



**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU TRIMESTRUL I LA
31 MARTIE 2014**

**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
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	6-7

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2014
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2013	31 martie 2013	Δ	Δ %
Active				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	61,824,743	60,244,400	(1,580,343)	-3%
Fond comercial	6,016,448	6,016,448	0	0%
Imobilizări necorporale	5,011,879	5,296,869	284,990	6%
Investitii in entitati asociate	20,090,350	22,141,325	2,050,975	10%
Investitii imobiliare	2,909,122	2,909,122	0	0%
Imobilizări financiare	257,494	261,368	3,874	2%
Total active imobilizate	96,110,036	96,869,532	759,496	1%
Active circulante				
Stocuri	45,369,897	50,535,180	5,165,283	11%
Creanțe comerciale și alte creanțe	149,811,866	148,959,338	(852,528)	-1%
Cheltuieli înregistrate în avans	434,779	854,544	419,765	97%
Numerar și echivalente de numerar	50,847,606	47,285,226	(3,562,380)	-7%
Total active circulante	246,464,148	247,634,289	1,170,141	0%
Total active	342,574,184	344,503,821	1,929,637	1%
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social	50,959,936	50,959,936	0	0%
Ajustări ale capitalului social	6,897,968	6,897,968	0	0%
Prime de capital	1,962,780	1,962,780	0	0%
Rezerve	9,721,541	9,721,541	0	0%
Rezerve de reevaluare	46,570,320	46,570,320	0	0%
Acțiuni proprii	(872,500)	(872,500)	0	0%
Pierderi legate de instrumente de capital	(65,983)	(65,983)	0	0%
Profituri reținute	7,202,901	10,047,598	2,844,697	39%
Repartizarea profitului	(444,531)	(444,531)	0	0%
Rezultat reportat	(7,767,878)	(7,747,170)	20,708	0%
Total capitaluri proprii	114,164,554	117,029,959	2,865,405	3%
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi pe termen lung	2,609,207	1,993,087	(616,120)	-24%
Obligații din leasing financiar	453,709	400,204	(53,505)	-12%
Total datorii pe termen lung	3,062,916	2,393,291	(669,625)	-22%
Datorii curente				
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	2,411,872	2,396,060	(15,812)	-1%
Imprumuturi pe termen scurt	28,639,631	23,413,442	(5,226,189)	-18%
Datorii comerciale și alte datorii	191,642,710	196,223,165	4,580,455	2%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale	1,717,583	1,988,036	270,453	16%
Provizioane	55,096	55,096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit	434,805	615,810	181,005	42%
Obligații din leasing financiar	443,839	387,783	(56,056)	-13%
Venituri înregistrate în avans	1,178	1,178	0	0%
Total datorii curente	225,346,714	225,080,571	(266,143)	0%
Total datorii	228,409,630	227,473,862	(935,768)	0%
Total capitaluri proprii și datorii	342,574,184	344,503,821	1,929,637	1%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU TRIMESTRUL I 2014
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	1	104,620,794	102,579,952	(2,040,842)	-2%
Alte venituri	2	413,179	796,143	382,964	93%
Total venituri din exploatare		105,033,973	103,376,095	(1,657,878)	-2%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		84,976,039	83,832,712	(1,143,327)	-1%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	3	8,897,964	9,133,604	235,640	3%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		520,911	158,768	(362,143)	-70%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(1,165)	(7,136)	(5,971)	513%
Servicii prestate de terti		936,023	859,635	(76,388)	-8%
Pierderi din creante comerciale si debitori diversi		0	78,577	78,577	
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(8,092)	(124,405)	(116,313)	1437%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(606,777)	0	606,777	-100%
Amortizarea pentru activele imobilizate		1,771,190	1,761,362	(9,828)	-1%
Alte cheltuieli operationale	4	5,229,080	4,311,212	(917,868)	-18%
Total cheltuieli din exploatare		101,715,173	100,004,329	(1,710,844)	-2%
Rezultat din exploatare		3,318,800	3,371,766	52,966	2%
Rezultat financiar					
Venituri financiare	5	673,874	523,988	(149,886)	-22%
Costuri financiare	5	830,048	406,771	(423,277)	-51%
Rezultat financiar	5	(156,174)	117,217	273,391	-175%
Profit înainte de impozitare		3,162,626	3,488,984	326,358	10%
Impozit pe profit	6	474,670	644,287	169,617	36%
Profit din activitati continue		2,687,956	2,844,697	156,741	6%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU TRIMESTRUL I 2014 / LA 31 MARTIE 2014

	31 decembrie 2013 / T1 2013	31 martie 2014 / T1 2014	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	246,464,148	247,634,289	1,170,141	0%
Datorii curente (B)	225,346,714	225,080,571	(266,143)	0%
A/B in numar de ori	1.1	1.1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	246,464,148	247,634,289	1,170,141	0%
Stocuri (B)	45,369,897	50,535,180	5,165,283	11%
Datorii curente (B)	225,346,714	225,080,571		
(A-B)/C in numar de ori	0.9	0.9		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	3,318,800	3,371,766	52,966	2%
Amortizare (B)	1,771,190	1,761,362	(9,828)	-1%
A+B in lei	5,089,990	5,133,129	43,139	1%
EBITDA (%)				
EBITDA (A)	5,089,990	5,133,129	43,139	1%
Venituri din exploatare (B)	105,033,973	103,376,095	(1,657,878)	-2%
A/B in %	4.8%	5.0%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	19,644,755	18,747,240	(897,515)	-5%
Venituri nete din vanzari (B)	104,620,794	102,579,952	(2,040,842)	-2%
(A/B) * 100	18.8%	18.3%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	105,033,973	103,376,095	(1,657,878)	-2%
Active imobilizate (B)	87,799,605	96,869,532	9,069,927	10%
(A/B) in numar de ori	1.2	1.1		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri medii (A)	39,668,654	47,952,539	8,283,884	21%
Costul bunurilor vandute	84,976,039	83,832,712	(1,143,327)	-1%
(A/B) in numar de zile	42	51		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante medii (A)	188,819,282	149,385,602	(39,433,680)	-21%
Venituri din exploatare (B)	105,033,973	103,376,095	(1,657,878)	-2%
(A/B) in numar de zile	162	130		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultat net din exploatare (A)	3,318,800	3,371,766	52,966	2%
Cheltuieli nete cu dobanzile (B)	245,701	76,796	(168,905)	-69%
(A+B)/B in numar de ori	15	45		

1. VENITURI NETE DIN VANZARI

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Venituri farmaciei proprii	75,833,872	71,258,365	(4,575,507)	-6%
Venituri distributie	29,069,244	31,609,368	2,540,124	9%
Reduceri comerciale acordate	(282,322)	(287,781)	(5,459)	2%
Total	104,620,794	102,579,952	(2,040,842)	-2%

2. ALTE VENITURI

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Venituri din chirii	264,263	282,292	18,029	7%
Venituri din prestari de servicii	17,781	73,824	56,043	315%
Venituri din activitati diverse	66,899	26,996	(39,903)	-60%
Alte venituri din exploatare	64,236	413,031	348,795	543%
Total	413,179	796,143	382,964	93%

3. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	6,591,939	6,800,099	208,160	3%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	437,355	425,042	(12,313)	-3%
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	1,868,670	1,908,463	39,793	2%
Total	8,897,964	9,133,604	235,640	3%

4. ALTE CHELTUIELI

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	1,035,972	840,810	(195,162)	-19%
Cheltuieli cu chiriile	1,381,608	1,442,951	61,343	4%
Cheltuieli de mentenanta	258,596	232,515	(26,081)	-10%
Cheltuieli cu utilitatile	713,375	622,388	(90,987)	-13%
Cheltuieli cu asigurarile	240,101	172,997	(67,104)	-28%
Cheltuieli de protocol	227,221	117,805	(109,416)	-48%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	165,452	101,035	(64,417)	-39%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	105,110	107,568	2,458	2%
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	37,030	75,728	38,698	105%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	74,096	61,938	(12,158)	-16%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	265,240	183,945	(81,295)	-31%
Alte cheltuieli de exploatare	725,279	351,532	(373,747)	-52%
Total	5,229,080	4,311,212	(917,868)	-18%

5. REZULTATUL FINANCIAR

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	70,057	173,262	103,205	147%
Venituri din diferențe de curs valutar	597,452	350,726	(246,726)	-41%
Alte venituri financiare	6,365	-	(6,365)	
Total	673,874	523,988	(149,886)	-22%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	278,654	208,632	(70,023)	-25%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	509,631	156,713	(352,918)	-69%
Cheltuieli privind finantarile	37,104	41,427	4,323	12%
Alte cheltuieli financiare	4,659	-	(4,659)	-100%
Total	830,048	406,771	(423,277)	-51%
Rezultat net financiar	(156,174)	117,217	273,391	-175%

6. IMPOZIT PE PROFIT

	T1 2013	T1 2014	Δ	Δ %
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	474,670	644,287	169,617	36%
Profit înainte de impozitare	3,162,626	3,488,985	326,359	10%
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	506,020	558,238	52,218	10%
Efectul asupra impozitului pe profit al:				
Rezervei legale	158,131	174,449	16,318	10%
Cheltuielilor nedeductibile	1,356,800	1,020,514	(336,286)	-25%
Veniturilor neimpozabile	652,932	221,626	(431,306)	-66%
Scutirilor pentru sponsorizări	118,668	13,861	(104,807)	-88%
Impozitul pe profit	474,670	644,287	169,617	36%

Situatiile financiare aferente trimestrului I 2014 nu au fost auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație



Alin Rădășanu
Director Financiar