ROPHARMA S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU 9 LUNI 2026

LA 30 SEPTEMBRIE 2026

Întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS **PAGINA**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAŢIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	4-16

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE	Nota	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Active imobilizate			
Fond comercial	4	28.584.541	28.584.541
Imobilizări necorporale	4	52.336.701	44.672.755
Imobilizări corporale	5	88.199.906	90.909.678
Active aferente dreptului de utilizare	6	85.190.486	74.080.552
Investitii imobiliare	7	76.403.712	76.931.494
Investitii financiare	8	32.849.287	32.849.287
Total active imobilizate		**363.564.633**	**348.028.307**
Active circulante			
Stocuri	9	287.219.617	231.373.935
Creanţe comerciale şi alte creanţe	10	389.276.143	339.901.739
Cheltuieli inregistrate in avans		2.158.197	1.358.002
Numerar si echivalente de numerar	11	48.069.578	52.433.739
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		20.001.080	23.448.819
Total active circulante		**746.724.615**	**648.516.234**
TOTAL ACTIVE		**1.110.289.248**	**996.544.541**
CAPITALURI PROPRII ŞI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	12	68.698.617	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		91.015.322	83.306.358
Rezerve din reevaluare		27.298.937	27.691.292
Rezultatul current: profit / (pierdere)		8.232.360	7.708.964
Rezultat reportat: sold creditor / (debitor)		42.122.506	41.730.152
Total capitaluri proprii		**239.388.806**	**231.156.447**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	13	21.041.005	20.837.027
Datorii privind impozitul amânat		11.407.786	11.639.797
Datorii din contractele de leasing	13	77.960.303	66.366.349
Total datorii pe termen lung		**110.409.094**	**98.843.173**
Datorii curente			
Datorii comerciale şi alte datorii	14	689.522.896	601.011.356
Venituri inregistrate in avans		295.935	-
Datorii privind impozitul minim pe cifra de afaceri		2.162.515	3.846.501
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		5.936.649	7.662.702
Partea curenta a datoriilor din contractele de leasing	13	14.113.475	11.892.060
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	13	7.160.392	5.754.899
Împrumuturi de la bănci	13	41.299.486	36.377.403
Total datorii curente		**760.491.348**	**666.544.921**
TOTAL DATORII		**870.900.442**	**765.388.094**
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		**1.110.289.248**	**996.544.541**

	Nota	30 septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	15	1.216.368.993	1.018.565.276
Alte venituri	16	11.354.063	13.293.039
Total venituri din exploatare		**1.227.723.056**	**1.031.858.315**
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(1.055.536.891)	(867.847.496)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	(103.369.463)	(95.565.984)
Profit / (pierdere) din cedarea activelor		11.907.445	253.719
Servicii prestate de terti	18	(17.259.160)	(14.987.981)
Ajustari de valoare pentru activele circulante	9 & 10	(248.659)	(231.673)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-	-
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(19.837.456)	(18.063.379)
Alte cheltuieli operationale	19	(23.430.287)	(20.727.577)
Total cheltuieli din exploatare		**(1.207.774.471)**	**(1.017.170.372)**
Rezultat din exploatare		**19.948.585**	**14.687.943**
Venituri financiare		4.038.546	3.501.217
Cheltuieli financiare		(9.826.514)	(6.824.433)
Rezultat financiar	20	**(5.787.968)**	**(3.323.215)**
Profit înainte de impozitare		**14.160.617**	**11.364.728**
Impozit minim pe cifra de afaceri	21	(6.160.268)	(10.114.404)
Impozit pe profit amanat	21	232.011	340.845
Profit din activitati continue		**8.232.360**	**1.591.169**
Elemente care nu vor fi reclasificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor şi cheltuielilor			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net		-	-
Total rezultat global		**8.232.360**	**1.591.169**
Rezultatul per actiune de baza		**0,0161**	**0,0031**
Rezultatul per actiune diluat		**0,0161**	**0,0031**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administraţie la 27 Noiembrie 2026 şi semnate în numele acestuia.

Mihai Miron	Florentina Dobre
Preşedintele Consiliului de Administraţie	Director Financiar

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Profit net / (Pierdere)	**8.232.360**	**1.591.169**
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	19.837.456	18.063.379
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	9.826.514	6.824.433
Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar	(1.149.365)	(468.065)
Venituri din dividende	(2.889.181)	(3.033.152)
Ajustari de depreciere pentru creante	248.688	231.673
(Profit) / Pierdere din vânzarea activelor fixe	(11.907.445)	(253.719)
Pierdere/(Profit) din reevaluarea activelor destinate vanzarii	-	(3.818.036)
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amanat	(232.011)	(340.845)
Cheltuiala cu impozitul minim pe cifra de afaceri	6.160.268	10.114.404
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	**28.127.284**	**28.911.241**
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(55.845.682)	2.468.934
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(47.686.419)	(386.067)
(Crestere) / scadere a activelor imobilizate destinate vanzarii	7.344.494	-
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	84.668.799	9.871.065
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	**16.608.476**	**40.865.174**
Impozit minim pe cifra de afaceri	(7.844.254)	(10.017.581)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	**8.764.222**	**30.847.593**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(18.001.235)	(8.759.698)
Achizitii din imobilizari necorporale si financiare	(7.601.283)	(8.510.913)
Intrari nete drepturi de utilizare	(177)	-
Achizitii de investitii imobiliare	(283.484)	(51.943)
Incasari din vanzari de imobilizari	20.948.681	6.068.303
Dividende incasate	2.889.181	3.033.152
Dobanzi incasate	672.093	39.295
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	**(1.376.224)**	**(8.181.804)**
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	687.782	9.668.895
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	4.922.083	7.321.629
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	(3.548.056)	-
Dobanzi platite	(3.949.988)	(3.460.489)
Plati aferente contractelor de leasing	(9.863.980)	(9.159.481)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	**(11.752.159)**	**4.370.554**
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	**(4.364.161)**	**27.036.344**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	52.433.739	14.648.153
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	48.069.578	41.684.496

Nota 4. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Marci comerciale	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2026	**28.584.541**	**3.042.245**	**43.825.102**	**474.951**	**25.440**	**75.952.279**
Intrări	-	-	7.064.169	-	610.315	7.674.484
Intrări alte categorii de imobilizari	-	175.286	102.088	-	-	277.374
Ieșiri	-	1.500	-	-	175.286	176.786
Sold la 30 septembrie 2026	**28.584.541**	**3.216.031**	**50.991.359**	**474.951**	**460.469**	**83.727.351**
Amortizarea acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2026	**-**	**2.694.983**	**-**	**-**	**-**	**2.694.983**
Amortizarea în cursul anului	-	112.623	-	-	-	112.623
Amortizare ieșiri	-	1.500	-	-	-	1.500
Sold la 30 septembrie 2026	**-**	**2.806.106**	**-**	**-**	**-**	**2.806.106**
Valoarea contabilă netă						
Sold la 1 ianuarie 2026	**28.584.541**	**347.262**	**43.825.102**	**474.951**	**25.440**	**73.257.296**
Sold la 30 septembrie 2026	**28.584.541**	**409.925**	**50.991.359**	**474.951**	**460.469**	**80.921.245**

Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de executie	Avansuri acordate	Total
Cost/ Valoarea justa							
Sold la 1 ianuarie 2026	**18.949.136**	**50.111.503**	**52.548.835**	**18.347.489**	**2.661.816**	**481.698**	**143.100.477**
Intrări	-	1.040.769	4.119.973	1.554.219	4.180.226	2.715.345	13.610.532
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare negativa	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri din alte categorii de imobilizari	-	1.638.513	832.986	136.518	-	-	2.608.017
Ieșiri	-	277.206	3.029.750	367.125	1.642	2.500.434	6.176.157
Reevaluare (anulare amortizare precedenta)	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri alte categorii imobilizari	-	-	-	-	6.692.490	-	6.692.490
Sold la 30 septembrie 2026	**18.949.136**	**52.513.579**	**54.472.044**	**19.671.101**	**147.910**	**696.609**	**146.450.379**
Amortizarea acumulată							
Sold la 1 ianuarie 2026	**273.383**	**9.069.091**	**30.739.364**	**12.108.963**	**-**	**-**	**52.190.801**
Amortizarea în cursul anului	43.323	3.050.012	5.085.308	1.456.928	-	-	9.635.571
Amortizare ieșiri	-	276.699	2.940.464	358.736	-	-	3.575.899
Reevaluare (anulare amortizare precedenta)	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2026	**316.706**	**11.842.404**	**32.884.208**	**13.207.155**	**-**	**-**	**58.250.473**
Valoarea contabilă netă							
Sold la 1 ianuarie 2026	**18.675.753**	**41.042.412**	**21.809.471**	**6.238.526**	**2.661.816**	**481.698**	**90.909.676**
Sold la 30 septembrie 2026	**18.632.430**	**40.671.175**	**21.587.836**	**6.463.946**	**147.910**	**696.609**	**88.199.906**

Nota 6. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Cost	**Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate**
Sold la 1 ianuarie 2026	**124.178.582**
Intrari	24.930.622
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(7.046.007)
Sold la 30 septembrie 2026	**142.063.197**
Amortizarea cumulata	
Sold la 1 ianuarie 2026	**50.098.030**
Amortizare in cursul perioadei	10.089.085
Amortizare ieșiri	(3.314.404)
Sold la 30 septembrie 2026	**56.872.711**
Valoare contabila neta	
Sold la 1 ianuarie 2026	**74.080.552**
Sold la 30 septembrie 2026	**85.190.486**

Nota 7. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	**Cladiri**	**Investitii imobiliare in curs**	**Total investitii imobiliare**
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2026	**10.380.361**	**66.057.735**	**493.398**	**76.931.494**
Intrări	-	-	66.400	66.400
Reevaluare la valoarea justa	-	-	-	-
Transferuri de la imobilizări corporale	-	-	-	-
Tranferuri de la investiţii în curs de execuţie	-	140.630	-	140.630
Iesiri	78.011	590.401	66.400	734.812
Sold la 30 septembrie 2026	**10.302.350**	**65.607.964**	**493.398**	**76.403.712**
Amortizarea acumulată				
Sold la 1 ianuarie 2026	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortizarea în cursul anului	-	-	-	-
Amortizare ieșiri	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2026	**-**	**-**	**-**	**-**
Valoarea contabilă netă				
Sold la 1 ianuarie 2026	**10.380.361**	**66.057.735**	**493.398**	**76.931.494**
Sold la 30 septembrie 2026	**10.302.350**	**65.607.964**	**493.398**	**76.403.712**

Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

Titluri de participare

La 30 Septembrie 2026. Societatea deţinea titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entităţi:

	Tara	Cota de participație (%)	30 septembrie 2026	Cota de participație (%)	31 decembrie 2025
Filiale					
Titluri deținute la Eurofarmaco	Republica Moldova	50%	1.789.227	50%	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	Romania	54%	27.688.610	53,928%	27.688.610
Titluri deținute la Aesculap Prod	Romania	100%	3.250.950	99,997%	3.250.950
Titluri deținute la Ropharma Logistic	Romania	100%	120.000	100,00%	120.000
Total filiale			**32.848.787**		**32.848.787**
Alte titluri de participare					
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14,286%	500	14,286%	500
Total alte titluri de participare		**14,29%**	**500**	**14,29%**	**500**
Total			**32.849.287**		**32.849.287**

Nota 9. STOCURI

	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Marfuri in farmacii	135.089.210	115.108.881
Marfuri program national CVR	2.038.950	3.294.587
Marfuri in depozite	134.741.098	107.257.155
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(521.541)	(521.541)
Marfuri in curs de aprovizionare	13.605.697	5.972.027
Avansuri pentru achizitii de marfuri	2.047.254	41.039
Materiale consumabile si ambalaje	218.949	221.787
Total	**287.219.617**	**231.373.935**

Miscarile in ajustarile de depreciere a stocurilor au fost urmatoarele:

	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
La 1 ianuarie 2026	**521.541**	**614.052**
Cresteri in timpul anului	-	521.542
Descresteri in timpul anului	-	614.052
La 30 septembrie 2026	**521.541**	**521.542**

Nota 10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Mişcările ajustarilor pentru deprecierea creantelor au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante" în situatia rezultatului global.

			Termen de lichiditate pentru soldul de la 30.09.2026	
	30 septembrie 2026	**31 decembrie 2025**	**Sub 1 an**	**Peste 1 an**
Creante comerciale	333.206.918	295.987.745	333.206.918	
Ajustari depreciere creante comerciale	(3.796.548)	(3.547.860)	(3.796.548)	
Alte creante comerciale (program national CVR)	28.605.600	28.565.695	28.605.600	
Creante de la entitatile din grup si alte parti afiliate	22.121.690	11.850.698	22.121.690	
Debitori diversi si alte creante	6.318.090	5.959.021	6.318.090	
Ajustari pentru deprecierea altor creante	(783.956)	(783.956)	(783.956)	
Creante in legatura cu salariatii	(8.215)	(41.990)	(8.215)	
Alte creante fata de bugetul de stat	2.669.620	1.812.352	2.669.620	
Plati anticipate (avansuri)	942.944	100.034	942.944	
Total	**389.276.143**	**339.901.739**	**389.276.143**	

Miscarile in ajustarile de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	Sold la 30 septembrie 2026	**Sold la 31 decembrie 2025**
La 1 ianuarie 2026	**3.547.860**	**3.143.590**
Cresteri in timpul anului	505.095	725.415
Descresteri in timpul anului	(256.407)	321.145
La 30 septembrie 2026	**3.796.548**	**3.547.860**

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

	Sold la 30 septembrie 2026	**Sold la 31 decembrie 2025**
La 1 ianuarie 2026	**783.956**	**783.956**
Cresteri in timpul anului	-	-
Descresteri in timpul anului	-	-
La 30 septembrie 2026	**783.956**	**783.956**

Nota 11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Conturi curente la banci	43.886.541	48.701.493
Numerar in casierie	3.446.138	2.930.551
Alte valori	736.899	801.695
Total	**48.069.578**	**52.433.739**

Nota 12. CAPITAL SOCIAL

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Progresso Investments Limited	159.612.991	15.961.299	31,22
Add Pharmaceuticals Limited	91.056.389	9.105.639	17,81
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14,07
AZT Viitorul tau fond pensii administrat privat	43.994.535	4.399.454	8,60
FIA DCP Investitii	11.143.874	1.114.387	2,18
Persoane Fizice	116.201.476	11.620.148	22,73
Alte Persoane Juridice	17.297.890	1.729.789	3,38
Total	**511.267.413**	**51.126.742**	**100**

Nota 13. IMPRUMUTURI ŞI LEASING-URI

	Datorie leasing 30 septembrie 2026	Datorie leasing 31 Decembrie 2025
Cost		
Sold initial	**78.258.411**	**89.119.950**
Intrări	24.930.622	14.531.659
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(3.976.589)	(14.286.716)
Cheltuiala cu dobanda	2.088.388	1.550.881
Diferente de curs	2.725.316	1.717.665
Alte venituri financiare	-	(96.804)
Platile de leasing din perioada	(11.952.368)	(14.278.224)
Sold final	**92.073.780**	**78.258.411**

Datoriile de leasing

30 septembrie 2026	**Sub 1 an**	**Intre 2 si 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
Obligatii de leasing financiar	14.113.475	54.408.821	23.551.482	**92.073.778**

31 Decembrie 2025	**Sub 1 an**	**Intre 2 si 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
Obligatii de leasing financiar	11.892.060	46.204.854	20.161.497	**78.258.411**

Nota 13. IMPRUMUTURI ŞI LEASING-URI (continuare)

30.09.2026

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare initiala imprumut / Limită facilitate	Suma utilizata / Limita facilitate	Rata dobânzii	Data scadenţei finale	Sold la 30 septembrie 2026	Termen scurt	Termen mediu si lung
			(EUR)	(EUR)			(RON)	(RON)	(RON)
1	ING	11/02/2018	10.445.000	7.824.095		Overdraft	41.299.486	41.299.486	-
2	ING	28/03/2025	1.000.000	902.778		28/02/2032	4.765.312	879.750	3.885.563
3	ING	28/11/2022	1.000.000	500.000	EURIBOR 1M +	09/01/2029	2.639.250	879.750	1.759.500
4	ING	30/09/2023	1.000.000	669.862	marja bancii	30/09/2030	3.535.864	883.966	2.651.898
5	ING	28/11/2022	2.000.000	958.500		09/01/2029	5.059.442	1.686.481	3.372.962
6	ING	25/09/2023	2.000.000	1.344.886		25/09/2030	7.098.978	1.774.745	5.324.234
7	ING	08/01/2025	1.000.000	966.667		31/07/2031	5.102.550	1.055.700	4.046.850
	Total		**18.445.000**	**13.166.788**			**69.500.882**	**48.459.878**	**21.041.007**

31.12.2025

Nr. Crt.	Banca	Data acordării împrumutului	Valoare initiala imprumut / Limită facilitate	Suma utilizata / Limita facilitate	Rata dobânzii	Data scadenţei finale	Sold la 31 decembrie 2025	Termen scurt	Termen mediu si lung
			(EUR)	(EUR)			(RON)	(RON)	(RON)
1	ING	2/11/2018	7.345.000	7.134.923		Overdraft	36.377.403	36.377.403	-
2	ING	28/03/2025	1.000.000	1.000.000		28/02/2032	5.098.500	708.131	4.390.369
3	ING	28/11/2022	1.000.000	625.000	EURIBOR 1M	1/9/29	3.186.562	849.750	2.336.812
4	ING	30/09/2023	1.000.000	795.461	+ marja bancii	30/9/2030	4.055.656	853.822	3.201.834
5	ING	28/11/2022	2.000.000	1.198.125		1/9/29	6.108.640	1.628.971	4.479.669
6	ING	25/09/2023	2.000.000	1.597.052		25/09/2030	8.142.568	1.714.225	6.428.343
7	ING	1/8/2025	1.000.000	-		31/07/2031	-	-	-
	Total		**15.345.000**	**12.350.561**			**62.969.329**	**42.132.302**	**20.837.027**

Nota 14. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.09.2026: Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	562.245.471	478.425.929	562.245.471	
Alte datorii comerciale (program naţional CVR)	33.758.441	37.825.751	33.758.441	
Datorii catre entităţile din grup si alte parti afiliate	70.857.196	66.401.482	70.857.196	
Furnizori de imobilizări	776.514	472.681	776.514	
Datorii în legătură cu salariaţii	5.957.083	5.357.448	5.957.083	
Alte datorii	932.996	1.686.224	932.996	
Avansuri de la clienţi	14.856.359	10.713.231	14.856.359	
Dobanzi de platit	138.836	128.610	138.836	
Total	**689.522.896**	**601.011.356**	**689.522.896**	

Nota 15. VENITURI NETE DIN VANZARI

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri nete farmacii proprii	704.694.142	592.201.723
Program naţional cost-volum-rezultat (CVR)	17.402.094	25.961.984
Reduceri comerciale ulterioare farmacii	(1.534.048)	(1.995.121)
Vanzari distributie	499.764.832	405.899.259
Reduceri comerciale ulterioare distributie	(3.958.027)	(3.502.569)
Total vânzări nete	**1.216.368.993**	**1.018.565.276**

Nota 16. ALTE VENITURI

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri din chirii	3.822.903	3.537.228
Venituri nete din investitiile imobiliare	-	3.818.036
Venituri din prestări de servicii	6.104.605	4.367.398
Alte venituri din exploatare	1.426.555	1.570.377
Total	**11.354.063**	**13.293.039**

Nota 17. BENEFICIILE ANGAJAŢILOR

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Cheltuieli cu salariile	92.779.911	85.689.505
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	7.592.863	6.731.760
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	2.996.689	3.144.719
Total	**103.369.463**	**95.565.984**

Nota 18. SERVICII PRESTATE DE TERTI

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Reclama si publicitate	3.572.597	2.070.527
Paza si protectie	1.397.704	1.492.328
Servicii de curatenie	2.481.489	2.005.756
Telefonie si internet	541.545	983.048
Training	692.784	823.674
Mentenanta programe informatice	1.322.603	1.126.559
Servicii imobile inchiriate	891.422	692.389
Arhivare electronica	332.690	381.942
Alte prestari de servicii	6.026.327	5.411.757
Total	**17.259.161**	**14.987.980**

Nota 19. ALTE CHELTUIELI

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Cheltuieli cu materiale nestocabile	6.105.008	5.418.778
Cheltuieli cu chiriile	433.588	129.945
Cheltuieli de mentenanţă si reparatii	2.380.513	2.890.384
Cheltuieli cu utilitaţile	4.151.203	3.710.072
Cheltuieli cu asigurările	583.428	501.020
Cheltuieli de protocol	792.184	724.651
Cheltuieli cu deplasările şi detaşările	1.971.864	2.004.176
Cheltuieli poştale şi de telecomunicaţii	1.099.706	583.488
Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate	624.936	528.865
Cheltuieli privind comisioanele şi onorariile	539.295	387.672
Cheltuieli cu impozitele şi asimilate	2.545.500	2.437.887
Alte cheltuieli de exploatare	2.203.062	1.410.638
Total	**23.430.287**	**20.727.576**

Nota 20. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	9 luni incheiate la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	672.093	39.295
Venituri din investitii financiare	2.889.181	3.033.152
Venituri din diferenţe de curs valutar imprumuturi	232.284	227.683
Alte venituri financiare (IFRS 16)	244.988	201.087
Total	**4.038.546**	**3.501.217**
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(1.624.256)	(1.655.042)
Cheltuieli privind dobânzile pt. leasing (IFRS 16)	(2.088.388)	(1.585.870)
Cheltuieli aferente imprumuturilor	(247.570)	(207.583)
Cheltuieli din diferenţe de curs valutar imprumuturi	(3.140.984)	(1.914.739)
Cheltuieli din diferenţe de curs valutar leasing (IFRS16)	(2.725.316)	(1.461.198)
Total	**(9.826.514)**	**(6.824.433)**
Rezultat net financiar	**(5.787.968)**	**(3.323.215)**

Nota 21. IMPOZIT MINIM PE CIFRA DE AFACERI

	9 luni incheiate la:	
	30.09.2026	**30.09.2025**
Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri	**6.160.268**	**10.114.404**
Cifra de afaceri impozabila	**1.254.925.271**	**1.037.867.296**
Impozit minim pe cifra de afaceri de 0.5%	**6.274.626**	**10.378.673**
Efectul asupra impozitului al:		
Veniturilor neimpozabile	(16.247)	(71.778)
Scutirilor pentru sponsorizari	(73.747)	(154.992)
Achizitii si amortizare mijloace fixe	(24.364)	(37.499)
Impozit pe profit	**6.160.268**	**10.114.404**

Nota 21. IMPOZIT MINIM PE CIFRA DE AFACERI - continuare

Impozitul pe profit amânat

	30.09.2026	31.12.2025
Sold la inceputul perioadei	**11.639.316**	**11.001.942**
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in rezultatul global	(232.011)	172.285
Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in capitaluri proprii	-	465.089
Sold la finalul perioadei	**11.407.305**	**11.639.316**

Nota 22. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Perioada încheiata la:	
	30 septembrie 2026	**31 decembrie 2025**
Consiliul de administraţie (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri & Asistent Manager Director General	2	2
Dezvoltare	6	4
SSM	2	2
Responsabil protecția datelor cu caracter personal (GDPR)	1	1
Vânzări	941	938
Logistică & Administrativ & Auto	219	221
Achizitii	13	12
Marketing	22	18
Financiar - contabilitate	17	17
Calitate	4	4
Credit Control	3	4
Juridic	3	3
Informatică	9	9
Resurse umane	8	8
Audit intern	5	5
Total	**1.265**	**1.258**
Numar mediu de angajati	**1.071**	**1.076**

Nota 23. EVENIMENTE ULTERIOARE

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale. nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Nota 24. INDICATORI FINANCIARI

INDICATORI FINANCIARI		30 septembrie 2026	31 decembrie 2025 30 septembrie 2025
1. Lichiditatea curenta	Active curente **(A)**	746.724.615	648.516.234
	Datorii curente **(B)**	760.491.348	666.544.921
	A/B in numar de ori	**1,0**	**1,0**
2. Gradul de îndatorare	Datorii peste 1an **(A)**	110.409.094	98.843.173
	Capital propriu **(B)**	239.388.806	231.156.447
	Capital angajat **(A+B)**	349.797.900	329.999.620
	A/(A+B) *100	**32%**	**30%**
3. Acoperirea dobanzilor	Rezultatul din exploatare (A)	19.948.585	14.687.943
	Cheltuieli cu dobanzile **(B)**	3.712.644	3.240.912
	A/B in numar de ori	**5,4**	**4,5**
4. Rata rentabilităţii capitalului propriu	Profit Net **(A)**	8.232.360	1.591.169
	Capitaluri proprii **(B)**	239.388.806	231.156.447
	A/B *100	**3,4%**	**0,7%**
5. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri **(A)**	1.216.368.993	1.018.565.276
	Active impbilizate **(B)**	363.564.633	348.028.307
	A/B in numar de ori	**3,3**	**2,9**
6. Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi	Creante comerciale **(A)**	358.015.970	321.005.580
	Cifra de afaceri **(B)**	1.216.368.993	1.018.565.276
	A/B*270	**79**	**85**
7. Viteza de rotaţie a stocurilor	Stocuri **(A)**	287.219.617	231.373.935
	Costul bunurilor vandute **(B)**	1.055.536.891	867.847.496
	A/B*270	**73**	**72**
8. Viteza de rotaţie a datoriilor comerciale	Datorii Comerciale **(A)**	596.003.912	512.848.680
	Costul bunurilor vandute (B)	1.055.536.891	867.847.496
	A/B*270	**152**	**160**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administraţie la 27 Noiembrie 2026 si semnate in numele acestuia.
Prezentele situatii financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron	Florentina Dobre
Preşedintele Consiliului de Administraţie	Director Financiar

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare individuale la 30.09.2026 pentru:

Entitate:	ROPHARMA S.A.
Sediul social:	str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, Brasov
Nr. Tel/fax:	0268/547233; 0268/547231
Nr. din Registrul Comertului:	J2007002886085
Cod unic de inregistrare:	1962437

Subsemnatul Mihai Miron, conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Presedinte – Director General al ROPHARMA S.A. imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale la 30.09.2026 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare trimestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
b) Situatiile financiare trimestriale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL
Dr. Farm. Mihai Miron

ROPHARMA S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU 9 LUNI,
LA 30 SEPTEMBRIE 2026

Întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS PAGINA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
NOTE LA SITUAŢIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	4 - 15

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE	Nota	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Active imobilizate			
Fond comercial	3	23.858.959	23.858.959
Imobilizări necorporale	3	52.533.634	44.873.589
Imobilizări corporale	2	179.573.790	184.073.822
Active aferente dreptului de utilizare	4	95.924.841	85.908.902
Investitii imobiliare	6	14.113.990	14.721.609
Investitii financiare	5	478	479
Total active imobilizate		**366.005.692**	**353.437.360**
Active circulante			
Stocuri	7	297.024.031	242.258.944
Creanţe comerciale şi alte creanţe	8	389.022.817	344.919.319
Cheltuieli inregistrate in avans		2.759.140	1.798.804
Numerar si echivalente de numerar	9	56.631.645	58.127.523
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii		20.001.080	23.448.819
Total active circulante		**765.438.713**	**670.553.409**
TOTAL ACTIVE		**1.131.444.405**	**1.023.990.769**
CAPITALURI PROPRII ŞI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	68.698.617	68.698.618
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve	13	136.913.697	127.346.864
Rezerve din reevaluare	13	42.799.491	43.191.846
Interese care nu controleaza		16.110.511	13.939.350
Rezultat reportat sold creditor / (sold debitor)		10.438.385	11.639.203
TOTAL CAPITALURI PROPRII		**276.981.765**	**266.836.945**
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	11	24.840.558	27.939.214
Datorii privind impozitul amânat		13.643.206	12.536.366
Datorii din contractele de leasing	10	87.178.807	76.671.226
Total datorii pe termen lung		**125.662.571**	**117.146.806**
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	12	645.891.863	560.844.474
Datorii privind impozitul pe cifra de afaceri / profit		2.454.099	3.868.308
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		7.142.605	9.519.043
Partea curenta a datoriilor din contractele de leasing	10	17.058.191	14.503.519
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	11	12.075.206	11.155.701
Imprumuturi pe termen scurt de la banci	11	43.938.736	38.926.653
Venituri inregistrate in avans		183.190	989.583
Subventii pentru investitii		-	27.377
Provizioane		56.184	172.360
Total datorii curente		**728.800.074**	**640.007.018**
TOTAL DATORII		**854.462.645**	**757.153.824**
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		**1.131.444.410**	**1.023.990.769**

Situaţiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administraţie la 27 Noiembrie 2026 şi semnate în numele acestuia.

Mihai Miron	Florentina Dobre
Preşedintele Consiliului de Administraţie	Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

		Exercitiul financiar încheiat la:	
	Nota	**30 septembrie 2026**	**30 septembrie 2025**
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	13	1.215.548.892	1.007.867.032
Alte venituri	14	121.608.266	115.899.113
Total venituri din exploatare		**1.337.157.158**	**1.123.766.146**
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(1.070.539.048)	(874.038.519)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(138.624.068)	(128.861.737)
Profit / (pierdere) din vanzarea mijloacelor fixe		11.909.098	253.719
Servicii prestate de terti		(43.002.164)	(38.365.764)
Ajustari de valoare pentru activele circulante (cheltuieli) / venituri		(164.730)	(182.833)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli: (cheltuieli) / venituri		119.940	115.852
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate	5,6	(26.340.967)	(23.338.380)
Alte cheltuieli operationale	16	(38.671.047)	(34.057.507)
Total cheltuieli din exploatare		**(1.305.312.986)**	**(1.098.475.169)**
Rezultat din exploatare		**31.844.172**	**25.290.977**
Venituri financiare		1.689.379	1.153.926
Cheltuieli financiare		(11.530.196)	(8.076.447)
Rezultat financiar	17	**(9.840.817)**	**(6.922.521)**
Profit înainte de impozitare		**22.003.355**	**18.368.456**
Impozit minim pe cifra de afaceri		(6.160.268)	(10.119.847)
Impozit pe profitul curent		(1.593.063)	(1.290.169)
Impozit pe profit amanat: (cheltuială) / venit		14.323	(1.335)
Profit din activitati continue		**14.264.347**	**6.957.105**
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		5.001.419	4.240.072
Rezultat net atribuibil proprietarilor societatii mama		**9.262.928**	**2.717.033**
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea imobilizari corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net		**-**	**-**
Total rezultat global		**14.264.347**	**6.957.105**
Rezultat global atribuibil intereselor care nu controleaza		**5.001.419**	**4.240.072**
Rezultat global atribuibil proprietarilor societaţii mama		**9.262.928**	**2.717.033**
Rezultatul per actiune de baza		**0,018**	**0,005**
Rezultatul per actiune diluat		**0,018**	**0,005**

Situaţiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administraţie la 27 Noiembrie 2026 şi semnate în numele acestuia.

Mihai Miron	Florentina Dobre
Preşedintele Consiliului de Administraţie	Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercitiul financiar incheiat la: 30 septembrie 2026	30 septembrie 2025
Profit net	**14.264.348**	**6.957.105**
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	26.340.967	23.338.380
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	11.530.195	8.076.447
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(1.689.379)	(1.153.928)
Diferente de curs nerealizate	(1.068.175)	143.163
Ajustari de depreciere pentru stocuri: cheltuieli / (venituri)	(318.458)	(28.113)
Ajustari de depreciere pentru creante: cheltuieli / (venituri)	483.188	210.946
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(119.940)	-
(Câștig) / Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(11.909.098)	(253.719)
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amanat	(14.323)	1.335
Cheltuiala cu impozitul minim pe cifra de afaceri / pe profit	7.753.331	11.410.016
(Câștig)/Pierdere din reevaluarea activelor destinate vanzarii	3.447.739	(3.818.036)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	**48.700.395**	**44.883.595**
Modificari ale capitalului circulant:		
(Crestere) / scadere a stocului	(54.446.629)	2.889.284
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(46.239.643)	(6.104.974)
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	81.251.304	17.214.993
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	**29.265.427**	**58.882.899**
Impozit pe profit / venit (IMCA) platit	(9.167.540)	(11.056.755)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	**20.097.887**	**47.826.144**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:		
Achizitii din imobilizari corporale	(8.819.411)	(11.136.236)
Achizitii din imobilizari necorporale	(7.869.669)	(8.667.490)
Achizitii de investitii imobiliare	(7.333.536)	(51.943)
Intrari nete drepturi de utilizare	(112.638)	-
Incasari din vanzari de imobilizari	20.950.334	6.068.303
Dobanzi incasate	707.138	63.395
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	**(2.477.782)**	**(13.723.971)**
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(3.436.755)	9.631.665
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	3.645.956	2.287.800
Dividende platite	(2.889.181)	(3.033.152)
Dobanzi platite	(4.656.442)	(4.030.973)
Plati aferente contractelor de leasing	(11.779.560)	(10.230.005)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	**(19.115.982)**	**(5.374.664)**
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(1.495.877)	28.727.510
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	58.127.523	19.902.405
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	56.631.645	48.629.915

NOTE

Nota 1. INFORMAŢII GENERALE

Ropharma SA („Societatea") desfăşoară activităţi de vânzări de medicamente, suplimente alimentare și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Grupului constă în vanzarea de medicamente prin magazine specializate.

Societatea a fost înființată în anul 1991, iar începând din 1999, a devenit societate cu capital privat, derulând activităţi de vânzări medicamente si produse parafarmaceutice. In anul 2007 a avut loc schimbarea numelui societatii, iar în anul 2009 s-a realizat fuziunea prin absorbtie cu 3 societati farmaceutice cu acelasi profil de activitate.

Societatea este o societate pe acţiuni, cotată la Bursa de Valori Bucureşti, sub simbolul RPH, şi are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brasov.

Principala piață de desfacere este Romania.

Actionarii societatii Ropharma SA la 30 Septembrie 2026 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), FIA DCP Investitii (2.18%), Alte persoane juridice (3,38%) si Persoane Fizice (22,73%).

1.1 Bazele consolidării

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale filialelor sale la 30 septembrie 2026: Ropharma Logistic S.A., Teo Health S.A., Aesculap Prod S.R.L. și ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău. Controlul este obtinut in situatia in care Grupul este expus la sau are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca Grupul detine urmatoarele:

- Autoritate asupra entitatii in care s-a investit(respectiv, are drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a coordona activitatile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rentabilitatii acesteia.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează când Societatea pierde controlul asupra filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în profit sau pierdere de la data la care Societatea obține controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

Acolo unde este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile utilizate cu politicile contabile ale Grupului.

Toate activele, datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate la consolidare.

Nota 2. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri şi amenajări de terenuri	Clădiri	Instalaţii tehnice şi maşini	Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	Mijloace fixe în curs de execuţie	Avansuri acordate	Total
Cost							
Sold la 1 ianuarie 2026	**26.701.752**	**123.572.645**	**124.951.361**	**22.222.729**	**9.170.384**	**539.336**	**307.158.207**
Intrări	-	1.040.769	7.091.369	1.607.291	5.110.024	2.780.454	**17.629.907**
Transferuri din mijloace fixe în curs de execuție	-	1.638.513	940.694	274.557	(2.853.764)	-	**-**
Ieşiri	-	277.206	3.250.058	367.125	529.183	2.637.804	**7.061.376**
Transfer categorii imobilizari	-	-	138.984	-	3.946.434	-	**4.085.418**
Diferente de conversie	-	80.926	189.116	7.541	9.306	-	**286.889**
Sold la 30 septembrie 2026	**26.701.752**	**126.055.647**	**129.783.498**	**23.744.993**	**6.960.333**	**681.986**	**313.928.209**
Amortizarea acumulată							
Sold la 1 ianuarie 2026	**273.383**	**21.492.408**	**85.472.286**	**15.578.574**	**267.733**	**-**	**123.084.384**
Amortizarea in cursul anului	43.323	4.364.508	8.847.819	1.619.848	-	-	**14.875.498**
Amortizare iesiri	-	276.699	3.157.683	358.736	-	-	**3.793.118**
Diferente de conversie	-	36.552	139.013	5.600	6.491	-	**187.656**
Sold la 30 septembrie 2026	**316.706**	**25.616.769**	**91.301.435**	**16.845.286**	**274.224**	**-**	**134.354.420**
Valoarea contabilă netă							
Sold la 1 ianuarie 2026	**26.428.369**	**102.080.237**	**39.479.075**	**6.644.155**	**8.902.651**	**539.336**	**184.073.823**
Sold la 30 septembrie 2026	**26.385.046**	**100.438.878**	**38.482.063**	**6.899.707**	**6.686.109**	**681.986**	**179.573.789**

Nota 3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Marci	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
Cost							
Sold la 1 ianuarie 2026	**11.167.579**	**12.691.380**	**4.217.158**	**43.825.098**	**474.951**	**25.440**	**72.401.606**
Intrari	-	-	96.458	7.064.169	-	610.315	**7.770.942**
Intrari din alte categorii	-	-	175.286	102.088	-	-	**277.374**
Iesiri	-	-	2.244	-	-	175.286	**177.530**
Diferente de conversie	-	-	(2.554)	-	-	-	**(2.554)**
Sold la 30 septembrie 2026	**11.167.579**	**12.691.380**	**4.484.104**	**50.991.355**	**474.951**	**460.469**	**80.269.838**
Amortizarea acumulată							
Sold la 1 ianuarie 2026	**-**	**-**	**3.669.058**	**-**	**-**	**-**	**3.669.058**
Amortizarea in cursul anului	-	-	206.135	-	7.000	-	**213.135**
Amortizare iesiri	-	-	2.230	-	-	-	**2.230**
Diferente de conversie	-	-	(2.740)	-	-	-	**(2.740)**
Sold la 30 septembrie 2026	**-**	**-**	**3.870.223**	**-**	**7.000**	**-**	**3.877.223**
Valoarea contabilă netă							
Sold la 1 ianuarie 2026	**11.167.579**	**12.691.380**	**548.100**	**43.825.098**	**474.951**	**25.440**	**68.732.548**
Sold la 30 septembrie 2026	**11.167.579**	**12.691.380**	**613.881**	**50.991.355**	**467.951**	**460.469**	**76.392.615**

La 30.09.2026, Alte imobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 30.09.2026, Grupul nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licentele de farmacii achizitionate deoarece nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor.
Grupul considera ca licentele pentru farmacii au durata de viata nedeterminata datorita absentei oricaror indicatori obiectivi care sa sugereze limitarea utilizarii sau obsolentei lor, avand in vedere natura stabila a industriei farmaceutice si a cererii constante pentru astfel de licente.

Nota 4. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

	Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2026	**140.902.141**
Intrari	25.814.987
Iesiri prezentate la valoarea contabilă	(3.731.604)
Diferente de conversie	90.014
Sold la 30 septembrie 2026	**163.075.538**
Amortizarea acumulată	
Sold la 1 ianuarie 2026	**54.993.239**
Amortizarea in cursul anului	12.124.171
Diferente de conversie	33.287
Ajustare	-
Sold la 30 septembrie 2026	**67.150.697**
Valoarea contabilă netă	
Sold la 1 ianuarie 2026	**85.908.902**
Sold la 30 septembrie 2026	**95.924.841**

Nota 5. INVESTITII FINANCIARE

	Tara	Cota de participație (%)	30.09.2026	Cota de participație (%)	31.12.2025
Filiale					
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	500	14.286%	500
Ajustari pentru pierderi din depreciere			-		
TOTAL			**500**		**500**

Nota 6. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Cladiri	Investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2026	**2.420.895**	**11.807.315**	**493.398**	**14.721.608**
Intrări	-	-	66.400	**66.400**
Tranferuri de la investiţii în curs de execuţie	-	140.630	-	**140.630**
Iesiri	78.011	670.238	66.400	**814.649**
Sold la 30 septembrie 2026	**2.342.884**	**11.277.707**	**493.398**	**14.113.989**

Nota 7. STOCURI

	sold la 30 septembrie 2026	sold la 31 decembrie 2025
Mărfuri in depozite si farmacii	264.056.452	217.035.766
Ajustari pentru depreciere	(1.125.679)	(1.443.669)
Produse finite	1.455.703	2.011.658
Marfuri in curs de aprovizionare	13.605.697	5.972.027
Avansuri pentru achizitii de marfuri	2.292.761	314.573
Materiale consumabile si ambalaje	16.739.096	18.368.594
Total	**297.024.030**	**242.258.949**

Miscarile in ajustarile de depreciere a stocurilor au fost urmatoarele:

	sold la 30 septembrie 2026	sold la 31 decembrie 2025
La inceputul perioadei	**1.443.669**	**854.383**
Cresteri in timpul anului	276.639	1.678.551
Descresteri in timpul anului	595.097	1.089.265
La sold la 30 septembrie 2026	**1.125.211**	**1.443.669**

Nota 8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	376.647.714	338.224.774	376.647.714	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(5.210.010)	(4.773.530)	(5.210.010)	-
Creante de la parti legate	7.995.524	4.301.340	7.995.524	-
Debitori diversi si alte creante	7.388.702	7.401.764	7.388.702	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.612.579)	(3.612.579)	(3.612.579)	-
Creante in legatura cu salariatii	(8.215)	(36.857)	(8.215)	-
Alte creante fata de bugetul de stat	3.280.795	2.787.694	3.280.795	-
Plati anticipate (avansuri)	2.540.890	626.713	2.540.890	-
Total	**389.022.821**	**344.919.319**	**389.022.821**	-

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
La inceputul perioadei	**4.773.530**	**4.743.216**
Cresteri in timpul anului	782.399	1.121.379
Descresteri in timpul anului	345.918	1.091.065
La sfarsitul perioadei	**5.210.011**	**4.773.530**

Nota 8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
La inceputul perioadei	**3.612.579**	**2.827.449**
Cresteri in timpul anului	-	785.130
Descresteri in timpul anului	-	-
La sfarsitul perioadei	**3.612.579**	**3.612.579**

Nota 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Conturi curente la banci	51.307.013	54.378.499
Numerar in casierie	3.515.852	2.947.083
Alte valori	1.808.780	801.941
Total	**56.631.645**	**58.127.523**

Nota 10. DATORII DIN LEASING

Datorii din leasing	30 septembrie 2026	31 decembrie 2025
Sold initial	**91.174.745**	**94.648.845**
Intrări	25.814.987	20.674.961
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(3.731.603)	(11.558.532)
Cheltuiala cu dobanda	2.426.492	1.972.454
Diferente de curs	3.159.912	2.064.665
Alte venituri financiare	(244.986)	(96.804)
Platile de leasing din perioada	(14.362.549)	(16.530.844)
Sold final	**104.236.998**	**91.174.745**

Maturitatea contractelor de leasing este prezentata mai jos:

Sold 30 septembrie 2026	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	17.058.191	59.427.389	27.751.418	104.236.998

Sold 31 decembrie 2025	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	14.503.519	52.537.746	24.133.480	91.174.745

Nota 11. IMPRUMUTURI

Toate imprumuturile sunt garantate si sunt evaluate la cost amortizat.

Detalii cu privire la imprumuturile contractate de societate la 30.09.2026 sunt prezentate in tabelul de mai jos.

								Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.09.2026	
Nr. Crt.	**Banca**	**Valuta**	**Data acordării împrumutului**	**Valoare initiala imprumut / Limită facilitate**	**Suma utilizata / Limita facilitate**	**Rata dobânzii**	**Data scadenţei finale**	**Sold la 30 septembrie 2026**	**Sub 1**	**Peste 1 an**
				valuta	**valuta**			**(RON)**	**(RON)**	**(RON)**
1	ING	EUR	11/02/2018	10.445.000	7.824.095		Overdraft	41.299.486	41.299.486	0
2	ING	EUR	28/03/2025	1.000.000	1.000.000		28/02/2032	4.765.312	879.750	3.885.562
3	ING	EUR	28/11/2022	1.000.000	1.000.000	EURIBOR	09/01/2029	2.639.250	879.750	1.759.500
4	ING	EUR	30/09/2023	1.000.000	1.000.000	1M + marja	30/9/2030	3.535.864	883.966	2.651.898
5	ING	EUR	28/11/2022	2.000.000	2.000.000	bancii	09/01/2029	5.059.442	1.686.481	3.372.961
6	ING	EUR	25/09/2023	2.000.000	2.000.000		25/09/2030	7.098.978	1.774.745	5.324.233
7	ING	EUR	08/01/2025	1.000.000	966.667		31/07/2031	5.102.550	1.055.700	4.046.850
8	ING	EUR	18/12/2018	500.000	500.000	EURIBOR 1M + marja bancii	Overdraft	2.639.250	2.639.250	0
9	ING	RON	29/07/2020	4.995.630	4.995.630	ROBOR 1M	31/12/2026	194.635	194.635	0
10	ING	RON	04/03/2021	1.562.500	1.562.500	+ marja	27/02/2026	0	0	0
11	ING	RON	06/05/2022	1.875.000	1.875.000	bancii	29/02/2028	455.357	321.429	133.928
12	ING	EUR	08/08/2025	2.500.000	2.500.000	EURIBOR 3M + marja bancii	31.07.2028	8.064.375	4.398.750	3.665.625
Total								**80.854.499**	**56.013.942**	**24.840.557**

Nota 11. IMPRUMUTURI - continuare

Detalii cu privire la imprumuturile contractate de societate la 31.12.2025.

Nr. Crt.	Banca	Valuta	Data acordării împrumutului	Valoare initiala imprumut / Limită facilitate	Suma utilizata / Limita facilitate	Rata dobânzii	Data scadenţei finale	Sold la 31 decembrie 2025	Sub 1	Peste 1 an
				valuta	valuta			(RON)	(RON)	(RON)
1	ING	EUR	11/02/2018	7.345.000	7.134.923	EURIBOR 1M + marja bancii	Overdraft	36.377.405	36.377.405	-
2	ING	EUR	28/03/2025	1.000.000	1.000.000		28/02/2032	5.098.500	708.131	4.390.369
3	ING	EUR	28/11/2022	1.000.000	625.000		1/9/29	3.186.562	849.750	2.336.812
4	ING	EUR	30/09/2023	1.000.000	795.461		30/9/2030	4.055.656	853.822	3.201.834
5	ING	EUR	28/11/2022	2.000.000	1.198.125		1/9/29	6.108.640	1.628.971	4.479.669
6	ING	EUR	25/09/2023	2.000.000	1.597.052		25/09/2030	8.142.568	1.714.225	6.428.343
7	ING	EUR	08/01/2025	1.000.000	-		31/07/2031	-	-	-
8	ING	EUR	18/12/2018	500.000	500.000		Overdraft	2.549.248	2.549.248	-
9	ING	RON	29/07/2020	4.995.630	4.995.630	ROBOR 1M + marja bancii	31/12/2026	778.540	778.540	-
10	ING	RON	04/03/2021	1.562.500	1.562.500		27/02/2026	52.083	52.083	-
11	ING	RON	06/05/2022	1.875.000	1.875.000		29/02/2028	696.428	321.429	374.999
12	ING	EUR	08/08/2025	2.500.000	2.500.000	EURIBOR 3M + marja bancii	31.07.2028	10.975.938	4.248.750	6.727.188
Total								**78.021.568**	**50.082.354**	**27.939.214**

Nota 12. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

			Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.09.2026	
	30 septembrie 2026	**31 decembrie 2025**	**Sub 1 an**	**Peste 1 an**
Datorii comerciale	617.007.516	538.161.354	617.007.516	-
Datorii catre părți legate	795.830	235.427	795.830	-
Furnizori de imobilizări	2.125.129	1.228.006	2.125.129	-
Datorii în legătură cu salariaţii	8.290.154	8.437.984	8.290.154	-
Alte datorii	1.168.819	1.880.520	1.168.819	-
Dobânzi de plătit	138.836	128.610	138.836	-
Avansuri de la clienţi	16.365.579	10.772.573	16.365.579	-
Total	**645.891.863**	**560.844.474**	**645.891.863**	**-**

Nota 13. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercitiul financiar încheiata la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri din vanzari	1.221.040.967	1.013.364.722
Reduceri comerciale acordate	(5.492.075)	(5.497.690)
Total vânzări nete	**1.215.548.892**	**1.007.867.032**

Nota 14. ALTE VENITURI

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri din chirii	1.740.888	551.892
Prestari servicii medicale	113.628.895	106.473.375
Castiguri din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	-	3.818.036
Venituri din prestări de servicii	5.091.961	3.709.481
Alte venituri din exploatare	1.146.522	1.346.329
Total	**121.608.266**	**115.899.113**

Nota 15. BENEFICIILE ANGAJAŢILOR

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Cheltuieli cu salariile	123.905.130	115.229.473
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	10.424.228	9.324.820
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	4.294.710	4.307.445
Total	**138.624.068**	**128.861.738**

Nota 16. ALTE CHELTUIELI

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Cheltuieli cu materiale nestocabile	7.165.012	6.630.894
Cheltuieli cu chiriile	3.815.771	2.850.744
Cheltuieli de mentenanţă	5.143.953	5.113.039
Cheltuieli cu utilitaţile	6.683.575	6.394.175
Cheltuieli cu asigurările	740.611	628.453
Cheltuieli de protocol	902.153	805.045
Cheltuieli cu deplasările şi detaşările	2.193.989	2.227.661
Cheltuieli poştale şi de telecomunicaţii	1.188.996	664.396
Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate	918.040	823.077
Cheltuieli privind comisioanele şi onorariile	647.057	493.763
Cheltuieli cu impozitele şi asimilate	3.765.481	2.780.155
Alte cheltuieli de exploatare	5.506.408	4.646.104
Total	**38.671.046**	**34.057.506**

Nota 17. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	707.138	63.395
Venituri din diferenţe de curs valutar	737.255	889.446
Alte venituri financiare (IFRS 16)	244.986	201.087
Total	**1.689.379**	**1.153.928**
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(4.666.668)	(3.986.575)
Cheltuieli din diferenţe de curs valutar	(6.863.527)	(4.089.872)
Total	**(11.530.195)**	**(8.076.447)**
Rezultat net financiar	**(9.840.816)**	**(6.922.519)**

Nota 18. INDICATORI FINANCIARI

INDICATORI FINANCIARI	MOD DE CALCUL		30 septembrie 2026	31 decembrie 2025 30 septembrie 2025
1. Lichiditatea curenta	*Active curente/Datorii curente*	Active curente **(A)**	765.438.713	670.553.409
		Datorii curente **(B)**	728.800.074	640.007.018
		A/B in numar de ori	**1,1**	**1,0**
2. Gradul de îndatorare	*Capital împrumutat/Capital propriu *100:* *Capital împrumutat = Credite peste 1 an* *Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu*	Datorii peste 1an **(A)**	125.662.571	117.146.806
		Capital propriu **(B)**	276.981.765	266.836.945
		Capital angajat **(A+B)**	402.644.336	383.983.751
		A/(A+B) *100	**31,2%**	**30,5%**
3. Acoperirea dobanzilor	*Rezultatul din exploatare / Cheltuieli cu dobanzile*	Rezultatul din exploatare (A)	31.844.172	25.290.977
		Cheltuieli cu dobanzile **(B)**	4.666.668	4.937.527
		A/B in numar de ori	**6,8**	**5,1**
4. Rata rentabilităţii capitalului propriu	*Profit Net / Capitaluri proprii*	Profit Net **(A)**	14.264.347	6.957.105
		Capitaluri proprii **(B)**	276.981.765	266.836.945
		A/B *100	**5%**	**3%**
5. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	*Cifra de afaceri/Active imobilizate*	Cifra de afaceri **(A)**	1.215.548.892	1.007.867.032
		Active imobilizate **(B)**	366.005.692	353.437.360
		A/B in numar de ori	**3,3**	**2,9**
6. Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi	*Creante comerciale / Cifra de afaceri x 270*	Creante comerciale **(A)**	389.022.817	344.919.319
		Cifra de afaceri **(B)**	1.215.548.892	1.007.867.032
		A/B*270	**86**	**92**
7. Viteza de rotaţie a stocurilor	*Stocuri / Costul bunurilor vandute x 270*	Stocuri **(A)**	297.024.031	242.258.944
		Costul bunurilor vandute **(B)**	1.070.539.048	874.038.519
		A/B*270	**75**	**75**
8. Viteza de rotaţie a datoriilor comerciale	*Datorii Comerciale / Cifra de afaceri x 270*	Datorii Comerciale **(A)**	645.891.863	560.844.474
		Cifra de afaceri **(B)**	1.215.548.892	1.007.867.032
		A/B*270	**143**	**150**

Nota 19. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
Administratori	19	19
Conducerea executivă	6	8
Consilieri&Asistent Manager pentru Director General	4	3
Dezvoltare & Strategie	7	4
Serviciu de prevenire si protectie	4	4
Responsabil GDPR	2	1
Achizitii&Aprovizionare	19	18
Vanzari	945	936
Logistica&Administrativ&Auto	295	293
Marketing	61	53
Financiar-contabilitate	27	27
Credit Control	3	3
Calitate	17	18
Juridic	4	4
Informatica	12	19
Resurse umane	13	13
Audit Intern	5	5
Cercetare-Dezvolare	5	5
Sectii medicale	251	269
Productie	57	49
Total	**1.756**	**1.751**
Numar mediu	**1.513**	**1.484**

Nota 20. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilantului, care sa necesite ajustarea situatiilor financiare consolidate la 30 septembrie 2026 sau prezentare separata in cadrul acestora.

Situaţiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administraţie la 27 Noiembrie 2026 şi semnate în numele acestuia.

Mihai Miron	Florentina Dobre
Preşedintele Consiliului de Administraţie	Director Financiar

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare consolidate la 30.09.2026 pentru:

Entitate:	ROPHARMA S.A.
Sediul social:	str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, Brasov
Nr. Tel/fax:	0268/547233; 0268/547231
Nr. din Registrul Comertului:	J2007002886085
Cod unic de inregistrare:	1962437

Subsemnatul Mihai Miron, conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Presedinte – Director General al ROPHARMA S.A. imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la 30.09.2026 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare trimestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
b) Situatiile financiare trimestriale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL
Dr. Farm. Mihai Miron