



**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2013**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA (IFRS)**

**CUPRINS****PAGINA**

<b>SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE</b>	<b>3</b>
<b>SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>4</b>
<b>SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI</b>	<b>5</b>
<b>NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE</b>	<b>6-10</b>

Către Acționari  
Ropharma SA  
Brasov, România

**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2013**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizări corporale		62,668,781	60,978,902	(1,689,879)	-3%
Fond comercial		6,017,881	6,016,448	(1,433)	0%
Alte imobilizări necorporale		4,570,435	5,011,879	441,444	10%
Investitii in entitati asociate		11,400,812	19,513,779	8,112,967	71%
Investitii imobiliare		2,920,795	2,909,122	(11,673)	0%
Alte imobilizări financiare		236,227	258,289	22,062	9%
<b>Total active imobilizate</b>		<b>87,814,932</b>	<b>94,688,419</b>	<b>6,873,487</b>	<b>8%</b>
<b>Active circulante</b>					
Stocuri	4	36,911,325	45,196,708	8,285,384	22%
Creanțe comerciale și alte creanțe	5	227,826,698	151,500,830	(76,325,868)	-34%
Cheltuieli înregistrate în avans		391,482	435,760	44,278	11%
Numerar și echivalente de numerar	6	6,166,363	49,937,911	43,771,548	710%
<b>Total active circulante</b>		<b>271,295,868</b>	<b>247,071,209</b>	<b>(24,224,659)</b>	<b>-9%</b>
<b>Total active</b>		<b>359,110,800</b>	<b>341,759,628</b>	<b>(17,351,171)</b>	<b>-5%</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>					
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social		36,017,932	57,857,904	21,839,973	61%
Prime de capital		1,962,780	1,962,780	0	0%
Rezerve		24,879,277	9,277,010	(15,602,267)	-63%
Rezerve de reevaluare		46,656,421	46,570,320	(86,101)	0%
Actiuni proprii		0	(872,500)	(872,500)	
Pierderi legate de instrumente de capital		(421,648)	(65,983)	355,665	-84%
Profituri retinute		6,988,615	7,258,275	269,660	4%
Repartizarea profitului		(463,805)	0	463,805	
Rezultat reportat		(7,844,989)	(7,767,878)	77,111	-1%
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>107,774,582</b>	<b>114,219,928</b>	<b>6,445,346</b>	<b>6%</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>					
Imprumuturi pe termen lung		9,307,488	2,609,207	(6,698,281)	-72%
Obligații din leasing financiar		838,229	454,682	(383,547)	-46%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	7	<b>10,145,718</b>	<b>3,063,889</b>	<b>(7,081,828)</b>	<b>-70%</b>
<b>Datorii curente</b>					
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung	7	2,354,647	2,411,872	57,224	2%
Imprumuturi pe termen scurt	7	27,694,720	28,639,631	944,911	3%
Datorii comerciale și alte datorii	8	207,075,075	190,843,869	(16,231,206)	-8%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		1,675,500	1,641,691	(33,809)	-2%
Provizioane		898,501	55,096	(843,405)	-94%
Datorii privind impozitul pe profit		753,046	438,684	(314,362)	-42%
Obligații din leasing financiar	7	713,844	443,790	(270,054)	-38%
Venituri înregistrate în avans		25,166	1,178	(23,988)	-95%
<b>Total datorii curente</b>		<b>241,190,500</b>	<b>224,475,811</b>	<b>(16,714,689)</b>	<b>-7%</b>
<b>Total datorii</b>		<b>251,336,218</b>	<b>227,539,700</b>	<b>(23,796,517)</b>	<b>-9%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>359,110,800</b>	<b>341,759,628</b>	<b>(17,351,172)</b>	<b>-5%</b>



**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2012	2013	Δ	Δ %
<b>Activitati continue</b>					
<b>Venituri din exploatare</b>					
Venituri nete din vânzări	9	409,734,925	411,218,177	1,483,252	0.4%
Alte venituri	10	3,739,916	2,754,551	(985,365)	-26%
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>413,474,841</b>	<b>413,972,728</b>	<b>497,887</b>	<b>0.1%</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>					
Costul bunurilor vandute		330,762,197	335,832,381	5,070,184	2%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11	34,494,563	36,922,093	2,427,530	7%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		2,356,605	1,491,903	(864,702)	-37%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		90,392	(488,408)	(578,800)	-640%
Servicii prestate de terti		4,875,340	4,234,319	(641,021)	-13%
Pierderi din creante comerciale		4,893,279	598,938	(4,294,341)	-88%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(26,084)	(311,802)	(285,718)	1095%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		376,535	(843,405)	(1,219,940)	-324%
Amortizarea pentru activele imobilizate		5,691,226	6,411,109	719,883	13%
Alte cheltuieli operationale	12	20,371,708	19,575,552	(796,156)	-4%
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>403,885,761</b>	<b>403,422,680</b>	<b>(463,081)</b>	<b>0%</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>		<b>9,589,080</b>	<b>10,550,047</b>	<b>960,967</b>	<b>10%</b>
Venituri financiare	13	5,749,205	2,871,423	(2,877,782)	-50%
Costuri financiare	13	6,150,997	4,471,592	(1,679,405)	-27%
<b>Rezultat financiar</b>	13	<b>(401,792)</b>	<b>(1,600,169)</b>	<b>(1,198,377)</b>	<b>298%</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>9,187,288</b>	<b>8,949,879</b>	<b>(237,409)</b>	<b>-3%</b>
Impozit pe profit		2,198,675	1,691,603	(507,072)	-23%
<b>Profit din activitati continue</b>		<b>6,988,613</b>	<b>7,258,276</b>	<b>269,663</b>	<b>4%</b>

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

	2012	2013
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>		
<b>Lichiditatea curenta</b>		
Active curente (A)	271,295,868	247,071,209
Datorii curente (B)	241,190,500	224,475,811
<b>A/B in numar de ori</b>	<b>1.1</b>	<b>1.1</b>
<b>Lichiditatea imediata</b>		
Active curente (A)	271,295,868	247,071,209
Stocuri (B)	36,911,325	45,196,708
Datorii curente (B)	241,190,500	224,475,811
<b>(A-B)/C in numar de ori</b>	<b>1.0</b>	<b>0.9</b>
<b>II. Indicatori ai profitabilitatii</b>		
<b>EBITDA</b>		
Rezultatul din exploatare (A)	9,589,080	10,550,047
Amortizare (B)	5,691,226	6,411,109
<b>A+B in lei</b>	<b>15,280,306</b>	<b>16,961,156</b>
<b>EBITDA</b>		
EBITDA (A)	15,280,306	16,961,156
Venituri din exploatare (B)	413,474,841	413,972,728
<b>A/B in %</b>	<b>3.7%</b>	<b>4.1%</b>
<b>Marja bruta</b>		
Marja bruta (A)	78,972,728	75,385,796
Venituri nete din vanzari (B)	409,734,925	411,218,177
<b>(A/B) * 100</b>	<b>19.3%</b>	<b>18.3%</b>
<b>III. Indicatori de gestiune</b>		
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>		
Venituri din exploatare (A)	413,474,841	413,972,728
Active imobilizate (B)	87,814,932	94,688,419
<b>(A/B) in numar de ori</b>	<b>4.7</b>	<b>4.4</b>
<b>Viteza de rotatie a stocurilor</b>		
Stocuri medii (A)	39,730,391	41,054,016
Costul bunurilor vandute	330,762,197	335,832,381
<b>(A/B) in numar de zile</b>	<b>44</b>	<b>45</b>
<b>Viteza de rotatie a creantelor</b>		
Creante medii (A)	236,575,215	189,663,764
Venituri din exploatare (B)	413,474,841	413,972,728
<b>(A/B) in numar de zile</b>	<b>209</b>	<b>167</b>
<b>III. Indicatori de risc</b>		
<b>Acoperirea dobanzilor</b>		
Rezultat net din exploatare (A)	9,589,080	10,550,047
Cheltuieli cu dobanzile (B)	1,433,220	918,655
<b>(A+B)/B in numar de ori</b>	<b>7.7</b>	<b>12.5</b>



ROPHARMA SA  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013  
(in lei, daca nu se specifica altfel)

**4. STOCURI**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	37,382,075	45,246,582	7,864,507	21%
Marfuri in curs de aprovizionare	-	140,379	140,379	
Avansuri pentru achizitii de marfuri	72,738	357	(72,381)	-100%
Materiale consumabile si ambalaje	27,859	58,856	30,997	111%
Marfuri la terti	68,246	-	(68,246)	-100%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(639,593)	(249,466)	390,127	-61%
<b>Total</b>	<b>36,911,325</b>	<b>45,196,708</b>	<b>8,285,384</b>	<b>22%</b>

**5. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
Creante comerciale	227,609,212	149,711,994	(77,897,218)	-34%
Furnizori debitori	57,061	63,932	6,871	12%
Avansuri plătite pentru imobilizări corporale	1,350,186	866,274	(483,912)	-36%
Alte creante	6,181,705	8,308,421	2,126,716	34%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(7,220,826)	(7,264,561)	(43,735)	1%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(150,640)	(185,230)	(34,590)	23%
<b>Total</b>	<b>227,826,698</b>	<b>151,500,830</b>	<b>(76,325,868)</b>	<b>-34%</b>

**6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	5,115,517	46,547,909	41,432,392	810%
Numerar în casierii	944,382	1,400,682	456,300	48%
Cecuri de incasat	-	1,846,302	1,846,302	
Alte valori	106,464	143,018	36,554	34%
<b>Total</b>	<b>6,166,363</b>	<b>49,937,911</b>	<b>43,771,548</b>	<b>710%</b>

ROPHARMA SA  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013  
(in lei, daca nu se specifica altfel)

**7. IMPRUMUTURI SI LEASING**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
<b>Împrumuturi pe termen lung</b>				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4,957,588	2,609,207	(2,348,381)	-47%
Datorii privind leasingul financiar	838,229	454,682	(383,547)	-46%
Alte împrumuturi pe termen lung	4,349,900	-	(4,349,900)	-100%
<b>Total</b>	<b>10,145,718</b>	<b>3,063,889</b>	<b>(7,081,828)</b>	<b>-70%</b>
<b>Împrumuturi pe termen scurt</b>				
Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung	2,354,647	2,411,872	57,224	2%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	27,023,220	28,639,631	1,616,411	6%
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	713,844	443,790	(270,054)	-38%
Alte împrumuturi pe termen scurt	671,500	-	(671,500)	-100%
<b>Total</b>	<b>30,763,212</b>	<b>31,495,293</b>	<b>732,081</b>	<b>2%</b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b>40,908,930</b>	<b>34,559,182</b>	<b>(6,349,748)</b>	<b>-16%</b>

31 December 2013	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	31,051,503	2,609,207	-	33,660,710
Obligatii din leasing financiar	443,790	454,682	-	898,472
Furnizori si alte datorii	192,980,518	-	-	192,980,518
<b>Total</b>	<b>224,475,811</b>	<b>3,063,889</b>	<b>0</b>	<b>227,539,700</b>

31 December 2012	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	30,049,368	9,307,488	-	39,356,856
Obligatii din leasing financiar	713,844	838,229	-	1,552,074
Furnizori si alte datorii	210,427,288	-	-	210,427,288
<b>Total</b>	<b>241,190,500</b>	<b>10,145,718</b>	<b>0</b>	<b>251,336,218</b>

**8. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ	Δ %
Datorii comerciale	193,173,643	170,475,557	(22,698,086)	-12%
Efecte de platit	12,050,786	14,665,420	2,614,634	22%
Furnizori de imobilizari	152,242	3,997,644	3,845,402	2526%
Avansuri primite	10,150	8,507	(1,643)	-16%
Alte datorii	1,688,254	1,696,741	8,487	1%
<b>Total</b>	<b>207,075,075</b>	<b>190,843,869</b>	<b>(16,231,206)</b>	<b>-8%</b>



ROPHARMA SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**  
(in lei, daca nu se specifica altfel)

**9. VENITURI NETE DIN VANZARI**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ %</b>
Venituri brute retail	293,591,347	293,620,450	29,103	0.0%
Venituri brute distributie	118,608,351	119,105,130	496,779	0.4%
Discount-uri acordate	(2,464,773)	(1,507,403)	957,370	-38.8%
<b>Total</b>	<b>409,734,925</b>	<b>411,218,177</b>	<b>1,483,252</b>	<b>0.4%</b>

**10. ALTE VENITURI**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ %</b>
Venituri din chirii	1,233,255	1,115,048	(118,207)	-10%
Venituri din prestari de servicii	316,795	622,914	306,119	97%
Venituri din activitati diverse	305,132	324,858	19,726	6%
Modificari in valoare justa a investitiilor imobiliare	1,350,465	-	(1,350,465)	-100%
Alte venituri din exploatare	534,269	691,731	157,462	29%
<b>Total</b>	<b>3,739,916</b>	<b>2,754,551</b>	<b>(985,365)</b>	<b>-26%</b>

**11. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ %</b>
Cheltuieli cu salariile	25,651,866	27,451,216	1,799,350	7%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1,636,731	1,733,855	97,124	6%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	7,205,966	7,737,022	531,056	7%
<b>Total</b>	<b>34,494,563</b>	<b>36,922,093</b>	<b>2,427,530</b>	<b>7%</b>



**ROPHARMA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**  
(in lei, daca nu se specifica altfel)

**12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ %</b>
Cheltuieli cu materiale nestocabile	4,970,374	4,366,413	(603,961)	-12%
Cheltuieli cu chiriile	4,992,699	5,691,736	699,037	14%
Cheltuieli de mentenanta	1,044,390	1,307,753	263,363	25%
Cheltuieli cu utilitatile	1,831,381	2,186,140	354,759	19%
Cheltuieli cu asigurarile	881,440	820,601	(60,839)	-7%
Cheltuieli de protocol	718,811	667,581	(51,230)	-7%
Cheltuieli cu deplasarile si detasarile	739,758	601,882	(137,876)	-19%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	423,904	437,540	13,636	3%
Cheltuieli cu serviciile bancare	316,124	293,486	(22,638)	-7%
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	117,550	338,982	221,432	188%
Cheltuieli cu impozitele si asimilate	1,092,071	1,070,166	(21,905)	-2%
Alte cheltuieli de exploatare	3,243,206	1,793,272	(1,449,934)	-45%
<b>Total</b>	<b>20,371,708</b>	<b>19,575,552</b>	<b>(796,156)</b>	<b>-4%</b>

**13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ %</b>
<b>Venituri din activitatea financiară</b>				
Venituri din dobânzi	167,594	349,915	182,321	109%
Venituri din dividende	485,231	55,366	(429,865)	-89%
Venituri din diferențe de curs valutar	2,261,320	2,443,525	182,205	8%
Venituri din investitii financiare cedate	2,810,460	-	(2,810,460)	-100%
Alte venituri financiare	24,600	22,617	(1,983)	-8%
<b>Total</b>	<b>5,749,205</b>	<b>2,871,423</b>	<b>(2,877,782)</b>	<b>-50%</b>
<b>Cheltuieli din activitatea financiară</b>			-	
Cheltuieli privind dobânzile	1,600,814	1,268,570	(332,244)	-21%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3,827,890	3,032,507	(795,383)	-21%
Cheltuieli privind finantarile	699,199	149,743	(549,456)	-79%
Alte cheltuieli financiare	23,094	20,772	(2,322)	-10%
<b>Total</b>	<b>6,150,997</b>	<b>4,471,592</b>	<b>(1,679,405)</b>	<b>-27%</b>
<b>Rezultat net financiar</b>	<b>(401,792)</b>	<b>(1,600,169)</b>	<b>(1,198,377)</b>	<b>298%</b>

14. DETALII DESPRE PERSONAL

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	Δ
Consiliu de administratie	7	7	0
Conducerea executivă	3	3	0
Consilieri&Asistent Manager	4	4	0
Achizitii&Aprovizionare	16	16	0
Vanzari	654	665	11
Logistica&Administrativ&Auto	156	159	3
Marketing	7	9	2
Financiar-contabilitate	22	19	(3)
Calitate	5	6	1
Juridic	4	3	(1)
Informatica	10	10	0
Resurse umane	6	6	0
Audit Intern	3	4	1
<b>Total</b>	<b>897</b>	<b>911</b>	<b>14</b>

Mihai Miron  
 Președintele Consiliului de Administrație



Alin Rădășanu  
 Director Financiar