



**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI
LA 31 MARTIE 2018**

**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
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2018
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		57,853,145	57,117,846	(735,299)	-1%
Fond comercial		11,613,659	11,613,659	0	0%
Imobilizări necorporale		14,898,378	16,522,086	1,623,708	11%
Investitii in entitati asociate		20,405,057	20,405,057	(0)	0%
Investitii imobiliare		32,683,069	37,793,606	5,110,537	16%
Total active imobilizate		137,453,308	143,452,254	5,998,946	4%
Active circulante					
Stocuri	3	38,704,178	38,994,363	290,185	1%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	59,200,447	63,765,783	4,565,336	8%
Cheltuieli înregistrate în avans		551,281	1,019,947	468,666	85%
Numerar și echivalente de numerar	5	6,745,725	4,459,912	(2,285,813)	-34%
Total active circulante		105,201,631	108,240,005	3,038,374	3%
Total active		242,654,939	251,692,258	9,037,319	4%
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		25,230,165	25,230,165	(0)	0%
Rezerve de reevaluare		11,843,435	11,843,435	0	0%
Pierderi legate de instrumente de capital		(113,274)	(113,274)	(0)	0%
Profituri reținute		6,093,430	1,661,109	(4,432,321)	-73%
Repartizarea profitului		0	6,093,430	6,093,430	n/a
Rezultat reportat		31,549,911	31,549,911	0	0%
Total capitaluri proprii		145,323,348	146,984,457	1,661,109	1%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		2,520,312	1,889,385	(630,927)	-25%
Datorii privind impozitul amanat		6,628,084	6,565,064	(63,020)	-1%
Total datorii pe termen lung	6	9,148,396	8,454,449	(693,947)	-8%
Datorii curente					
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung		2,520,300	2,519,165	(1,135)	0%
Imprumuturi pe termen scurt		1,322,708	1,985,950	663,242	50%
Datorii comerciale și alte datorii	7	82,139,125	89,696,854	7,557,729	9%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale	7	1,930,500	1,471,823	(458,677)	-24%
Provizioane		55,096	55,096	0	0%
Venituri înregistrate în avans		0	194,004	194,004	n/a
Datorii privind impozitul pe profit		215,466	330,459	114,993	53%
Total datorii curente		88,183,195	96,253,352	8,070,157	9%
Total datorii		97,331,591	104,707,801	7,376,210	8%
Total capitaluri proprii și datorii		242,654,939	251,692,258	9,037,320	4%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 3 LUNI 2018
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>T1 2017</u>	<u>T1 2018</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	84,004,816	89,986,528	5,981,712	7%
Alte venituri	9	1,366,742	1,351,668	(15,075)	-1%
Total venituri din exploatare		85,371,559	91,338,196	5,966,637	7%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		67,915,734	72,355,770	4,440,036	7%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	9,837,362	10,877,836	1,040,474	11%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		143,247	213,749	70,502	49%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(176,931)	(558,895)	(381,964)	216%
Servicii prestate de terti		1,037,469	1,084,547	47,077	5%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		0	105,046	105,046	n/a
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(86,177)	(117,514)	(31,337)	36%
Amortizarea pentru activele imobilizate		1,163,846	1,128,567	(35,279)	-3%
Alte cheltuieli operationale	11	4,176,323	4,297,000	120,676	3%
Total cheltuieli din exploatare		84,010,874	89,386,105	5,375,232	6%
Rezultat din exploatare		1,360,685	1,952,091	591,406	43%
Venituri financiare	12	82,093	15,597	(66,496)	-81%
Costuri financiare	12	143,900	39,140	(104,760)	-73%
Rezultat financiar	12	(61,807)	(23,543)	38,264	-62%
Profit înainte de impozitare		1,298,878	1,928,548	629,669	48%
Impozit pe profit curent		255,319	330,459	75,140	29%
Impozit pe profit amanat		(65,689)	(63,020)	2,669	-4%
Profit din activitati continue		1,109,248	1,661,109	551,861	50%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2018

	T1 2017 / 31 Decembrie 2017	T1 2018 / 31 Martie 2018	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	105,201,631	108,240,005	3,038,374	3%
Datorii curente (B)	88,183,195	96,253,352	8,070,157	9%
A/B in numar de ori	1.2	1.1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	105,201,631	108,240,005	3,038,374	3%
Stocuri (B)	38,704,178	38,994,363	290,185	1%
Datorii curente (B)	88,183,195	96,253,352	8,070,157	9%
(A-B)/C in numar de ori	0.8	0.7		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	1,360,685	1,952,091	591,406	43%
Amortizare (B)	1,163,846	1,128,567	(35,279)	-3%
A+B in lei	2,524,531	3,080,657		
EBITDA				
EBITDA (A)	2,524,531	3,080,657	556,127	22%
Venituri din exploatare (B)	85,371,559	91,338,196	5,966,637	7%
A/B in %	3.0%	3.4%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	16,089,082	17,630,758	1,541,676	10%
Venituri nete din vanzari (B)	84,004,816	89,986,528	5,981,712	7%
(A/B) * 100	19.2%	19.6%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	85,371,559	91,338,196	5,966,637	7%
Active imobilizate (B)	137,453,308	143,452,254	5,998,946	4%
(A/B) in numar de ori	0.6	0.6		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri (A)	38,704,178	38,994,363	290,185	1%
Costul bunurilor vandute	67,915,734	72,355,770	4,440,036	7%
(A/B) in numar de zile	51	49		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale (A)	59,200,447	63,765,783	4,565,336	8%
Venituri din exploatare (B)	85,371,559	91,338,196	5,966,637	7%
(A/B) in numar de zile	62	63		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	1,360,685	1,952,091	591,406	43%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	35,788	29,978	(5,810)	-16%
(A+B)/B in numar de ori	39.0	66.1		

3. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	38,450,632	38,642,194	191,562	0%
Marfuri in curs de aprovizionare	23,821	38,176	14,355	60%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	90,180	152,179	61,999	69%
Materiale consumabile si ambalaje	139,545	161,814	22,269	16%
Total	38,704,178	38,994,363	290,185	1%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Creante comerciale	63,540,345	67,403,913	3,863,568	6%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(7,668,633)	(7,551,119)	117,514	-2%
Debitori diversi si alte creante	3,638,314	3,837,293	198,979	5%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(883,347)	(883,347)	0	0%
Total active financiare altele decat numerarul, clasificare ca imprumuturi si creante	58,626,679	62,806,741	4,180,062	7%
Creante in legatura cu salariatii	36,440	24,039	(12,401)	-34%
Alte creante fata de bugetul de stat	412,036	511,465	99,429	24%
Plati anticipate	125,292	423,538	298,246	238%
Total	59,200,447	63,765,783	4,565,336	8%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	4,778,027	3,094,186	(1,683,841)	-35%
Numerar în casierie	1,961,805	1,363,227	(598,578)	-31%
Alte valori	5,893	2,499	(3,394)	-58%
Total	6,745,725	4,459,912	(2,285,813)	-34%

6. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	2,520,312	1,889,385	(630,927)	-25%
Datorii privind leasingul financiar	-	-	-	
Total	2,520,312	1,889,385	(630,927)	-25%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2,520,301	2,519,165	(1,136)	0%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	1,322,709	1,985,950	663,241	50%
Total	3,843,010	4,505,115	662,105	17%
Total împrumuturi	6,363,322	6,394,501	31,179	0%

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ	Δ %
Datorii comerciale	5,777,432	6,137,441	360,009	6%
Datorii catre entitatile din grup	70,054,913	77,628,121	7,573,208	11%
Furnizori de imobilizari	2,153,543	1,279,874	(873,669)	-41%
Datorii in legatura cu salariatii	1,915,906	1,930,266	14,360	1%
Alte datorii	2,207,435	2,672,595	465,160	21%
Dobanzi de platit	1,191	1,650	459	39%
Total datorii mai putin împrumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	82,110,420	89,649,946	7,539,526	9%
Impozite si contributiile sociale	1,930,500	1,471,823	(458,677)	-24%
Dividende	7,518	7,518	-	0%
Avansuri de la clienti	21,187	39,390	18,203	86%
Total	84,069,625	91,168,677	7,099,052	8%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	T1 2017	T1 2018	Δ	Δ %
Farmacii proprii	84,004,816	88,792,102	4,787,286	6%
Program Cost-Volum-Rezultat	-	1,194,426	1,194,426	n/a
Total vanzari	84,004,816	89,986,528	5,981,712	7%

9. ALTE VENITURI

	T1 2017	T1 2018	Δ	Δ %
Venituri din chirii	367,923	313,336	(54,586)	-15%
Venituri din prestari de servicii	228,759	358,798	130,038	57%
Alte venituri din exploatare	770,061	679,534	(90,527)	-12%
Total	1,366,743	1,351,668	(15,075)	-1%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	T1 2017	T1 2018	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	7,496,642	9,850,663	2,354,021	31%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	630,285	618,704	(11,581)	-2%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,710,435	186,841	(1,523,594)	-89%
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pt. munca	-	221,628	221,628	n/a
Total	9,837,362	10,877,836	1,040,474	11%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	T1 2017	T1 2018	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	614,233	599,158	(15,075)	-2%
Cheltuieli cu chiriile	1,967,862	2,049,456	81,594	4%
Cheltuieli de mentenanta	225,746	223,217	(2,529)	-1%
Cheltuieli cu utilitatile	608,038	692,441	84,403	14%
Cheltuieli cu asigurarile	90,777	63,491	(27,286)	-30%
Cheltuieli de protocol	77,783	104,969	27,186	35%
Cheltuieli cu deplasarile si detasarile	82,675	97,874	15,199	18%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	81,077	84,244	3,166	4%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	41,976	52,763	10,787	26%
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	52,000	22,544	(29,456)	-57%
Cheltuieli cu impozitele si asimilate	226,068	222,165	(3,903)	-2%
Alte cheltuieli de exploatare	108,088	84,678	(23,410)	-22%
Total	4,176,323	4,297,000	120,676	3%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	T1 2017	T1 2018	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	1,212	4,131	2,918	241%
Venituri din diferențe de curs valutar	80,881	11,466	(69,415)	-86%
Total	82,093	15,597	(66,496)	-81%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	35,788	29,978	(5,810)	-16%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	102,500	7,748	(94,752)	-92%
Cheltuieli privind finantarile	5,612	1,414	(4,198)	-75%
Total	143,900	39,140	(104,760)	-73%
Rezultat net financiar	(61,807)	(23,543)	38,264	-62%

13. DETALII PERSONAL

	31 decembrie 2017	31 martie 2018	Δ
Consiliu de administratie	7	7	0
Conducerea executivă	3	3	0
Consilieri&Asistent Manager Director General	11	10	(1)
Vanzari	776	769	(7)
Logistica&Administrativ&Auto	30	30	0
Marketing	11	13	2
Financiar-contabilitate	16	16	0
Calitate	2	3	1
Juridic	4	3	(1)
Informatica	10	10	0
Resurse umane	6	6	0
Audit Intern	5	5	0
Total	881	875	(6)
Numar mediu de salariati	745	726	(19)

Prezentele situatii financiare nu au fost sunt auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar