



**SITUATII FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU ANUL INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2016**

**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
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		55.632.120	57.048.494	1.416.373	3%
Fond comercial		9.702.730	11.495.424	1.792.695	18%
Imobilizări necorporale		10.965.720	13.291.314	2.325.594	21%
Investitii in entitati asociate		22.840.342	20.401.519	(2.438.823)	-11%
Investitii imobiliare		8.912.936	13.661.223	4.748.286	53%
Creante privind impozitul amanat		523.839	395.786	(128.053)	-24%
Imobilizări financiare		371.465	416.396	44.931	12%
Total active imobilizate		108.949.152	116.710.156	7.761.004	7%
Active circulante					
Stocuri	3	73.771.462	79.642.589	5.871.126	8%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	90.659.127	74.590.136	(16.068.992)	-18%
Cheltuieli înregistrate în avans		653.196	600.677	(52.519)	-8%
Numerar și echivalente de numerar	5	8.738.298	21.371.143	12.632.845	145%
Total active circulante		173.822.084	176.204.545	2.382.461	1%
Total active		282.771.237	292.914.701	10.143.465	4%
Capitaluri proprii și datorii					
Capitaluri proprii					
Capital social		51.020.506	51.020.506	0	0%
Ajustări ale capitalului social		17.571.876	17.571.876	0	0%
Prime de capital		2.021.064	2.021.064	0	0%
Rezerve		23.490.581	27.365.718	3.875.138	16%
Rezerve de reevaluare		46.570.320	44.098.497	(2.471.823)	-5%
Acțiuni proprii		(102.900)	(102.900)	0	0%
Pierderi legate de instrumente de capital		(921.073)	(10.374)	910.699	-99%
Profituri reținute		8.102.354	8.629.273	526.919	7%
Repartizarea profitului		(515.413)	0	515.413	-100%
Rezultat reportat		(19.992.752)	(17.264.779)	2.727.973	-14%
Total capitaluri proprii		127.244.562	133.328.880	6.084.318	5%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		1.724.748	4.912.317	3.187.568	185%
Obligații din leasing financiar		31.289	0	(31.289)	-100%
Total datorii pe termen lung	6	1.756.037	4.912.317	3.156.280	180%
Datorii curente					
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung		736.589	2.484.318	1.747.729	237%
Imprumuturi pe termen scurt		13.696.681	694.216	(13.002.465)	-95%
Datorii comerciale și alte datorii	7	136.217.784	149.579.198	13.361.414	10%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		3.008.579	2.126.252	(882.327)	-29%
Provizioane		55.096	55.096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		(161.912)	(296.979)	(135.067)	83%
Obligații din leasing financiar		217.822	31.403	(186.418)	-86%
Total datorii curente		153.770.638	154.673.504	902.866	1%
Total datorii		155.526.675	159.585.821	4.059.146	3%
Total capitaluri proprii și datorii		282.771.237	292.914.701	10.143.464	4%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>2.015</u>	<u>2.016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	438.529.856	466.861.714	28.331.858	6%
Alte venituri	9	3.687.146	5.464.552	1.777.406	48%
Total venituri din exploatare		442.217.002	472.326.267	30.109.265	7%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		359.940.108	385.209.622	25.269.514	7%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	39.478.727	43.061.252	3.582.525	9%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		828.988	694.135	(134.853)	-16%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(58.140)	52.337	110.477	-190%
Servicii prestate de terti		4.530.624	5.450.252	919.628	20%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		173.025	994.204	821.179	475%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		398.609	(316.416)	(715.025)	-179%
Amortizarea pentru activele imobilizate		6.273.067	6.415.705	142.638	2%
Alte cheltuieli operationale	11	20.061.677	20.224.729	163.052	1%
Total cheltuieli din exploatare		431.626.685	461.785.820	30.159.135	7%
Rezultat din exploatare		10.590.317	10.540.447	(49.870)	0%
Venituri financiare	12	3.468.279	737.159	(2.731.120)	-79%
Costuri financiare	12	3.988.640	1.104.506	(2.884.134)	-72%
Rezultat financiar	12	(520.361)	(367.347)	153.014	-29%
Profit înainte de impozitare		10.069.956	10.173.100	103.144	1%
Impozit pe profit curent		2.036.485	1.465.612	(570.873)	-28%
Impozit pe profit amanat		(68.881)	78.216	147.097	-214%
Profit din activitati continue		8.102.352	8.629.272	526.920	7%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

	2.015	2.016	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	173.822.084	176.204.545	2.382.461	1%
Datorii curente (B)	153.770.638	154.673.504	902.866	1%
A/B in numar de ori	1,1	1,1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	173.822.084	176.204.545	2.382.461	1%
Stocuri (B)	73.771.462	79.642.589	5.871.127	8%
Datorii curente (B)	153.770.638	154.673.504	902.866	1%
(A-B)/C in numar de ori	0,7	0,6		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	10.590.317	10.540.447	(49.870)	0%
Amortizare (B)	6.273.067	6.415.705	142.638	2%
A+B in lei	16.863.384	16.956.152		
EBITDA				
EBITDA (A)	16.863.384	16.956.152	92.768	1%
Venituri din exploatare (B)	442.217.002	472.326.267	30.109.265	7%
A/B in %	3,8%	3,6%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	78.589.748	81.652.092	3.062.344	4%
Venituri nete din vanzari (B)	438.529.856	466.861.714	28.331.858	6%
(A/B) * 100	17,9%	17,5%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	442.217.002	472.326.267	30.109.265	7%
Active imobilizate (B)	108.949.152	116.710.156	7.761.004	7%
(A/B) in numar de ori	4,1	4,0		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri medii (A)	66.920.965	76.707.026	9.786.061	15%
Costul bunurilor vandute	359.940.108	385.209.622	25.269.514	7%
(A/B) in numar de zile	68	73		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale medii (A)	104.540.224	82.624.632	(21.915.592)	-21%
Venituri din exploatare (B)	442.217.002	472.326.267	30.109.265	7%
(A/B) in numar de zile	86	64		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	10.590.317	10.540.447	(49.870)	0%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	475.740	521.231	45.491	10%
(A+B)/B in numar de ori	23,3	21,2		

3. STOCURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	73.442.442	79.510.186	6.067.744	8%
Marfuri in curs de aprovizionare	245.710	(567)	(246.276)	-100%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	3	16.136	16.133	520423%
Materiale consumabile si ambalaje	155.867	183.037	27.170	17%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(72.560)	(66.204)	6.356	-9%
Total	73.771.462	79.642.589	5.871.126	8%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Creante comerciale	87.079.647	75.130.723	(11.948.924)	-14%
Efecte de primit	40.000	-	(40.000)	-100%
Cienti facturi de intocmit	2.170.545	5.039.120	2.868.575	132%
Furnizori debitori	322.079	351.105	29.026	9%
Alte creante	10.803.195	3.750.417	(7.052.778)	-65%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.812.273)	(8.127.144)	685.129	-8%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(944.065)	(1.554.084)	(610.019)	65%
Total	90.659.128	74.590.136	(16.068.992)	-18%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	6.995.900	19.314.080	12.318.180	176%
Numerar în casierie	1.600.307	1.805.058	204.750	13%
Alte valori	142.091	252.006	109.915	77%
Total	8.738.298	21.371.143	12.632.845	145%

6. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.724.748	4.912.317	3.187.568	185%
Datorii privind leasingul financiar	31.289	-	(31.289)	-100%
Total	1.756.037	4.912.317	3.156.280	180%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	736.589	2.484.318	1.747.729	237%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	13.696.681	694.216	(13.002.465)	-95%
Datorii privind leasingul financiar	217.822	31.403	(186.418)	-86%
Total	14.651.091	3.209.937	(11.441.154)	-78%
Total împrumuturi	16.407.128	8.122.254	(8.284.874)	-50%

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Δ	Δ %
Datorii comerciale	126.178.500	135.731.088	9.552.588	8%
Efecte de platit	2.934.195	9.139.808	6.205.614	211%
Furnizori de imobilizari	2.244.556	2.272.168	27.612	1%
Avansuri primite	50.640	93.713	43.073	85%
Alte datorii	4.809.892	2.342.420	(2.467.472)	-51%
Total	136.217.784	149.579.198	13.361.414	10%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Venituri farmacii proprii	301.991.641	323.637.347	21.645.706	7%
Venituri distributie	140.365.596	143.840.427	3.474.832	2%
Reduceri comerciale acordate	(3.827.380)	(616.060)	3.211.320	-84%
Total	438.529.856	466.861.714	28.331.858	6%

9. ALTE VENITURI

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Venituri din chirii	1.651.462	1.623.368	(28.094)	-2%
Venituri din prestari de servicii	990.048	1.185.472	195.424	20%
Modificari in valoarea justa a investitiilor imobiliare	-	1.906.638	1.906.638	
Alte venituri din exploatare	1.045.636	749.074	(296.562)	-28%
Total	3.687.146	5.464.552	1.777.406	48%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	30.648.739	33.376.330	2.727.591	9%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1.764.931	2.013.083	248.152	14%
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	7.065.057	7.671.839	606.782	9%
Total	39.478.727	43.061.252	3.582.525	9%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	4.061.790	3.885.454	(176.336)	-4%
Cheltuieli cu chiriile	6.880.716	7.708.080	827.363	12%
Cheltuieli de mentenanta	1.232.836	1.149.892	(82.944)	-7%
Cheltuieli cu utilitatile	2.081.937	2.098.066	16.128	1%
Cheltuieli cu asigurarile	783.738	875.398	91.659	12%
Cheltuieli de protocol	487.789	450.149	(37.640)	-8%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	523.908	434.543	(89.365)	-17%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	384.515	383.784	(731)	0%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	214.073	196.222	(17.851)	-8%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	550.407	472.219	(78.188)	-14%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1.148.979	1.087.124	(61.855)	-5%
Alte cheltuieli de exploatare	1.710.987	1.483.799	(227.189)	-13%
Total	20.061.677	20.224.729	163.052	1%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2.015</u>	<u>2.016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	45.536	15.516	(30.020)	-66%
Venituri din diferențe de curs valutar	735.896	721.644	(14.252)	-2%
Venituri din investitii financiare	2.686.848	-	(2.686.848)	
Total	<u>3.468.279</u>	<u>737.159</u>	<u>(2.731.120)</u>	<u>-79%</u>
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	336.624	326.885	(9.739)	-3%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	908.480	583.275	(325.205)	-36%
Cheltuieli privind finantarile	139.116	194.346	55.230	40%
Cheltuieli privind investitiile financiare	2.604.420	-	(2.604.420)	
Total	<u>3.988.640</u>	<u>1.104.506</u>	<u>(2.884.134)</u>	<u>-72%</u>
Rezultat net financiar	<u>(520.361)</u>	<u>(367.347)</u>	<u>153.014</u>	<u>-29%</u>

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar