



ROPHARMA SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

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

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6-7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	8-15
SITUATIA INDICATORILOR	16

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	58.000.858	54.388.913
Fond comercial		11.613.659	11.613.659
Drepturi de utilizare		-	17.242.670
Imobilizări necorporale	5	16.713.873	18.510.277
Investitii in entitati asociate	6	20.550.765	20.550.765
Investitii imobiliare	7	79.592.475	90.055.313
Total active imobilizate		186.471.630	212.361.598
Active circulante			
Stocuri	8	33.350.664	51.456.530
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	128.803.660	210.959.523
Cheltuieli inregistrate in avans		442.114	712.602
Numerar si echivalente de numerar	10	6.629.769	14.444.842
Total active circulante		169.226.207	277.573.497
Total active		355.697.837	489.935.095
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	11	68.698.617	68.698.617
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		35.841.091	42.770.826
Rezerve de reevaluare		13.168.212	10.251.472
Pierderi legate de instrumente de capital		(113.274)	-
Actiuni proprii		(171.759)	(184.573)
Rezultatul curent		7.117.235	2.667.599
Rezultat reportat		27.731.591	30.722.557
Total capitaluri proprii		154.292.777	156.947.560
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	16.914.156	14.069.324
Datorii privind impozitul amânat		7.128.092	6.772.190
Datorii comerciale și alte datorii pe termen lung		0	1.256.992
Obligații din leasing financiar	12	0	10.574.281
Total datorii pe termen lung		24.042.248	32.672.788
Datorii curente			
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung		4.137.405	4.214.761
Imprumuturi pe termen scurt		13.698.658	21.975.573
Datorii comerciale și alte datorii	13	158.317.899	264.157.381
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale		1.204.445	2.152.859
Venituri inregistrate in avans		0	64.668
Provizioane		55.096	55.096
Datorii privind impozitul pe profit		(50.689)	521.917
Partea curenta obligații din leasing financiar		0	7.172.491
Total datorii curente		177.362.813	300.314.746
Total datorii		201.405.061	332.987.534
Total capitaluri proprii si datorii		355.697.838	489.935.095

ROPHARMA SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 9 LUNI 2019, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	9 luni 2018	9 luni 2019
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	14	266.342.267	395.162.810
Alte venituri	15	4.623.015	7.347.743
Total venituri din exploatare		270.965.282	402.510.553
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(213.844.104)	(340.511.072)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	16	(32.392.737)	(36.573.396)
Profit / (pierdere) din vanzarea mijloacelor fixe		683.199	356.185
Servicii prestate de terti		(4.025.512)	(4.485.594)
Ajustari de valoare pentru activele circulante		199.206	124.221
Amortizarea pentru activele imobilizate		(3.273.232)	(9.028.770)
Alte cheltuieli operationale	17	(12.709.533)	(7.531.364)
Total cheltuieli din exploatare		(265.362.713)	(397.649.791)
Rezultat din exploatare		5.602.569	4.860.761
Venituri financiare		112.723	334.386
Costuri financiare		(346.081)	(1.830.065)
Rezultat financiar	18	(233.358)	(1.495.678)
Profit înainte de impozitare		5.369.211	3.365.083
Impozit pe profit curent	19	(1.143.581)	(1.053.387)
Impozit pe profit amanat		236.804	355.903
Profit din activitati continue		4.462.434	2.667.599
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	-
Total rezultat global		4.462.434	2.667.599
Rezultat pe actiune		0.0087	0.0052

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de administrație la 15 octombrie 2019 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Radasanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	9 luni 2019
Profit net		2.667.598
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		9.028.770
Cheltuieli cu dobânzile și costuri aferente finanțarilor		1.829.975
Venituri din dobânzi și diferențe de curs favorabile		(334.386)
Ajustari de depreciere pentru stocuri		(8.615)
Ajustari de depreciere pentru creanțe		(115.606)
Pierdere / (Profit) din cedarea activelor fixe		(356.185)
Cheltuieli / (venituri) cu Impozitul Amanat		(355.903)
Pierdere / (Profit) din reevaluarea investițiilor imobiliare		(1.256.551)
Numerar net din (utilizat în) activitățile de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant		11.099.096
 Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere) / scădere a stocului		(18.097.251)
(Creștere) / scădere a creanțelor comerciale și alte creanțe		(82.310.746)
Creștere / (scădere) a datoriilor comerciale și alte datorii		117.421.683
 Numerar net din (utilizat în) activitățile de exploatare		28.112.783
Impozit pe profit plătit		(484.923)
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare		27.627.860
 Fluxuri de trezorerie din activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale		(5.643.305)
Achiziții de imobilizări necorporale și financiare		(1.796.404)
Intrări drepturi de utilizare		(19.292.052)
Achiziții de investiții imobiliare		(9.206.287)
Incasări din vânzări de imobilizări		2.632.077
Dobânzi încasate		14.458
Răscumpărări de acțiuni proprii		(12.814)
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții		(33.304.357)

ROPHARMA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:	
Împrumuturi (platite) în timpul anului	(2.767.474)
Împrumuturi primite în timpul anului	0
Dobânzi plătite	(471.650)
Plati aferente contractelor de leasing	(5.244.878)
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(8.484.002)
Creștere / (descreștere) neta a numerarului și echivalentelor de numerar	(14.160.499)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	6.629.769
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	(7.530.730)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei incluse:	
Conturi la bănci și numerar	10 14.444.842
Linii de credit	(21.975.573)
Total	(7.530.730)

ROPHARMA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALA
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe aflate in conservare	Mijloace fixe în curs de executie	Avansuri acordate	Total
<i>Cost</i>								
Sold la 1 ianuarie 2019	16.907.000	35.852.474	11.534.153	8.871.166	3.562.554	343.006	1.073.457	78.143.809
Intrări	384.516	410.671	494.441	898.128		367.281	6.337.527	8.892.564
Transferuri din alte categorii de imobilizari	5.067	495.142	11.613	11.285				523.106
Ieșiri	524.000	1.794.500	720.880	70.521		1.106	7.266.836	10.377.843
Transferuri alte categorii imobilizari						520.278		520.278
Sold la 30 septembrie 2019	16.772.583	34.963.787	11.319.326	9.710.057	3.562.554	188.903	144.148	76.661.359
<i>Amortizarea acumulată</i>								
Sold la 1 ianuarie 2018	(0)	4.011.828	9.436.206	6.694.918	-	-		20.142.952
Amortizare 2019		1.664.895	723.773	574.835				2.963.503
Amortizare ieșiri		49.505	720.880	63.624				834.009
Sold la 30 septembrie 2019	(0)	5.627.218	9.439.099	7.206.129	-	-	-	22.272.446
<i>Valoarea contabilă netă</i>								
Sold la 1 ianuarie 2019	16.907.000	31.840.646	2.097.946	2.176.248	3.562.554	343.006	1.073.457	58.000.857
Sold la 30 septembrie 2019	16.772.583	29.336.569	1.880.227	2.503.929	3.562.554	188.903	144.148	54.388.913

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 de către evaluatori independenți. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață. În urma reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018, o parte din imobilizări au înregistrat o creștere a valorii contabile nete, care este prezentată în situația rezultatului global la poziția „Alte elemente ale rezultatului global”. Surplusul din reevaluare a fost creditat la „Rezerve din reevaluare”. A fost capitalizată dobândă în costul clădirii cu destinație spital.

ROPHARMA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALA
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 5. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte imobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Avansuri acordate	Total imobilizari necorporale
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	2.264.151	16.253.351	197.061	18.714.563
Intrări		1.701.712	290.529	1.992.241
Ieșiri	291.004			291.004
Sold la 30 septembrie 2019	1.973.147	17.955.063	487.590	20.415.800
<i>Amortizarea acumulată</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	2.000.691	0		2.000.691
Amortizarea în cursul anului	195.835			195.835
Amortizare ieșiri	291.004			291.004
Sold la 30 septembrie 2019	1.905.523	0		1.905.523
<i>Valoarea contabilă netă</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	263.460	16.253.351	197.061	16.713.871
Sold la 30 septembrie 2019	67.624	17.955.063	487.590	18.510.277

NOTA 6. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

La 30 septembrie 2019, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități :

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Titluri deținute la Eurofarmaco	1.789.227	1.789.227
Titluri deținute la Teo Health	15.256.380	15.256.380
Titluri deținute la Aesculap Prod	3.250.950	3.250.950
Titluri deținute la Farmaplus	500	500
Titluri deținute la Florifarm	145.708	145.708
Titluri deținute la Ropharma Logistic	108.000	108.000
Total	20.550.765	20.550.765

Societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea titlurilor sub forma de interese de participare deoarece exista premise fundamentate in planurile de afaceri pentru perioadele urmatoare, luand in considerare inclusiv posibilitatea vanzarii unor participatii, din care rezulta generarea de beneficii economice ulterioare.

ROPHARMA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALA
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

NOTA 7. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Cladiri	Investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	10.615.628	21.105.486	47.871.361	79.592.475
Intrări			9.336.038	9.336.038
Reevaluare la valoarea justa	1.245.328	-75.777		1.169.551
Tranferuri de la investiții în curs de execuție		40.847.258		40.847.258
Ieșiri - transferuri către alte categorii			40.845.009	40.845.009
Ieșiri	6.000	39.000		45.000
Sold la 30 septembrie 2019	11.854.956	61.837.967	16.362.390	90.055.313
<i>Amortizarea acumulată</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019		-		-
Amortizarea în cursul anului				
Amortizare ieșiri				
Sold la 30 septembrie 2019		-		-
<i>Valoarea contabilă netă</i>				
Sold la 1 ianuarie 2019	10.615.628	21.105.486	47.871.361	79.592.475
Sold la 30 septembrie 2019	11.854.956	61.837.967	16.362.390	90.055.313

NOTA 8 . STOCURI

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Mărfuri in depozite si farmacii	29.374.913	45.798.338
Mărfuri program national CVR	3.391.878	2.453.581
Marfuri in curs de aprovizionare	431.974	2.279.310
Avansuri pentru achizitii de marfuri	1.485	772.790
Materiale consumabile si ambalaje	150.414	152.511
Total	33.350.664	51.456.530

NOTA 9. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Mișcările ajustarilor pentru deprecierea creanțelor au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante” în situația rezultatului global.

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Creante comerciale	84.203.978	58.847.573
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(7.236.903)	(7.121.298)
Creante program național CVR	41.791.898	152.419.649
Creante de la entitățile din grup	3.939.399	170.686
Debitori diversi și alte creanțe	3.764.476	4.604.235
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(773.559)	(773.559)
Total active financiare altele decât numerarul. clasificate ca împrumuturi și creanțe	125.689.289	208.147.286
Creante în legătură cu salariații	49.786	34.341
Alte creanțe față de bugetul de stat	2.980.654	2.622.875
Plăți anticipate (avansuri)	83.932	155.021
Total	128.803.660	210.959.523

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind credite și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

La 30 septembrie 2019 societatea are înregistrate ajustări pentru creanțe comerciale reprezentând sold clienți pentru care probabilitatea de încasare este redusă.

Creanțele societății au fost analizate și evaluate după criteriile stabilite în funcție de riscuri pe categorii de clienți.

NOTA 10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Conturi curente la bănci	4.274.369	12.627.882
Numerar în casierie	2.350.668	1.808.209
Alte valori	4.731	8.751
Total	6.629.769	14.444.842

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

La 30 septembrie 2019 structura acționariatului la Ropharma SA a fost după cum urmează:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
Arrow Pharmaceuticals INC	159.470.243	15.947.024	31,19
Add Pharmaceuticals Limited	90.105.929	9.010.593	17,62
Rimia Investments Limited	71.960.258	7.196.026	14,07
Fond de Pensii Privat Allianz	44.902.271	4.490.227	8,78
GOA Capital SA	19.966.594	1.996.659	3,91
Persoane Fizice	84.767.262	8.473.368	16,58
Alte Persoane Juridice	40.094.856	4.012.844	7,84
Total	511.267.413	51.126.741	100

NOTA 12. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturile bancare au scadența diferită și rată a dobânzii variabilă legată de rata dobânzii Euribor plus o marjă.

Valorile împrumuturilor contractate de companie sunt exprimate în Euro.

	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi bancare pe termen lung	16.914.156	14.069.324
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	-	10.574.281
Total	16.914.156	24.643.606
Împrumuturi pe termen scurt		
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	4.137.405	4.214.761
Împrumuturi bancare pe termen scurt	13.698.658	21.975.573
Datorii privind leasingul (IFRS 16)	-	7.172.491
Total	17.836.063	33.362.824
Total împrumuturi	34.750.219	58.006.430

NOTA 13. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Datorii comerciale	5.929.683	7.730.602
Datorii program national CVR	42.239.144	144.364.695
Datorii catre entitatile din grup	98.889.525	103.032.529
Furnizori de imobilizari	3.719.721	2.728.666
Datorii in legatura cu salariatii	2.107.641	2.289.153
Alte datorii	5.420.185	2.942.435
Avansuri de la clienti	81	93.119
Dobanzi de platit	11.919	30.604
Total datorii mai puțin imprumuturi clasificate ca masurate la cost amortizat	158.317.899	264.157.381

NOTA 14. VENITURI NETE DIN VANZARI

	9 luni 2018	9 luni 2019
Vanzari nete farmaciei proprii	263.382.412	279.190.692
Program national cost-volum-rezultat (CVR)	2.959.893	117.163.519
Discount-uri acordate	(38)	(1.191.401)
Total vanzari nete	266.342.267	395.162.810

NOTA 15. ALTE VENITURI

	9 luni 2018	9 luni 2019
Venituri din chirii	942.728	1.658.248
Venituri nete din reevaluarea investitiilor imobiliare	86.789	1.166.551
Venituri din prestari de servicii	1.457.593	2.208.704
Alte venituri din exploatare	2.135.904	2.314.240
Total	4.623.015	7.347.743

NOTA 16. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	9 luni 2018	9 luni 2019
Cheltuieli cu salariile	29.354.984	33.329.827
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1.814.864	1.855.671
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.222.889	1.387.899
Total	32.392.737	36.573.396

NOTA 17. ALTE CHELTUIELI

	9 luni 2018	9 luni 2019
Cheltuieli cu materiale nestocabile	1.777.618	1.402.293
Cheltuieli cu chiriiile	6.135.307	244.559
Cheltuieli de mentenanță	650.104	772.799
Cheltuieli cu utilitățile	1.691.301	1.879.548
Cheltuieli cu asigurările	152.644	110.365
Cheltuieli de protocol	304.855	331.155
Cheltuieli cu deplasările și detașările	360.794	511.294
Cheltuieli postale și de telecomunicații	239.390	257.911
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	156.809	182.431
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	82.894	61.184
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	735.621	1.000.414
Alte cheltuieli de exploatare	422.197	777.412
Total	12.709.533	7.531.364

NOTA 18. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	9 luni 2018	9 luni 2019
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	15.743	14.458
Venituri din diferențe de curs valutar	96.980	319.928
Total	112.723	334.386
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(124.933)	(471.740)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(221.148)	(1.358.324)
Total	(346.081)	(1.830.065)
Rezultat net financiar	(233.358)	(1.495.678)

NOTA 19. IMPOZIT PE PROFIT

	T3 2018	T3 2019
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.143.581	1.053.387
	T3 2018	T3 2019
Profit înainte de impozitare	5.369.211	3.365.083
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	859.074	538.413
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(42.954)	(28.617)
Cheltuielilor nedeductibile	407.580	480.148
Veniturilor neimpozabile	(38.827)	(77.773)
Scutirilor pentru sponsorizări	(190.217)	(196.554)
Elemente similare veniturilor	148.925	337.769
Impozitul pe profit	1.143.581	1.053.387

NOTA 20. STRUCTURA SI NUMĂRUL DE ANGAJAȚI

	31 decembrie 2018	30 septembrie 2019
Consiliul de administratie (Administratori)	7	7
Conducerea executivă	3	3
Consilieri&Asistent Manager Director General	7	4
Dezvoltare	1	3
SSM si GDPR	2	2
Vanzari	782	800
Logistica&Administrativ&Auto	28	29
Marketing	15	17
Financiar-contabilitate	15	15
Calitate	1	1
Juridic	4	4
Informatica	9	8
Resurse umane	6	6
Audit Intern	6	6
Total	886	905
Numar mediu la 31 decembrie/30 septembrie	742	749

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Rate de structură	Perioada incheiata la	
	31-Dec-18	30-Sep-19
Rata activelor imobilizate	52,4%	43,3%
Rata activelor circulante	47,6%	56,7%
Rata stabilității financiare	50,1%	38,7%
Rata globală de îndatorare	56,6%	68,0%
Rata autonomiei financiare globale	43,4%	32,0%
Rata autonomiei financiare la termen	86,5%	82,8%

Rate de lichiditate	Perioada incheiata la	
	31-Dec-18	30-Sep-19
Lichiditatea generală	1,0	0,9
Lichiditatea intermediară	0,8	0,8
Lichiditatea la vedere	0,04	0,05

Rate de activitate	Perioada incheiata la	
	31-Dec-18	30-Sep-19
Durata rotație stocuri (zile)	30	35
Durata încasare creanțe (zile)	115	143
Ciclul operațional (zile)	145	178
Durata plată datorii ts (zile)	158	203
Ciclul de conversie numerar (zile)	-14	-26
Capital de lucru / Vânzări	-2%	-6%
Rotația activelor (nr. rotații)	1,1	0,8

Rate de rentabilitate	Perioada incheiata la	
	31-Dec-18	30-Sep-19
Rentabilitatea exploatării	2,1%	1,2%
Rentabilitatea netă a veniturilor	1,7%	0,7%
Marja EBIT	2,1%	0,8%
Marja EBITDA	3,2%	3,5%
Rata rentabilității economice	4,0%	1,4%
Rata rentabilității financiare	4,6%	1,7%

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către consiliul de administrație la 15 octombrie 2019 și semnate în numele acestuia.

Prezentele situații financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Radasanu
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(în lei, dacă nu se specifică altfel)
