura cu salariatii	22.602	30.454	7.852	35%
Alte creante fata de bugetul de stat	944.810	443.411	(501.399)	-53%
Plati anticipate	438.919	182.728	(256.191)	-58%
Total	76.401.462	101.242.985	24.841.523	33%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	18.893.458	5.542.456	(13.351.002)	-71%
Numerar în casierie	1.805.033	2.331.712	526.679	29%
Alte valori	251.856	5.894	(245.962)	-98%
Total	20.950.347	7.880.062	(13.070.285)	-62%

6. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4.912.319	4.625.649	(286.670)	-6%
Datorii privind leasingul financiar	-	-	-	
Total	4.912.319	4.625.649	(286.670)	-6%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2.484.317	4.204.571	1.720.254	69%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	693.164	13.699.739	13.006.575	1876%
Datorii privind leasingul financiar	44.058	-	(44.058)	-100%
Total	3.221.539	17.904.310	14.682.771	456%
Total imprumuturi	8.133.858	22.529.959	14.396.101	177%

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ	Δ %
Datorii comerciale	144.853.161	143.668.445	(1.184.716)	-1%
Furnizori de imobilizari	394.965	2.293.967	1.899.002	481%
Datorii in legatura cu salariatii	2.102.434	2.386.701	284.267	14%
Alte datorii	1.915.289	2.337.201	421.912	22%
Dobanzi de platit	1.052	12.366	11.314	1075%
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	149.266.901	150.698.679	1.431.778	1%
Impozite si contributii sociale	2.070.543	2.304.400	233.857	11%
Dividende	7.518	7.518	-	0%
Avansuri de la clienti	90.660	126.394	35.734	39%
Total	151.435.622	153.136.990	1.701.368	1%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	2016	2017	Δ	Δ %
Venituri farmacii proprii	323.637.348	335.546.511	11.909.163	4%
Venituri distributie	143.840.382	150.123.104	6.282.722	4%
Reduceri comerciale acordate	(618.656)	(819.402)	(200.746)	32%
Total	466.859.074	484.850.214	17.991.140	4%

9. ALTE VENITURI

	2016	2017	Δ	Δ %
Venituri din chirii	1.623.368	1.244.897	(378.471)	-23%
Venituri din prestari de servicii	562.869	2.090.398	1.527.529	271%
Venituri nete din reevaluarea investitiilor imobiliare	1.785.743	2.104.646	318.903	18%
Alte venituri din exploatare	1.398.858	412.083	(986.775)	-71%
Total	5.370.838	5.852.024	481.186	9%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2016	2017	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	33.376.330	39.191.741	5.815.411	17%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	2.013.233	3.176.009	1.162.776	58%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	7.672.269	9.192.447	1.520.178	20%
Total	43.061.832	51.560.198	8.498.366	20%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2016	2017	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	3.887.009	4.088.813	201.804	5%
Cheltuieli cu chiriile	7.708.005	8.749.699	1.041.694	14%
Cheltuieli de mentenanta	1.152.902	1.306.544	153.642	13%
Cheltuieli cu utilitatile	2.109.918	2.131.787	21.869	1%
Cheltuieli cu asigurarile	877.571	481.064	(396.507)	-45%
Cheltuieli de protocol	450.149	568.847	118.698	26%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	656.637	745.159	88.522	13%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	383.784	457.187	73.403	19%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	196.257	219.256	22.999	12%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	474.219	413.135	(61.084)	-13%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1.117.656	1.114.515	(3.141)	0%
Alte cheltuieli de exploatare	1.487.617	1.315.457	(172.160)	-12%
Total	20.501.724	21.591.464	1.089.740	5%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	2016	2017	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	15.516	8.836	(6.680)	-43%
Venituri din diferențe de curs valutar	721.644	237.408	(484.236)	-67%
Total	737.160	246.244	(490.916)	-67%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	521.232	355.325	(165.907)	-32%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	583.275	751.238	167.963	29%
Total	1.104.507	1.106.564	2.057	0%
Rezultat net financiar	(367.347)	(860.319)	(492.972)	134%

13. DETALII PERSONAL

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Δ
Consiliu de administratie	10	10	0
Conducerea executivă	6	6	0
Consilieri&Asistent Manager Director General	13	16	3
Achizitii&Aprovizionare	17	16	(1)
Vanzari	800	837	37
Logistica&Administrativ&Auto	169	195	26
Marketing	10	13	3
Financiar-contabilitate & Credit control	30	29	(1)
Calitate	4	4	0
Juridic	6	6	0
Informatica	9	11	2
Resurse umane	6	7	1
Audit Intern	5	5	0
Total	1.085	1.155	70
Numar mediu de salariati	901	990	89

Prezentele situatii financiare nu au fost sunt auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar