



SITUATII FINANCIARE
PENTRU SEMESTRUL I
LA 30 IUNIE 2013

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 INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7-13

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 30 IUNIE 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	62,668,781	61,984,870
Fond comercial		6,017,881	6,016,448
Alte imobilizări necorporale		4,570,435	3,892,877
Investitii in entitati asociate	5	11,400,812	12,206,924
Investitii imobiliare		2,920,795	2,895,719
Alte imobilizări financiare		236,227	244,330
Total active imobilizate		87,814,932	87,241,169
Active circulante			
Stocuri	6	36,911,325	49,571,613
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	227,826,698	236,260,154
Cheltuieli înregistrate în avans		391,482	517,941
Numerar și echivalente de numerar	8	6,166,363	18,936,531
Total active circulante		271,295,868	305,286,239
Total active		359,110,800	392,527,408
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social		36,017,932	57,857,904
Prime de capital		1,962,780	1,962,780
Rezerve		24,879,277	9,142,467
Rezerve de reevaluare		46,656,421	46,716,863
Pierderi legate de instrumente de capital		(421,648)	0
Profituri reținute		6,988,615	3,006,132
Repartizarea profitului		(463,805)	0
Rezultat reportat		(7,844,989)	(7,768,342)
Total capitaluri proprii		107,774,582	110,917,804
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung		9,307,488	8,172,575
Obligații din leasing financiar		838,229	670,962
Total datorii pe termen lung	9	10,145,718	8,843,537
Datorii curente			
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	9	2,354,647	2,397,943
Imprumuturi pe termen scurt	9	27,694,720	31,363,510
Datorii comerciale și alte datorii		207,075,075	236,449,335
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		1,675,500	1,524,179
Provizioane		898,501	213,834
Datorii privind impozitul pe profit		753,046	333,382
Obligații din leasing financiar	9	713,844	458,922
Venituri înregistrate în avans		25,166	24,963
Total datorii curente		241,190,500	272,766,068
Total datorii		251,336,218	281,609,605
Total capitaluri proprii și datorii		359,110,800	392,527,409

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU SEMESTRUL I LA 30 Iunie 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	S1 2012	S1 2013
Activitati continue			
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	10	206,172,030	206,297,395
Alte venituri	11	1,068,759	1,302,045
Total venituri din exploatare		207,240,789	207,599,440
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		166,393,957	167,852,721
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	16,674,126	17,925,374
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		1,114,666	854,857
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(19,303)	100,355
Servicii prestate de terti		2,384,285	2,082,039
Pierderi din creante comerciale		723,054	316,722
Ajustari de valoare pentru activele circulante		3,494,939	87,991
Amortizarea pentru activele imobilizate		2,802,117	3,569,807
Alte cheltuieli operationale	13	9,849,930	10,121,136
Total cheltuieli din exploatare		203,417,772	202,911,001
Rezultat din exploatare		3,823,017	4,688,439
Venituri financiare		3,043,348	1,700,845
Costuri financiare		2,640,044	2,567,409
Rezultat financiar	14	403,304	(866,564)
Profit înainte de impozitare		4,226,321	3,821,875
Impozit pe profit		1,020,123	815,743
Profit din activitati continue		3,206,198	3,006,132

ROPHARMA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 Iunie 2013
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Pierderi legate de instrumente de capital	Profituri retinute	Repartizarea profitului	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2013	36,017,932	1,962,780	24,879,277	46,656,421	(421,648)	6,988,615	(463,805)	(7,844,989)	107,774,583
Profit aferent perioadei						3,006,132			3,006,132
Alte elemente ale rezultatului global									
Repartizare rezultat 2012			6,103,162		421,648	(6,988,615)	463,805		0
Ajustari pentru 2012				60,442				76,647	137,089
Tranzactii cu actionarii									
Majorarea capitalului social	21,839,973		(21,839,973)						-
Soldul la 30 iunie 2013	57,857,905	1,962,780	9,142,467	46,716,863	-	3,006,132	-	(7,768,342)	110,917,804

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU SEMESTRUL I LA 30 Iunie 2013

	SI 2013
Profit net	3,006,132
Ajustari pentru:	
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	3,569,807
Cheltuieli cu impozitul pe profit	815,743
Cheltuieli cu dobânzile și costuri aferente finanțării	597,939
Venituri din dobânzi	(138,455)
Ajustari de depreciere pentru stocuri	(11,427)
Ajustari de depreciere pentru creanțe	99,417
Provizioane pentru obligații și cheltuieli	(684,667)
Pierdere / (Profit) din cedarea activelor fixe	100,355
Alte elemente nemonetare	(115,298)
Numerar net din (utilizat în) activitățile de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	7,239,546
 Modificări ale capitalului circulant:	
(Creștere) / scădere a stocului	(12,648,862)
(Creștere) / scădere a creanțelor comerciale și alte creanțe	(8,659,332)
Creștere / (scădere) a datoriilor comerciale și alte datorii	29,222,736
Impozit pe profit platit	(1,079,856)
Dobânzi plătite	(572,515)
Numerar net din (utilizat în) activitățile de exploatare	13,501,716
 Fluxuri de trezorerie din activități de investiții:	
Plăți pentru achiziția de imobilizări	(2,289,179)
Incasări din vânzarea imobilizărilor	181,556
Dobânzi încasate	82,343
Numerar net din (utilizat în) activitățile de investiții	(2,025,280)
 Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:	
Trageri / (rambursări) din împrumuturi pe termen scurt	3,668,790
Trageri / (rambursări) din împrumuturi pe termen lung	(1,164,951)
Împrumuturi acordate societăților afiliate	(750,000)
Plăți aferente contractelor de leasing	(460,107)
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	1,293,731
 Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	12,770,168
 Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	6,166,363
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	18,936,531

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI SI OPERATIONALI

	<u>S1 2012</u>	<u>S1 2013</u>
Indicatori de lichiditate		
Lichiditatea curenta	1.1	1.1
Lichiditatea redusa	1.0	0.9
Indicatori de Risc		
Gradul de indatorare	0.24	0.18
Acoperirea dobanzilor	6.9	7.4
Indicatori ai profitabilitatii		
Marja bruta a vanzarilor	39,778,073	38,444,674
Marja bruta a vanzarilor (%)	19.3%	18.6%
EBITDA	6,625,136	8,258,246
EBITDA (%)	3.2%	4.0%
Rata profitului din exploatare (%)	1.8%	2.3%
Rata profitului net (%)	1.6%	1.5%

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar



APLICAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU SEMESTRUL 1 2012

Situația rezultatului global în conformitate cu IFRS pentru semestrul 1 al anului 2012 a fost întocmită prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

În acest context, tabelul de mai jos cuprinde principalele retratări efectuate asupra unor elemente din situația rezultatului global pentru semestrul 1 al anului 2012.

<i>în lei</i>	Profituri retinute
Rezultat S1 2012 determinat cf. Ordinului 3055	4,386,323
RETRATARE IFRS din care:	
-ajustare amortizări imobilizări corporale	23,038
-ajustare amortizare fond comercial reclassificat în categoria Licențe	(297,267)
-cheltuieli marketing aferente exercițiilor precedente	(96,702)
-cheltuieli marketing aferente S1 2012	273,479
-ajustare cost vânzări	230,368
-pierderi din creanțe și debitori diverși	294,392
-ajustări pentru deprecierea creanțelor	1,315,498
-discount-uri primite în S2 2012 pentru S1 2012	(702,092)
-discount-uri acordate în S2 2012 pentru S1 2012	199,775
-costuri aferente finanțării pentru exercițiul 2011	(60,365)
Total ajustări	1,180,125
Rezultat S1 2012 cf. IFRS	3,206,198

4. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de executie	Total
<i>Cost</i>						
Sold la 1 ianuarie 2013	16,268,530	39,209,011	14,560,175	5,311,616	590,941	75,940,273
Intrări	-	1,067,368	579,713	756,608	372,318	2,776,007
Ieșiri	-	-	128,151	59,969	312,486	500,606
Sold la 30 iunie 2013	16,268,530	40,276,379	15,011,737	6,008,255	650,773	78,215,675
Sold la 1 ianuarie 2013	-	227,606	10,462,699	2,581,185	-	13,271,490
Amortizarea în cursul anului	-	2,082,471	815,650	482,277	-	3,380,398
Amortizare ieșiri	-	-	128,151	59,969	-	188,120
Ajustari privind reevaluarea	-	232,963	-	-	-	232,963
Sold la 30 iunie 2013	-	2,077,114	11,150,198	3,003,493	-	16,230,805
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Sold la 1 ianuarie 2013	16,268,530	38,981,404	4,097,475	2,730,431	590,941	62,668,781
Sold la 30 iunie 2013	16,268,530	38,199,265	3,861,539	3,004,762	650,773	61,984,870

5. INVESTITII IN ENTITATI AFILIATE

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	Δ	Δ %
Titluri deținute la Eurofarmaco	643,170	643,170	-	
Titluri deținute la Teo Health	2,565,000	2,565,000	-	
Titluri deținute la Aesculap Prod	3,250,950	3,250,950	-	
Titluri deținute la Tesa	300,000	300,000	-	
Titluri deținute la Ropharma Production	2,604,420	2,604,420	-	
Titluri deținute la Farmaplus	500	500	-	
Imprumuturi acordate	2,036,771	2,842,883	806,112	40%
Ajustări pentru pierderea de valoare a titlurilor imobilizate	-	-	-	
Total	11,400,812	12,206,924	806,112	7%

6. STOCURI

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	Δ	Δ %
Mărfuri	37,382,075	50,036,028	12,653,953	34%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	72,738	19,979	(52,759)	-73%
Materiale consumabile si ambalaje	27,859	143,418	115,560	415%
Marfuri la terti	68,246	355	(67,891)	-99%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(639,593)	(628,166)	11,427	-2%
Total	36,911,325	49,571,613	12,660,289	34%

7. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2012	31 iunie 2013	Δ	Δ %
Creante comerciale	227,609,212	235,426,013	7,816,801	3%
Furnizori debitori	57,061	67,500	10,439	18%
Avansuri plătite pentru imobilizări corporale	1,350,186	983,611	(366,575)	-27%
Alte creante	6,181,705	7,253,913	1,072,209	17%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(7,220,826)	(7,319,216)	(98,390)	1%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(150,640)	(151,667)	(1,027)	1%
Total	227,826,698	236,260,154	8,433,456	4%

Valoarea contabilă a tuturor creanțelor curente aproximează valoarea justă a acestora.

Mișcările ajustărilor pentru creanțe depreciate au fost incluse în „ajustări de valoare pentru activele circulante, net” în situația rezultatului global. Sumele înregistrate în contul de ajustări sunt, în general, eliminate din bilanț atunci când nu se anticipează posibilitatea recuperării altor sume.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	5,115,517	17,478,926	12,363,409	242%
Numerar în casierie	944,382	1,279,222	334,840	35%
Alte valori	106,464	178,383	71,919	68%
Total	6,166,363	18,936,531	12,770,168	207%

9. IMPRUMUTURI SI LEASING

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4,957,588	3,793,110	(1,164,478)	-23%
Datorii privind leasingul financiar	838,229	670,962	(167,267)	-20%
Alte împrumuturi pe termen lung	4,349,900	4,379,465	29,564	1%
Total	10,145,718	8,843,537	(1,302,180)	-13%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2,354,647	2,397,943	43,295	2%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	27,023,220	31,022,000	3,998,780	15%
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	713,844	458,922	(254,923)	-36%
Alte împrumuturi pe termen scurt	671,500	341,510	(329,990)	-49%
Total	30,763,212	34,220,374	3,457,162	11%
Total împrumuturi	40,908,930	43,063,911	2,154,982	5%

Valoarea justă a împrumuturilor aproximează valoarea contabilă a acestora.

Valorile împrumuturilor contractate de companie sunt exprimate în euro.

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului revin locatorului în caz de neplată.

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU SEMESTRUL I LA 30 IUNIE 2013

10. VENITURI NETE DIN VANZARI

	S1 2012	S1 2013	Δ	Δ %
Venituri brute retail	146,400,453	148,323,348	1,922,895	1%
Venituri brute distributie	61,263,776	58,822,820	(2,440,956)	-4%
Discount-uri acordate	(1,492,199)	(848,774)	643,425	-43%
Total	206,172,030	206,297,395	125,365	0%

11. ALTE VENITURI

	S1 2012	S1 2013	Δ	Δ %
Venituri din chirii	656,049	551,171	(104,878)	-16%
Venituri din prestari de servicii	112,835	252,061	139,226	123%
Venituri din activitati diverse	259,934	182,275	(77,659)	-30%
Alte venituri din exploatare	39,941	316,538	276,597	693%
Total	1,068,759	1,302,045	233,286	22%

12. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	S1 2012	S1 2013	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	12,374,077	13,844,226	1,470,149	12%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	815,436	857,301	41,865	5%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3,484,613	3,908,514	423,901	12%
Venituri din provizioane pentru concedii de odihna	-	(684,667)	(684,667)	
Total	16,674,126	17,925,374	1,251,248	8%

13. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	S1 2012	S1 2013	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2,387,760	2,071,551	(316,209)	-13%
Cheltuieli cu chiriile	2,295,012	2,816,079	521,067	23%
Cheltuieli de mentenanta	382,280	707,932	325,652	85%
Cheltuieli cu utilitatile	973,898	1,243,464	269,566	28%
Cheltuieli cu asigurarile	445,361	461,427	16,066	4%
Cheltuieli de protocol	361,218	368,497	7,279	2%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	373,902	349,817	(24,085)	-6%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	198,637	231,069	32,432	16%
Cheltuieli cu serviciile bancare și onorariile	254,856	230,194	(24,662)	-10%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	604,536	493,601	(110,935)	-18%
Alte cheltuieli de exploatare	1,572,469	1,147,505	(424,964)	-27%
Total	9,849,930	10,121,136	271,206	3%

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU SEMESTRUL I LA 30 Iunie 2013

14. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	S1 2012	S1 2013	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	74,124	138,455	64,331	87%
Venituri din diferențe de curs valutar	157,733	1,546,962	1,389,229	881%
Venituri nete din investitii financiare cedate	2,810,460	-	(2,810,460)	
Alte venituri financiare	1,031	15,428	14,397	
Total	3,043,348	1,700,845	(1,342,503)	-44%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	658,011	597,939	(60,072)	-9%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	1,831,330	1,881,473	50,143	3%
Cheltuieli privind finantarile	139,659	71,402	(68,257)	-49%
Alte cheltuieli financiare	11,044	16,595	5,551	50%
Total	2,640,044	2,567,409	(72,635)	-3%
Rezultat net financiar	403,304	(866,564)	(1,269,868)	-315%

15. RISCUL DE CAPITAL

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013	Δ	Δ %
Total Imprumuturi	40,908,930	43,063,911	2,154,982	5%
Mai puțin: numerar si echivalent numerar	6,166,363	18,936,531	12,770,168	207%
Datoria neta	34,742,566	24,127,380	(10,615,186)	-31%
Total capitaluri proprii	107,774,582	110,917,804	3,143,222	3%
Total capital	142,517,148	135,045,184	(7,471,964)	-5%
Grad de indatorare	0.24	0.18	(0.06)	-27%

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

