



SITUATII FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 9 LUNI
LA 30 SEPTEMBRIE 2013

ÎNTOCMIT 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
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	5-10

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

11 Noiembrie 2013

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2013
(in lei daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Active imobilizate					
Imobilizări corporale	4	62,668,781	61,493,112	(1,175,670)	-2%
Fond comercial		6,017,881	6,016,448	(1,433)	0%
Alte imobilizări necorporale		4,570,435	4,269,419	(301,016)	-7%
Investitii in entitati asociate		11,400,812	14,144,597	2,743,785	24%
Investitii imobiliare		2,920,795	2,904,278	(16,517)	-1%
Alte imobilizări financiare		236,227	343,947	107,720	46%
Total active imobilizate		87,814,932	89,171,801	1,356,869	2%
Active circulante					
Stocuri	5	36,911,325	45,135,233	8,223,908	22%
Creanțe comerciale și alte creanțe	6	227,826,698	183,767,207	(44,059,490)	-19%
Cheltuieli înregistrate în avans		391,482	368,923	(22,559)	-6%
Numerar și echivalente de numerar	7	6,166,363	44,845,028	38,678,664	627%
Total active circulante		271,295,868	274,116,390	2,820,522	1%
Total active		359,110,800	363,288,191	4,177,392	1%
Capitaluri proprii și datorii					
Capitaluri proprii					
Capital social		36,017,932	57,857,904	21,839,973	61%
Prime de capital		1,962,780	1,962,780	0	0%
Rezerve		24,879,277	9,277,010	(15,602,267)	-63%
Rezerve de reevaluare		46,656,421	46,570,320	(86,101)	0%
Actiuni proprii		0	(852,243)	(852,243)	
Pierderi legate de instrumente de capital		(421,648)	0	0	
Profituri retinute		6,988,615	4,391,522	(2,597,093)	-37%
Repartizarea profitului		(463,805)	0	463,805	
Rezultat reportat		(7,844,989)	(7,768,342)	76,647	-1%
Total capitaluri proprii		107,774,582	111,438,950	3,664,368	3%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		9,307,488	7,575,807	(1,731,682)	-19%
Obligații din leasing financiar		838,229	551,197	(287,032)	-34%
Total datorii pe termen lung	8	10,145,718	8,127,003	(2,018,714)	-20%
Datorii curente					
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	8	2,354,647	2,398,803	44,156	2%
Imprumuturi pe termen scurt	8	27,694,720	31,260,876	3,566,155	13%
Datorii comerciale și alte datorii	9	207,075,075	207,718,685	643,609	0%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		1,675,500	1,338,796	(336,704)	-20%
Provizioane		898,501	213,834	(684,667)	-76%
Datorii privind impozitul pe profit		753,046	379,470	(373,576)	-50%
Obligații din leasing financiar	8	713,844	410,596	(303,249)	-42%
Venituri înregistrate în avans		25,166	1,178	(23,988)	-95%
Total datorii curente		241,190,500	243,722,237	2,531,737	1%
Total datorii		251,336,218	251,849,241	513,023	0%
Total capitaluri proprii și datorii		359,110,800	363,288,191	4,177,391	1%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU CUMULAT 9 LUNI 2013
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	9 luni 2012	9 Luni 2013	Δ	Δ %
Activitati continue					
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	10	307,047,285	307,169,141	121,856	0%
Alte venituri	11	1,696,820	1,832,735	135,915	8%
Total venituri din exploatare		308,744,105	309,001,876	257,771	0%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		248,401,463	250,772,459	2,370,996	1%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	25,410,383	26,701,374	1,290,991	5%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		1,721,572	1,177,781	(543,792)	-32%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(26,473)	(230,401)	(203,928)	770%
Servicii prestate de terti		3,249,709	3,145,270	(104,439)	-3%
Pierderi din creante comerciale		723,054	594,835	(128,219)	-18%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		4,313,246	174,645	(4,138,600)	-96%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		(43,992)	0	43,992	
Amortizarea pentru activele imobilizate		4,143,331	5,374,864	1,231,533	30%
Alte cheltuieli operationale	13	15,042,064	14,562,264	(479,800)	-3%
Total cheltuieli din exploatare		302,934,358	302,273,091	(661,267)	0%
Rezultat din exploatare		5,809,748	6,728,785	919,038	16%
Venituri financiare	14	4,124,128	2,402,329	(1,721,799)	-42%
Costuri financiare	14	5,082,746	3,515,530	(1,567,217)	-31%
Rezultat financiar	14	(958,618)	(1,113,201)	(154,582)	16%
Profit înainte de impozitare		4,851,129	5,615,585	764,456	16%
Impozit pe profit		1,319,159	1,224,066	(95,093)	-7%
Profit din activitati continue		3,531,970	4,391,519	859,549	24%

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU POZITIA FINANCIARA LA 30 SEPTEMBRIE 2013

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	39,209,010	14,560,174	5,311,616	590,941	75,940,271
Intrări		1,993,892	1,095,337	1,054,216	2,580,938	6,724,383
Ieșiri		173,670	706,639	59,969	2,845,008	3,785,286
Sold la 30 septembrie 2013	16,268,530	41,029,232	14,948,872	6,305,863	326,871	78,879,368
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Sold la 1 ianuarie 2013	-	227,606	10,462,699	2,581,185	-	13,271,490
Amortizarea în cursul anului	4,985	3,181,195	1,179,977	744,721		5,110,878
Amortizare ieșiri		9,331	705,848	59,969		775,148
Ajustari		220,964				
Sold la 30 septembrie 2013	4,985	3,178,506	10,936,828	3,265,937	-	17,386,256
<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 septembrie 2013	16,263,545	37,850,726	4,012,044	3,039,926	326,871	61,493,112

5. STOCURI

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Mărfuri	37,382,075	45,359,695	7,977,620	21%
Avansuri pentru achiziții de marfuri	72,738	12,897	(59,841)	-82%
Materiale consumabile și ambalaje	27,859	105,326	77,467	278%
Marfuri la terți	68,246	301,191	232,945	341%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(639,593)	(643,876)	(4,283)	1%
Total	36,911,325	45,135,233	8,223,908	22%

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU POZITIA FINANCIARA LA 30 SEPTEMBRIE 2013

6. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Creante comerciale	227,609,212	182,759,824	(44,849,388)	-20%
Furnizori debitori	57,061	156,272	99,211	174%
Avansuri plătite pentru imobilizări corporale	1,350,186	983,611	(366,575)	-27%
Alte creante	6,181,705	7,409,329	1,227,624	20%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(7,220,826)	(7,372,120)	(151,294)	2%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(150,640)	(169,708)	(19,068)	13%
Total	227,826,698	183,767,207	(44,059,490)	-19%
Creanțe comerciale pe termen lung	-	-		
Creanțe comerciale pe termen scurt	227,826,698	183,767,207	(44,059,490)	-19%

7. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	5,115,517	43,649,913	38,534,396	753%
Numerar în casierie	944,382	1,054,072	109,690	12%
Alte valori	106,464	141,042	34,578	32%
Total	6,166,363	44,845,028	38,678,664	627%

8. IMPRUMUTURI SI RISCUL DE CAPITAL

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	4,957,588	3,194,770	(1,762,818)	-36%
Datorii privind leasingul financiar	838,229	551,197	(287,032)	-34%
Alte împrumuturi pe termen lung	4,349,900	4,381,036	31,136	1%
Total	10,145,718	8,127,003	(2,018,714)	-20%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2,354,647	2,398,803	44,156	2%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	27,023,220	30,930,366	3,907,145	14%
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	713,844	410,596	(303,249)	-42%
Alte împrumuturi pe termen scurt	671,500	330,510	(340,990)	-51%
Total	30,763,212	34,070,275	3,307,063	11%
Total împrumuturi	40,908,930	42,197,278	1,288,348	3%

8. IMPRUMUTURI SI RISCUL DE CAPITAL (CONTINUARE)

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Total Imprumuturi	40,908,930	42,197,278	1,288,348	3%
Mai puțin: numerar și echivalent numerar	6,166,363	44,845,028	38,678,664	627%
Datoria netă	34,742,566	(2,647,750)	(37,390,316)	-108%
Total capitaluri proprii	107,774,582	111,438,950	3,664,368	3%
Total capital	142,517,148	108,791,201	(33,725,948)	-24%
Gradul de îndatorare	0.24	(0.02)	(0.27)	-110%

9. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2012	30 septembrie 2013	Δ	Δ %
Datorii comerciale	193,736,946	197,252,596	3,515,650	2%
Efecte de platit	12,050,786	8,319,638	(3,731,148)	-31%
Furnizori de imobilizari	152,242	1,421,557	1,269,315	834%
Facturi nesosite	(550,693)	(921,771)	(371,078)	67%
Avansuri primite	10,150	10,918	768	8%
Remuneratii datorate	1,357,711	1,366,367	8,656	1%
Retineri din remuneratii	59,213	60,668	1,455	2%
Dobanzi de plata	96,686	49,941	(46,746)	-48%
Creditori diversi	100,653	99,463	(1,190)	-1%
Alte datorii	61,380	59,308	(2,072)	-3%
Total	207,075,075	207,718,685	643,610	0%

APLICAREA STANDARDELOR IFRS PENTRU CUMULAT 9 LUNI 2012

Situația rezultatului global în conformitate cu IFRS pentru 9 Luni 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 9 luni 2012.

Rezultat cumulată 9 luni 2012 determinat cf. Ordinului 3055	5,228,246
--	------------------

AJUSTARI/RETRATARI IFRS din care:

-ajustare amortizări imobilizări corporale	34,557
-ajustare amortizare fond comercial reclasificat în categoria Licențe	(496,997)
-cheltuieli marketing aferente exercițiilor precedente	(96,702)
-cheltuieli marketing aferente 2012	273,479
-ajustare cost vânzări	230,368
-pierderi din creanțe și debitori diverși	294,392
-ajustări pentru deprecierea creanțelor	2,033,729
-discount-uri primite în Q4 2012 pentru Q3 2012	(630,153)
-discount-uri acordate în Q4 2012 pentru Q3 2012	113,968
-costuri aferente finanțării pentru exercițiul 2011	(60,365)
Total ajustări/retratări	1,696,276

Rezultat cumulată 9 luni 2012 cf. IFRS	3,531,970
---	------------------

10. VENITURI NETE DIN VANZARI

	9 Luni 2012	9 luni 2013	Δ	Δ %
Venituri brute retail	218,928,384	220,178,404	1,250,020	1%
Venituri brute distribuție	89,881,173	88,156,686	(1,724,487)	-2%
Discount-uri acordate	(1,762,272)	(1,165,949)	596,323	-34%
Total	307,047,285	307,169,141	121,856	0%

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU CUMULAT 9 LUNI 2013

11. ALTE VENITURI

	9 Luni 2012	9 luni 2013	Δ	Δ %
Venituri din chirii	918,290	832,162	(86,128)	-9%
Venituri din prestari de servicii	143,651	332,158	188,507	131%
Venituri din activitati diverse	382,487	248,092	(134,395)	-35%
Alte venituri din exploatare	252,392	420,323	167,931	67%
Total	1,696,820	1,832,735	135,915	8%

12. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	9 Luni 2012	9 luni 2013	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	18,888,191	20,337,851	1,449,660	8%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	1,212,633	1,311,160	98,527	8%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5,309,559	5,737,030	427,471	8%
Venituri din provizioane	-	(684,667)	(684,667)	
Total	25,410,383	26,701,374	1,290,991	5%

13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	9 Luni 2012	9 Luni 2013	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	3,688,341	3,248,252	(440,089)	-12%
Cheltuieli cu chiriile	3,572,279	4,247,357	675,078	19%
Cheltuieli de mentenanta	801,589	1,020,663	219,074	27%
Cheltuieli cu utilitatile	1,312,412	1,614,791	302,379	23%
Cheltuieli cu asigurarile	658,951	632,680	(26,271)	-4%
Cheltuieli de protocol	456,819	491,616	34,797	8%
Cheltuieli cu deplasarile si detasarile	497,715	485,377	(12,338)	-2%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	325,126	333,794	8,668	3%
Cheltuieli cu serviciile bancare	332,373	221,480	(110,892)	-33%
Cheltuieli cu onorariile avocatilor	290,777	216,505	(74,272)	-26%
Cheltuieli cu impozitele si taxe asimilate	922,738	780,034	(142,704)	-15%
Alte cheltuieli de exploatare	2,182,944	1,269,714	(913,230)	-42%
Total	15,042,064	14,562,264	(479,800)	-3%

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU CUMULAT 9 LUNI 2013

14. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	9 Luni 2012	9 Luni 2013	Δ	Δ %
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	104,049	255,598	151,549	146%
Venituri din diferențe de curs valutar	1,196,965	2,127,120	930,155	78%
Venituri din investitii financiare cedate	2,810,460	-	(2,810,460)	
Alte venituri financiare	12,654	19,611	6,957	55%
Total	4,124,128	2,402,329	(1,721,799)	-42%
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	993,097	916,681	(76,416)	-8%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3,705,308	2,461,436	(1,243,872)	-34%
Cheltuieli privind finantarile	361,558	116,699	(244,860)	-68%
Alte cheltuieli financiare	22,783	20,714	(2,069)	-9%
Total	5,082,746	3,515,530	(1,567,217)	-31%
Rezultat net financiar	(958,618)	(1,113,201)	(154,582)	16%

15. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	9 luni 2013
Indicatori de lichiditate	
Lichiditatea curenta	1.12
Lichiditatea redusa	0.94
Indicatori de Risc	
Gradul de indatorare	(0.02)
Acoperirea dobanzilor	7.1
Indicatori ai profitabilitatii	
Marja bruta	56,396,682
Marja bruta (%)	18.4%
EBITDA	12,103,649
EBITDA (%)	3.9%
Rata profitului din exploatare (%)	2.2%
Rata profitului net (%)	1.4%
Rentabilitatea financiara (%)	4.0%
Rentabilitatea economica (%)	1.2%
Indicatori de gestiune	
Viteza de rotatie stocurilor - in zile	45
Viteza de rotatie a creantelor comerciale - zile	165
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale - zile	223
Viteza de rotatie a activelor totale	0.9

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație




Alin Rădășanu
Director Financiar

