



**SITUATII FINANCIARE  
PENTRU TRIMESTRUL III  
LA 30 SEPTEMBRIE 2015**

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

| <b>CUPRINS</b>                                     | <b>PAGINA</b> |
|--|---------------|
| <b>SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE</b>  | <b>3</b>      |
| <b>SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL</b>  | <b>4</b>      |
| <b>SITUAȚIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI</b> | <b>5-6</b>    |
| <b>NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE</b>   | <b>7-10</b>   |

Către Acționari  
Ropharma SA  
Brasov, România

**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2015**  
**(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

|  | Nota | 31<br>decembrie<br>2014 | 30<br>septembrie<br>2015 | Δ                 | Δ %         |
|--|------|-------------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| <b>Active imobilizate</b>                              |      |                         |                          |                   |             |
| Imobilizări corporale                                  |      | 58.567.364              | 56.029.962               | (2.537.402)       | -4%         |
| Fond comercial   |      | 9.702.730               | 9.702.730                | (0)               | 0%          |
| Imobilizări necorporale                                |      | 6.118.680               | 10.421.451               | 4.302.771         | 70%         |
| Investitii in entitati asociate                        |      | 19.539.850              | 20.548.623               | 1.008.773         | 5%          |
| Investitii imobiliare                                  |      | 3.448.490               | 8.912.936                | 5.464.446         | 158%        |
| Creante privind impozitul amanat                       |      | 454.958                 | 745.987                  | 291.029           | 64%         |
| Imobilizări financiare                                 |      | 307.779                 | 372.750                  | 64.971            | 21%         |
| <b>Total active imobilizate</b>                        |      | <b>98.139.851</b>       | <b>106.734.439</b>       | <b>8.594.588</b>  | <b>9%</b>   |
| <b>Active circulante</b>                               |      |                         |                          |                   |             |
| Stocuri  | 3    | 60.070.468              | 63.358.190               | 3.287.722         | 5%          |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                     | 4    | 118.421.320             | 107.756.458              | (10.664.862)      | -9%         |
| Cheltuieli înregistrate în avans                       |      | 412.577                 | 632.503                  | 219.926           | 53%         |
| Numerar și echivalente de numerar                      | 5    | 8.755.449               | 24.536.824               | 15.781.375        | 180%        |
| <b>Total active circulante</b>                         |      | <b>187.659.814</b>      | <b>196.283.975</b>       | <b>8.624.161</b>  | <b>5%</b>   |
| <b>Total active</b>                                    |      | <b>285.799.665</b>      | <b>303.018.414</b>       | <b>17.218.749</b> | <b>6%</b>   |
| <b>Capitaluri proprii și datorii</b>                   |      |                         |                          |                   |             |
| <b>Capitaluri proprii</b>                              |      |                         |                          |                   |             |
| Capital social   |      | 51.008.506              | 51.008.506               | 0                 | 0%          |
| Ajustări ale capitalului social                        |      | 6.897.968               | 6.897.968                | 0                 | 0%          |
| Prime de capital                                       |      | 2.021.064               | 2.021.064                | (0)               | 0%          |
| Rezerve  |      | 16.121.159              | 22.975.168               | 6.854.009         | 43%         |
| Rezerve de reevaluare                                  |      | 46.570.320              | 46.570.320               | (0)               | 0%          |
| Actiuni proprii  |      | (104.940)               | (1.021.280)              | (916.340)         | 873%        |
| Pierderi legate de instrumente de capital              |      | (941.176)               | (2.693)                  | 938.483           | -100%       |
| Profituri retinute                                     |      | 8.196.404               | 6.005.792                | (2.190.612)       | -27%        |
| Repartizarea profitului                                |      | (508.797)               | 0                        | 508.797           | -100%       |
| Rezultat reportat                                      |      | (6.794.843)             | (6.885.705)              | (90.862)          | 1%          |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                        |      | <b>122.465.665</b>      | <b>127.569.139</b>       | <b>5.103.474</b>  | <b>4%</b>   |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                          |      |                         |                          |                   |             |
| Imprumuturi pe termen lung                             |      | 197.221                 | 69.130                   | (128.091)         | -65%        |
| Obligații din leasing financiar                        |      | 246.776                 | 165.176                  | (81.600)          | -33%        |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                    | 6    | <b>443.997</b>          | <b>234.306</b>           | <b>(209.691)</b>  | <b>-47%</b> |
| <b>Datorii curente</b>                                 |      |                         |                          |                   |             |
| Partea curentă din împrumuturile pe termen lung        |      | 2.410.473               | 719.039                  | (1.691.434)       | -70%        |
| Imprumuturi pe termen scurt                            |      | 9.740.993               | 15.497.738               | 5.756.745         | 59%         |
| Datorii comerciale și alte datorii                     | 7    | 148.407.614             | 156.819.845              | 8.412.231         | 6%          |
| Alte impozite și obligații privind asigurările sociale |      | 1.672.058               | 1.393.650                | (278.408)         | -17%        |
| Provizioane  |      | 55.096                  | 55.096                   | 0                 | 0%          |
| Datorii privind impozitul pe profit                    |      | 397.098                 | 519.295                  | 122.197           | 31%         |
| Obligații din leasing financiar                        |      | 206.671                 | 210.307                  | 3.636             | 2%          |
| <b>Total datorii curente</b>                           |      | <b>162.890.003</b>      | <b>175.214.970</b>       | <b>12.324.967</b> | <b>8%</b>   |
| <b>Total datorii</b>                                   |      | <b>163.334.000</b>      | <b>175.449.276</b>       | <b>12.115.276</b> | <b>7%</b>   |
| <b>Total capitaluri proprii și datorii</b>             |      | <b>285.799.665</b>      | <b>303.018.414</b>       | <b>17.218.749</b> | <b>6%</b>   |

**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015**  
**(în lei, dacă nu se specifică altceva)**

|   | <u>Nota</u> | <u>9 luni 2014</u> | <u>9 luni 2015</u> | <u>Δ</u>          | <u>Δ %</u>  |
|---|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| <b>Activitati continue</b>                        |             |                    |                    |                   |             |
| <b>Venituri din exploatare</b>                    |             |                    |                    |                   |             |
| Venituri nete din vânzări                         | 8           | 305.974.565        | 333.713.754        | 27.739.189        | 9%          |
| Alte venituri                                     | 9           | 2.089.248          | 2.018.493          | (70.755)          | -3%         |
| <b>Total venituri din exploatare</b>              |             | <b>308.063.813</b> | <b>335.732.248</b> | <b>27.668.435</b> | <b>9%</b>   |
| <b>Cheltuieli din exploatare</b>                  |             |                    |                    |                   |             |
| Costul bunurilor vandute                          |             | 249.767.376        | 274.420.506        | 24.653.130        | 10%         |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor             | 10          | 27.659.105         | 29.121.119         | 1.462.014         | 5%          |
| Cheltuieli privind reclama si publicitatea        |             | 448.782            | 561.521            | 112.739           | 25%         |
| (Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe |             | (38.296)           | (62.772)           | (24.476)          | 64%         |
| Servicii prestate de terti                        |             | 2.952.179          | 3.252.908          | 300.729           | 10%         |
| Pierderi din creante comerciale                   |             | 150.819            | 90.804             | (60.015)          | -40%        |
| Ajustari de valoare pentru activele circulante    |             | 2.255.964          | 1.979.552          | (276.412)         | -12%        |
| Amortizarea pentru activele imobilizate           |             | 5.026.267          | 4.743.296          | (282.971)         | -6%         |
| Alte cheltuieli operationale                      | 11          | 13.111.403         | 14.208.816         | 1.097.413         | 8%          |
| <b>Total cheltuieli din exploatare</b>            |             | <b>301.333.599</b> | <b>328.315.749</b> | <b>26.982.150</b> | <b>9%</b>   |
| <b>Rezultat din exploatare</b>                    |             | <b>6.730.214</b>   | <b>7.416.499</b>   | <b>686.285</b>    | <b>10%</b>  |
| Venituri financiare                               |             | 1.177.476          | 3.457.816          | 2.280.340         | 194%        |
| Costuri financiare                                |             | 871.073            | 3.410.829          | 2.539.756         | 292%        |
| <b>Rezultat financiar</b>                         | 12          | <b>306.403</b>     | <b>46.987</b>      | <b>(259.416)</b>  | <b>-85%</b> |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>               |             | <b>7.036.617</b>   | <b>7.463.486</b>   | <b>426.869</b>    | <b>6%</b>   |
| Impozit pe profit curent                          | 13          | 1.727.844          | 1.748.723          | 20.879            | 1%          |
| Impozit pe profit amanat                          |             | 0                  | (291.029)          | (291.029)         |             |
| <b>Profit din activitati continue</b>             |             | <b>5.308.773</b>   | <b>6.005.792</b>   | <b>697.019</b>    | <b>13%</b>  |

**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI**  
**PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015**

|   | 30 septembrie 2014<br>/ 9 luni 2014 | 30 septembrie 2015<br>/ 9 luni 2015 | Δ           | Δ %  |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------|------|
| <b>I. Indicatori de lichiditate</b>         |                                     |                                     |             |      |
| <b>Lichiditatea curenta</b>                 |                                     |                                     |             |      |
| Active curente (A)                          | 203.620.524                         | 196.283.975                         | (7.336.549) | -4%  |
| Datorii curente (B)                         | 180.152.980                         | 175.214.970                         | (4.938.010) | -3%  |
| <b>A/B in numar de ori</b>                  | <b>1,1</b>                          | <b>1,1</b>                          |             |      |
| <b>Lichiditatea imediata</b>                |                                     |                                     |             |      |
| Active curente (A)                          | 203.620.524                         | 196.283.975                         | (7.336.549) | -4%  |
| Stocuri (B)                                 | 52.914.978                          | 63.358.190                          | 10.443.212  | 20%  |
| Datorii curente (B)                         | 180.152.980                         | 175.214.970                         | (4.938.010) | -3%  |
| <b>(A-B)/C in numar de ori</b>              | <b>0,8</b>                          | <b>0,8</b>                          |             |      |
| <b>Lichiditatea numerar</b>                 |                                     |                                     |             |      |
| Numerar si echivalente de numerar(A)        | 31.244.778                          | 24.536.824                          | (6.707.954) | -21% |
| Datorii curente (B)                         | 180.152.980                         | 175.214.970                         | (4.938.010) | -3%  |
| <b>A/B in numar de ori</b>                  | <b>0,2</b>                          | <b>0,1</b>                          |             |      |
| <b>II. Indicatori de profitabilitate</b>    |                                     |                                     |             |      |
| <b>EBITDA</b>                               |                                     |                                     |             |      |
| Rezultatul din exploatare (A)               | 6.730.214                           | 7.416.499                           | 686.285     | 10%  |
| Amortizare (B)                              | 5.026.267                           | 4.743.296                           | (282.971)   | -6%  |
| <b>A+B in lei</b>                           | <b>11.756.481</b>                   | <b>12.159.795</b>                   | 403.314     | 3%   |
| <b>EBITDA</b>                               |                                     |                                     |             |      |
| EBITDA (A)                                  | 11.756.481                          | 12.159.795                          | 403.314     | 3%   |
| Venituri din exploatare (B)                 | 308.063.813                         | 335.732.248                         | 27.668.435  | 9%   |
| <b>A/B in %</b>                             | <b>3,8%</b>                         | <b>3,6%</b>                         |             |      |
| <b>Marja bruta</b>                          |                                     |                                     |             |      |
| Marja bruta (A)                             | 56.207.189                          | 59.293.248                          | 3.086.059   | 5%   |
| Venituri nete din vanzari (B)               | 305.974.565                         | 333.713.754                         | 27.739.189  | 9%   |
| <b>(A/B) * 100</b>                          | <b>18,4%</b>                        | <b>17,8%</b>                        |             |      |
| <b>Rentabilitatea activelor</b>             |                                     |                                     |             |      |
| Profit net (A)                              | 5.308.773                           | 6.005.792                           | 697.019     | 13%  |
| Total active (B)                            | 300.540.245                         | 303.018.414                         | 2.478.169   | 1%   |
| <b>(A/B) * 100</b>                          | <b>1,8%</b>                         | <b>2,0%</b>                         |             |      |
| <b>Rentabilitatea capitalurilor proprii</b> |                                     |                                     |             |      |
| Profit net (A)                              | 5.308.773                           | 6.005.792                           | 697.019     | 13%  |
| Capitaluri proprii (B)                      | 119.305.481                         | 127.569.139                         | 8.263.658   | 7%   |
| <b>(A/B) * 100</b>                          | <b>4,4%</b>                         | <b>4,7%</b>                         |             |      |

**ROPHARMA SA**  
**SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI**  
**PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015**

|  | 30 septembrie 2014 /<br>9 luni 2014 | 30 septembrie 2015 /<br>9 luni 2015 | Δ            | Δ %  |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|------|
| <b>III. Indicatori de activitate si finantare</b>  |                                     |                                     |              |      |
| <i>Durata medie de rotatie a stocurilor</i>        |                                     |                                     |              |      |
| Stocuri medii (A)                                  | 49.142.437                          | 61.714.329                          | 12.571.892   | 26%  |
| Costul bunurilor vandute                           | 249.767.376                         | 274.420.506                         | 24.653.130   | 10%  |
| <b>(A/B) in numar de zile</b>                      | <b>54</b>                           | <b>61</b>                           |              |      |
| <i>Durata medie de incasare a creantelor</i>       |                                     |                                     |              |      |
| Creante comerciale medii (A)                       | 134.351.131                         | 113.088.889                         | (21.262.242) | -16% |
| Venituri din exploatare (B)                        | 308.063.813                         | 335.732.248                         | 27.668.435   | 9%   |
| <b>(A/B) in numar de zile</b>                      | <b>119</b>                          | <b>92</b>                           |              |      |
| <i>Durata medie de plata a datoriilor</i>          |                                     |                                     |              |      |
| Datorii curente medii (A)                          | 204.822.198                         | 169.052.486                         | (4.938.010)  | -3%  |
| Venituri din exploatare (B)                        | 308.063.813                         | 335.732.248                         | 27.668.435   | 9%   |
| <b>(A/B) in numar de zile</b>                      | <b>182</b>                          | <b>137</b>                          |              |      |
| <b>Ciclul operational</b>                          | <b>173</b>                          | <b>153</b>                          |              |      |
| <b>Ciclul de conversie a numerarului (in zile)</b> | <b>(9)</b>                          | <b>16</b>                           |              |      |
| <b>III. Indicatori de solvabilitate</b>            |                                     |                                     |              |      |
| <i>Gradul de indatorare</i>                        |                                     |                                     |              |      |
| Total datorii (A)                                  | 181.234.765                         | 175.449.276                         | (5.785.489)  | -3%  |
| Total active (B)                                   | 300.540.245                         | 303.018.414                         | 2.478.169    | 1%   |
| <b>(A/B) * 100</b>                                 | <b>60%</b>                          | <b>58%</b>                          |              |      |
| <i>Acoperirea dobanzilor</i>                       |                                     |                                     |              |      |
| Rezultatul din exploatare (A)                      | 6.730.214                           | 7.416.499                           | 686.285      | 10%  |
| Cheltuieli cu dobanzile (B)                        | 553.599                             | 369.211                             | (184.388)    | -33% |
| <b>(A+B)/B in numar de ori</b>                     | <b>13,2</b>                         | <b>21,1</b>                         |              |      |

**ROPHARMA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE**  
**PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015**

**3. STOCURI**

|  | <b>31 decembrie<br/>2014</b> | <b>30 septembrie<br/>2015</b> | <b>Δ</b>         | <b>Δ %</b> |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------|------------|
| Mărfuri în depozite și farmacii        | 60.362.573                   | 63.158.360                    | 2.795.788        | 5%         |
| Marfuri în curs de aprovizionare       | 101.920                      | 501.963                       | 400.043          | 393%       |
| Avansuri pentru achiziții de marfuri   | 16.213                       | 46.696                        | 30.483           | 188%       |
| Materiale consumabile și ambalaje      | 122.606                      | 253.279                       | 130.673          | 107%       |
| Ajustări pentru deprecierea stocurilor | (532.845)                    | (602.108)                     | (69.263)         | 13%        |
| <b>Total</b>                           | <b>60.070.468</b>            | <b>63.358.190</b>             | <b>3.287.723</b> | <b>5%</b>  |

**4. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

|   | <b>31 decembrie<br/>2014</b> | <b>30 septembrie<br/>2015</b> | <b>Δ</b>            | <b>Δ %</b> |
|---|------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------|
| Creanțe comerciale                                | 120.739.654                  | 110.274.997                   | (10.464.657)        | -9%        |
| Efecte de primit                                  | 525.000                      | 45.000                        | (480.000)           | -91%       |
| Clienți facturi de întocmit                       | 602.948                      | 484.788                       | (118.161)           | -20%       |
| Furnizori debitori                                | 125.783                      | 133.060                       | 7.277               | 6%         |
| Alte creanțe                                      | 5.314.510                    | 7.626.345                     | 2.311.836           | 44%        |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale | (7.850.009)                  | (9.845.148)                   | (1.995.139)         | 25%        |
| Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor      | (1.036.566)                  | (962.585)                     | 73.981              | -7%        |
| <b>Total</b>                                      | <b>118.421.320</b>           | <b>107.756.458</b>            | <b>(10.664.862)</b> | <b>-9%</b> |

**5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

|                          | <b>31 decembrie<br/>2014</b> | <b>30 septembrie<br/>2015</b> | <b>Δ</b>          | <b>Δ %</b>  |
|--------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------|
| Conturi curente la bănci | 7.305.854                    | 23.006.725                    | 15.700.870        | 215%        |
| Numerar în casierie      | 1.313.896                    | 1.375.041                     | 61.145            | 5%          |
| Alte valori              | 135.699                      | 155.059                       | 19.360            | 14%         |
| <b>Total</b>             | <b>8.755.449</b>             | <b>24.536.824</b>             | <b>15.781.375</b> | <b>180%</b> |

ROPHARMA SA  
NOTE EXPLICATIVE  
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE  
PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015

6. IMPRUMUTURI

|   | 31<br>decembrie<br>2014 | 30<br>septembrie<br>2015 | Δ                | Δ %         |
|---|-------------------------|--------------------------|------------------|-------------|
| <b>Împrumuturi pe termen lung</b>                       |                         |                          |                  |             |
| Împrumuturi bancare pe termen lung                      | 197.221                 | 69.130                   | (128.091)        | -65%        |
| Datorii privind leasingul financiar                     | 246.776                 | 165.176                  | (81.600)         | -33%        |
| <b>Total</b>  | <b>443.997</b>          | <b>234.306</b>           | <b>(209.691)</b> | <b>-47%</b> |
| <b>Împrumuturi pe termen scurt</b>                      |                         |                          |                  |             |
| Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung  | 2.410.473               | 719.039                  | (1.691.435)      | -70%        |
| Împrumuturi bancare pe termen scurt                     | 9.740.993               | 15.497.738               | 5.756.745        | 59%         |
| Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar | 206.671                 | 210.307                  | 3.636            | 2%          |
| <b>Total</b>  | <b>12.358.137</b>       | <b>16.427.083</b>        | <b>4.068.947</b> | <b>33%</b>  |
| <b>Total imprumuturi</b>                                | <b>12.802.134</b>       | <b>16.661.389</b>        | <b>3.859.255</b> | <b>30%</b>  |

7. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

|                          | 31 decembrie<br>2014 | 30 septembrie<br>2015 | Δ                | Δ %       |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------|
| Datorii comerciale       | 130.167.619          | 139.343.749           | 9.176.130        | 7%        |
| Efecte de platit         | 13.982.109           | 12.874.253            | (1.107.856)      | -8%       |
| Furnizori de imobilizari | 2.541.127            | 2.793.173             | 252.046          | 10%       |
| Avansuri primite         | 11.160               | 19.076                | 7.916            | 71%       |
| Alte datorii             | 1.705.599            | 1.789.595             | 83.996           | 5%        |
| <b>Total</b>             | <b>148.407.614</b>   | <b>156.819.845</b>    | <b>8.412.231</b> | <b>6%</b> |

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

|                       | 9 luni 2014        | 9 luni 2015        | Δ                 | Δ %       |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------|
| Venituri retail       | 213.511.709        | 226.823.458        | 13.311.749        | 6%        |
| Venituri distributie  | 93.394.200         | 110.548.772        | 17.154.572        | 18%       |
| Discount-uri acordate | (931.344)          | (3.658.475)        | (2.727.131)       | 293%      |
| <b>Total</b>          | <b>305.974.565</b> | <b>333.713.754</b> | <b>27.739.189</b> | <b>9%</b> |



ROPHARMA SA  
NOTE EXPLICATIVE  
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2015

**9. ALTE VENITURI**

|                                   | <u>9 luni 2014</u>      | <u>9 luni 2015</u>      | <u>Δ</u>               | <u>Δ %</u>        |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
| Venituri din chirii               | 995.452                 | 1.133.155               | 137.703                | 14%               |
| Venituri din prestari de servicii | 364.479                 | 603.892                 | 239.413                | 66%               |
| Alte venituri din exploatare      | 729.317                 | 288.113                 | (441.204)              | -60%              |
| <b>Total</b>                      | <b><u>2.089.248</u></b> | <b><u>2.025.160</u></b> | <b><u>(64.088)</u></b> | <b><u>-3%</u></b> |

**10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR**

|  | <u>9 luni 2014</u>       | <u>9 luni 2015</u>       | <u>Δ</u>                | <u>Δ %</u>       |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| Cheltuieli cu salariile                        | 20.612.230               | 22.584.321               | 1.972.091               | 10%              |
| Cheltuieli cu tichetele de masă acordate       | 1.271.723                | 1.322.301                | 50.578                  | 4%               |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 5.775.152                | 5.214.497                | (560.655)               | -10%             |
| <b>Total</b>                                   | <b><u>27.659.105</u></b> | <b><u>29.121.119</u></b> | <b><u>1.462.014</u></b> | <b><u>5%</u></b> |

**11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

|  | <u>9 luni 2014</u>       | <u>9 luni 2015</u>       | <u>Δ</u>                | <u>Δ %</u>       |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|
| Cheltuieli cu materiale nestocabile      | 2.789.149                | 2.983.699                | 194.550                 | 7%               |
| Cheltuieli cu chiriile                   | 4.475.678                | 5.110.630                | 634.952                 | 14%              |
| Cheltuieli de mentenanta                 | 790.311                  | 879.600                  | 89.289                  | 11%              |
| Cheltuieli cu utilitatile                | 1.420.058                | 1.466.211                | 46.153                  | 3%               |
| Cheltuieli cu asigurarile                | 521.691                  | 584.875                  | 63.184                  | 12%              |
| Cheltuieli de protocol                   | 331.566                  | 369.739                  | 38.173                  | 12%              |
| Cheltuieli cu deplasarile si detasarile  | 415.735                  | 391.834                  | (23.901)                | -6%              |
| Cheltuieli postale si de telecomunicații | 337.518                  | 283.851                  | (53.667)                | -16%             |
| Cheltuieli cu serviciile bancare         | 173.082                  | 156.278                  | (16.804)                | -10%             |
| Cheltuieli cu onorariile                 | 202.740                  | 409.356                  | 206.616                 | 102%             |
| Cheltuieli cu impozitele si asimilate    | 670.022                  | 823.172                  | 153.150                 | 23%              |
| Alte cheltuieli de exploatare            | 983.851                  | 749.572                  | (234.279)               | -24%             |
| <b>Total</b>                             | <b><u>13.111.401</u></b> | <b><u>14.208.816</u></b> | <b><u>1.097.415</u></b> | <b><u>8%</u></b> |

## 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

|  | 9 luni 2014      | 9 luni 2015      | $\Delta$         | $\Delta$ %  |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Venituri din activitatea financiară</b>   |                  |                  |                  |             |
| Venituri din dobânzi                         | 421.559          | 38.119           | (383.440)        | -91%        |
| Venituri din diferențe de curs valutar       | 755.917          | 732.849          | (23.068)         | -3%         |
| Venituri din investitii financiare           | -                | 2.686.848        | 2.686.848        |             |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.177.476</b> | <b>3.457.816</b> | <b>2.280.340</b> | <b>194%</b> |
| <b>Cheltuieli din activitatea financiară</b> |                  |                  |                  |             |
| Cheltuieli privind dobânzile                 | 431.160          | 262.259          | (168.901)        | -39%        |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar     | 317.474          | 437.197          | 119.723          | 38%         |
| Cheltuieli privind finantarile               | 122.439          | 106.952          | (15.487)         | -13%        |
| Cheltuieli privind investitiile financiare   | -                | 2.604.420        | 2.604.420        |             |
| <b>Total</b>                                 | <b>871.073</b>   | <b>3.410.829</b> | <b>2.539.756</b> | <b>292%</b> |
| <b>Rezultat net financiar</b>                | <b>306.403</b>   | <b>46.987</b>    | <b>(259.416)</b> | <b>-85%</b> |

## 13. IMPOZITUL PE PROFIT

|   | 9 luni 2014      | 9 luni 2015      | $\Delta$      | $\Delta$ % |
|---|------------------|------------------|---------------|------------|
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                   | <b>7.036.617</b> | <b>7.463.486</b> | 426.869       | 6%         |
| <b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%</b> | <b>1.125.859</b> | <b>1.194.158</b> | 68.299        | 6%         |
| <b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>                       |                  |                  |               |            |
| Rezervei legale   | 351.831          | 373.174          | 21.343        | 6%         |
| Cheltuielilor nedeductibile   | 5.849.908        | 5.779.413        | (70.495)      | -1%        |
| Veniturilor neimpozabile  | 639.092          | 1.181.926        | 542.834       | 85%        |
| Scutirilor pentru sponsorizări  | 175.453          | 121.325          | (54.128)      | -31%       |
| <b>Impozitul pe profit</b>  | <b>1.727.844</b> | <b>1.748.723</b> | <b>20.879</b> | <b>1%</b>  |

Prezentele situatii financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație



Alin Rădășanu  
Director Financiar