



**SITUATII FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 9 LUNI
LA 30 SEPTEMBRIE 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 & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		55.632.120	55.790.549	158.429	0%
Fond comercial		9.702.730	9.080.500	(622.230)	-6%
Imobilizări necorporale		10.965.720	12.894.274	1.928.554	18%
Investitii in entitati asociate		22.840.342	22.717.661	(122.681)	-1%
Investitii imobiliare		8.912.936	10.273.145	1.360.209	15%
Creante privind impozitul amanat		523.839	521.387	(2.452)	0%
Imobilizări financiare		371.465	489.813	118.348	32%
Total active imobilizate		108.949.152	111.767.328	2.818.176	3%
Active circulante					
Stocuri	3	73.771.462	68.703.046	(5.068.417)	-7%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	90.659.127	95.175.412	4.516.285	5%
Cheltuieli înregistrate în avans		653.196	926.332	273.136	42%
Numerar și echivalente de numerar	5	8.738.298	19.677.676	10.939.377	125%
Total active circulante		173.822.084	184.482.465	10.660.381	6%
Total active		282.771.237	296.249.793	13.478.557	5%
Capitaluri proprii și datorii					
Capitaluri proprii					
Capital social		51.020.506	51.020.506	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		23.490.581	28.043.704	4.553.123	19%
Rezerve de reevaluare		46.570.320	46.430.289	(140.031)	0%
Actiuni 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	4.973.112	(3.129.242)	-39%
Repartizarea profitului		(515.413)	0	515.413	-100%
Rezultat reportat		(9.318.844)	(7.039.757)	2.279.087	-24%
Total capitaluri proprii		127.244.562	132.233.611	4.989.049	4%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		1.724.748	3.599.728	1.874.979	109%
Obligații din leasing financiar		31.289	0	(31.289)	-100%
Total datorii pe termen lung	7	1.756.037	3.599.728	1.843.691	105%
Datorii curente					
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung		736.589	1.669.517	932.929	127%
Imprumuturi pe termen scurt		13.696.681	40.693	(13.655.988)	-100%
Datorii comerciale și alte datorii	6	136.217.784	156.533.070	20.315.286	15%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		3.008.579	1.974.465	(1.034.114)	-34%
Provizioane		55.096	55.096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		(161.912)	47.367	209.279	-129%
Obligații din leasing financiar		217.822	96.245	(121.576)	-56%
Total datorii curente		153.770.638	160.416.454	6.645.816	4%
Total datorii		155.526.675	164.016.182	8.489.506	5%
Total capitaluri proprii și datorii		282.771.237	296.249.793	13.478.555	5%

ROPHARMA SA &ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU 9 LUNI 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>9 luni 2015</u>	<u>9 luni 2016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	333.713.754	350.473.087	16.759.332	5%
Alte venituri	9	2.018.493	2.805.561	787.067	39%
Total venituri din exploatare		335.732.248	353.278.647	17.546.400	5%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		274.420.506	291.623.553	17.203.047	6%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	29.121.119	31.486.569	2.365.450	8%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		561.521	505.835	(55.686)	-10%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(62.772)	52.066	114.838	-183%
Servicii prestate de terti		3.252.908	3.851.789	598.882	18%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		90.804	854.310	763.506	841%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		1.979.552	(777.330)	(2.756.882)	-139%
Amortizarea pentru activele imobilizate		4.743.296	4.856.347	113.050	2%
Alte cheltuieli operationale	11	14.208.816	14.472.039	263.224	2%
Total cheltuieli din exploatare		328.315.749	346.925.179	18.609.430	6%
Rezultat din exploatare		7.416.499	6.353.469	(1.063.030)	-14%
Venituri financiare	12	3.457.816	722.774	(2.735.042)	-79%
Costuri financiare	12	3.410.829	850.733	(2.560.095)	-75%
Rezultat financiar	12	46.987	(127.959)	(174.946)	-372%
Profit înainte de impozitare		7.463.486	6.225.510	(1.237.976)	-17%
Impozit pe profit curent		1.748.723	1.299.784	(448.939)	-26%
Impozit pe profit amanat		(291.029)	(47.387)	243.642	-84%
Profit din activitati continue		6.005.792	4.973.112	(1.032.679)	-17%

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2016

	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	196.283.975	184.482.465	(11.801.510)	-6%
Datorii curente (B)	175.214.970	160.416.454	(14.798.516)	-8%
A/B in numar de ori	1,1	1,2		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	196.283.975	184.482.465	(11.801.510)	-6%
Stocuri (B)	63.358.190	68.703.046	5.344.856	8%
Datorii curente (B)	175.214.970	160.416.454	(14.798.516)	-8%
(A-B)/C in numar de ori	0,8	0,7		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	7.416.499	6.353.469	(1.063.030)	-14%
Amortizare (B)	4.743.296	4.856.347	113.050	2%
A+B in lei	12.159.795	11.209.815		
EBITDA				
EBITDA (A)	12.159.795	11.209.815	(949.980)	-8%
Venituri din exploatare (B)	335.732.248	353.278.647	17.546.400	5%
A/B in %	3,6%	3,2%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	59.293.248	58.849.533	(443.715)	-1%
Venituri nete din vanzari (B)	333.713.754	350.473.087	16.759.332	5%
(A/B) * 100	17,8%	16,8%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	335.732.248	353.278.647	17.546.400	5%
Active imobilizate (B)	106.734.439	111.767.328	5.032.889	5%
(A/B) in numar de ori	3,1	3,2		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri medii (A)	61.714.329	71.237.254	9.522.925	15%
Costul bunurilor vandute	274.420.506	291.623.553	17.203.047	6%
(A/B) in numar de zile	61	67		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale medii (A)	113.088.889	92.917.270	(20.171.619)	-18%
Venituri din exploatare (B)	335.732.248	353.278.647	17.546.400	5%
(A/B) in numar de zile	92	72		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	7.416.499	6.353.469	(1.063.030)	-14%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	369.211	446.974	77.763	21%
(A+B)/B in numar de ori	21,1	15,2		

ROPHARMA SA & ROPHARMA LOGISTIC SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 9 LUNI LA 30 SEPTEMBRIE 2016

3. STOCURI

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	73.442.442	68.414.092	(5.028.351)	-7%
Marfuri in curs de aprovizionare	245.710	15.555	(230.154)	-94%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	3	363.598	363.595	11728857%
Materiale consumabile si ambalaje	155.867	142.694	(13.174)	-8%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(72.560)	(232.893)	(160.333)	221%
Total	73.771.462	68.703.045	(5.068.417)	-7%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Creante comerciale	87.079.647	91.757.227	4.677.580	5%
Efecte de primit	40.000	-	(40.000)	-100%
Cienti facturi de intocmit	2.170.545	6.876.700	4.706.155	217%
Furnizori debitori	322.079	998.230	676.151	210%
Alte creante	10.803.195	4.518.316	(6.284.879)	-58%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.812.273)	(8.049.262)	763.011	-9%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(944.065)	(925.799)	18.266	-2%
Total	90.659.128	95.175.412	4.516.285	5%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	6.995.900	18.248.743	11.252.843	161%
Numerar în casierie	1.600.307	1.277.730	(322.577)	-20%
Alte valori	142.091	151.202	9.112	6%
Total	8.738.298	19.677.676	10.939.377	125%

6. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Datorii comerciale	126.178.500	132.461.957	6.283.457	5%
Efecte de platit	2.934.195	18.953.785	16.019.590	546%
Furnizori de imobilizari	2.244.556	3.081.631	837.075	37%
Avansuri primite	50.640	65.971	15.331	30%
Alte datorii	4.809.892	1.969.725	(2.840.167)	-59%
Total	136.217.784	156.533.069	20.315.286	15%

7. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2015	30 septembrie 2016	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.724.748	3.599.728	1.874.979	109%
Datorii privind leasingul financiar	31.289	-	(31.289)	-100%
Total	1.756.037	3.599.728	1.843.691	105%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	736.589	1.669.517	932.929	127%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	13.696.681	40.693	(13.655.988)	-100%
Datorii privind leasingul financiar	217.822	96.245	(121.576)	-56%
Total	14.651.091	1.806.456	(12.844.635)	-88%
Total împrumuturi	16.407.128	5.406.184	(11.000.944)	-67%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ	Δ %
Venituri farmaciei proprii	226.823.458	241.610.418	14.786.960	7%
Venituri distributie	110.548.771	109.204.659	(1.344.112)	-1%
Reduceri comerciale acordate	(3.658.475)	(341.990)	3.316.485	-91%
Total	333.713.754	350.473.087	16.759.333	5%

9. ALTE VENITURI

	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ	Δ %
Venituri din chirii	1.133.155	1.280.533	147.378	13%
Venituri din prestari de servicii	603.892	1.056.517	452.625	75%
Alte venituri din exploatare	281.446	468.510	187.064	66%
Total	2.018.493	2.805.561	787.068	39%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	22.584.321	24.413.408	1.829.087	8%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1.322.301	1.458.956	136.655	10%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5.214.497	5.614.205	399.708	8%
Total	29.121.119	31.486.569	2.365.450	8%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	9 luni 2015	9 luni 2016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.983.699	2.807.737	(175.963)	-6%
Cheltuieli cu chiriile	5.110.630	5.583.523	472.894	9%
Cheltuieli de mentenanta	879.600	863.886	(15.714)	-2%
Cheltuieli cu utilitatile	1.466.211	1.378.522	(87.689)	-6%
Cheltuieli cu asigurarile	584.875	666.671	81.796	14%
Cheltuieli de protocol	369.739	251.690	(118.048)	-32%
Cheltuieli cu deplasările si detasarile	391.834	475.717	83.884	21%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	283.851	295.394	11.543	4%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	156.278	145.878	(10.400)	-7%
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	409.356	390.130	(19.225)	-5%
Cheltuieli cu impozitele si asimilate	823.172	793.375	(29.797)	-4%
Alte cheltuieli de exploatare	749.572	819.515	69.944	9%
Total	14.208.816	14.472.039	263.224	2%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>9 luni 2015</u>	<u>9 luni 2016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	38.119	12.866	(25.253)	-66%
Venituri din diferențe de curs valutar	732.849	709.908	(22.941)	-3%
Venituri din investitii financiare	2.686.848	-	(2.686.848)	
Total	3.457.816	722.774	(2.735.042)	-79%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	262.259	294.361	32.102	12%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	437.197	403.759	(33.438)	-8%
Cheltuieli privind finantarile	106.952	152.613	45.661	43%
Cheltuieli privind investitiile financiare	2.604.420	-	(2.604.420)	
Total	3.410.828	850.733	(2.560.095)	-75%
Rezultat net financiar	46.988	(127.959)	(174.947)	-372%

Prezentele situatii financiare nu sunt auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar