

## SINTEZA INDICATORILOR

### Profitabilitate în creștere pe fondul reducerii gradului de îndatorare

T2 2016	T1 2017	T2 2017	Indicatori	6 luni 2016	6 luni 2017	Δ	Δ %
83.288.800	85.681.146	83.183.917	Venituri din exploatare	179.633.420	168.865.063	(10.768.357)	-6%
81.258.013	84.143.529	81.550.273	Cheltuieli din exploatare	177.199.298	165.693.802	(11.505.496)	-6%
<b>2.030.788</b>	<b>1.537.616</b>	<b>1.633.644</b>	<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>2.434.123</b>	<b>3.171.261</b>	<b>737.139</b>	<b>30%</b>
(356.436)	(61.807)	(44.760)	Rezultat net financiar	(225.102)	(106.567)	118.535	-53%
<b>1.372.338</b>	<b>1.286.179</b>	<b>1.390.222</b>	<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>1.717.912</b>	<b>2.676.401</b>	<b>958.489</b>	<b>56%</b>
225.704.791	218.689.054	212.304.893	Total active	225.704.791	212.304.893	(13.399.898)	-6%
97.197.623	81.002.875	73.228.492	Total datorii	97.197.623	73.228.492	(23.969.131)	-25%
20.967.473	7.410.077	6.157.704	din care împrumuturi	20.967.473	6.157.704	(14.809.769)	-71%
<b>128.507.168</b>	<b>137.686.179</b>	<b>139.076.401</b>	<b>Capitaluri proprii</b>	<b>128.507.168</b>	<b>139.076.401</b>	<b>10.569.233</b>	<b>8%</b>
1,6%	1,5%	1,7%	Rentabilitatea veniturilor	1,0%	1,6%		0,6%
0,6%	0,6%	0,7%	Rentabilitatea activelor	0,8%	1,3%		0,5%
1,1%	0,9%	1,0%	Rentabilitatea capitalurilor proprii	1,3%	1,9%		0,6%
43%	37%	34%	Grad de îndatorare 1	43%	34%		-8,6%
16%	5%	4%	Grad de îndatorare 2	16%	4%		-11,9%

Veniturile din exploatare în T2 2017 au fost în sumă de 83 milioane, în linie cu valoarea înregistrată în T2 2016. În semestrul I din 2016, societatea a înregistrat venituri în cadrul programului național de hepatită cronică în valoare de 9.728.128 lei și venituri în cadrul segmentului de distribuție în valoare de 10.613.393 lei cu afiliatul Ropharma Logistic (urmare a separării activității de distribuție impusă de legiuitor).

Creșterea veniturilor pe segmentul principal de activitate de 9% a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice și datorită îmbunătățirii mixului de vânzări.

Produsele deficitare generate de exportul paralel intracomunitar continuă să determine pierderi în realizarea de venituri.

	6 luni 2016	6 luni 2017	Δ	Δ %
Venituri farmaciei proprii	152.425.703	165.392.953	12.967.250	9%
Venituri program național hepatită	9.728.124	-	(9.728.124)	-100%
Venituri distribuție	12.706.954	447.494	(12.259.460)	-96%
Reduceri comerciale acordate	(10.231)	-	10.231	-100%
<b>Total venituri nete din vânzări</b>	<b>174.850.550</b>	<b>165.840.447</b>	<b>-9.010.103</b>	<b>-5%</b>

Față de T1 2017, în T2 2017 marja comercială a înregistrat o creștere cu 19%, atingând valoarea de 17,6 milioane lei față de valoarea de 14,7 milioane înregistrată în T1 2017.

Rezultatul din exploatare a crescut în semestrul 1 2017 până la nivelul de 3,1 milioane lei față de 2,4 milioane lei nivel înregistrat în semestrul 1 din 2016.

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și al activelor, a înregistrat o scădere până la nivelul de 34% (43% în T2 2016).

Creșterea de 21%, în sumă de 8 milioane lei, înregistrată de creanțele comerciale și alte creanțe, se datorează rețetelor eliberate în 2016 în cadrul programului de hepatită (mecanism de tip cost-volum-rezultat cu decontare în funcție de rezultatele medicale scontate). Viteza medie de colectare a creanțelor pentru semestrul I 2017 a fost de 44 zile.

Față de 31 decembrie 2016, capitalurile proprii au înregistrat o creștere cu 2%, de la 136 milioane lei la 139 milioane lei pe seama profitului generat în perioada de raportare.

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2016 și în T1 2017, compania Coface, leader de piață în managementul riscului de credit, a modificat în cursul T2 din 2017 istoricul riscului pentru societate, din "risc peste nivelul mediu" în categoria "risc scăzut".

Raportul semestrial la data de 30.06.2017 este disponibil începând cu data de 16.08.2017, orele 18.30, astfel: în format electronic pe website-ul Ropharma S.A. la adresa [www.ropharma.ro](http://www.ropharma.ro), în forma scrisă, la sediul social al Ropharma S.A., din str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, jud. Brasov, cat si in link-ul de mai jos.

**Director Financiar,**

Rădășanu Alin Constantin