



SITUATII FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI
LA 31 MARTIE 2015

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 INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUAȚIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	7-10

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2014	31 martie 2015	Δ	Δ %
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		58,567,364	57,264,490	(1,302,874)	-2%
Fond comercial		9,702,730	9,702,730	(0)	0%
Imobilizări necorporale		6,118,680	6,670,292	551,612	9%
Investiții în entități asociate		19,539,850	19,836,684	296,834	2%
Investiții imobiliare		3,448,490	4,137,653	689,163	20%
Creanțe privind impozitul amanat		454,958	475,248	20,290	4%
Imobilizări financiare		307,779	327,334	19,555	6%
Total active imobilizate		98,139,851	98,414,430	274,579	0%
Active circulante					
Stocuri	3	60,070,468	59,704,616	(365,852)	-1%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	118,421,320	136,516,376	18,095,056	15%
Cheltuieli înregistrate în avans		412,577	1,071,814	659,237	160%
Numerar și echivalente de numerar	5	8,755,449	11,181,993	2,426,544	28%
Total active circulante		187,659,814	208,474,799	20,814,985	11%
Total active		285,799,665	306,889,229	21,089,564	7%
Capitaluri proprii și datorii					
Capitaluri proprii					
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	16,121,159	0	0%
Rezerve de reevaluare		46,570,320	46,570,320	(0)	0%
Acțiuni proprii		(104,940)	(608,539)	(503,599)	480%
Pierderi legate de instrumente de capital		(941,176)	(941,176)	(0)	0%
Profituri reținute		8,196,404	3,261,607	(4,934,797)	-60%
Repartizarea profitului		(508,797)	7,687,607	8,196,404	-1611%
Rezultat reportat		(6,794,843)	(6,786,235)	8,608	0%
Total capitaluri proprii		122,465,665	125,232,279	2,766,614	2%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		197,221	152,367	(44,854)	-23%
Obligații din leasing financiar		246,776	190,576	(56,200)	-23%
Total datorii pe termen lung		443,997	342,943	(101,054)	-23%
Datorii curente					
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung		2,410,473	1,820,365	(590,108)	-24%
Imprumuturi pe termen scurt		9,740,993	11,269,192	1,528,199	16%
Datorii comerciale și alte datorii	6	148,407,614	165,001,802	16,594,188	11%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		1,672,058	2,158,663	486,605	29%
Provizioane		55,096	55,096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		397,098	803,347	406,249	102%
Obligații din leasing financiar		206,671	205,541	(1,130)	-1%
Total datorii curente		162,890,003	181,314,007	18,424,004	11%
Total datorii		163,334,000	181,656,950	18,322,950	11%
Total capitaluri proprii și datorii		285,799,665	306,889,229	21,089,564	7%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU CUMULAT 3 LUNI 2015
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>T1 2014</u>	<u>T1 2015</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Activitati continue					
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	7	102,579,952	118,748,401	16,168,449	16%
Alte venituri	8	796,143	614,425	(181,718)	-23%
Total venituri din exploatare		103,376,095	119,362,826	15,986,731	15%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		83,832,712	98,420,238	14,587,526	17%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	9	9,133,604	9,395,937	262,333	3%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		158,768	188,157	29,389	19%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(7,136)	(29,732)	(22,596)	317%
Servicii prestate de terti		859,635	977,398	117,763	14%
Pierderi din creante comerciale		78,577	0	(78,577)	-100%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		(124,405)	255,151	379,556	-305%
Amortizarea pentru activele imobilizate		1,761,362	1,643,569	(117,793)	-7%
Alte cheltuieli operationale	10	4,311,212	4,656,182	344,970	8%
Total cheltuieli din exploatare		100,004,329	115,506,901	15,502,572	16%
Rezultat din exploatare		3,371,766	3,855,925	484,159	14%
Venituri financiare	11	523,988	338,195	(185,794)	-35%
Costuri financiare	11	406,771	149,456	(257,315)	-63%
Rezultat financiar	11	117,217	188,739	71,521	61%
Profit înainte de impozitare		3,488,983	4,044,664	555,680	16%
Impozit pe profit curent	12	644,287	803,347	159,060	25%
Impozit pe profit amanat		0	(20,290)	(20,290)	
Profit din activitati continue		2,844,696	3,261,607	416,910	15%

ROPHARMA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 MARTIE 2015
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	Capital social varsat	Ajustari capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Actiuni proprii	Pierderi legate de instrumente de capital	Profituri retinute	Repartizarea profitului	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	51,008,506	6,897,968	2,021,064	16,121,159	46,570,320	(104,940)	(941,176)	8,196,404	(508,797)	(6,794,843)	122,465,665
Profit aferent perioadei								3,261,607			3,261,607
Alte elemente ale rezultatului global											
Repartizare rezultat net 2014								(8,196,404)	8,196,404		
Ajustare aferenta exercitiului 2014										8,607	8,607
Tranzactii cu actionarii											
Rascumparari actiuni proprii						(503,599)					(503,599)
Sold la 31 martie 2015	51,008,506	6,897,968	2,021,064	16,121,159	46,570,320	(608,539)	(941,176)	3,261,607	7,687,607	(6,786,236)	125,232,280

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2015

	31 martie 2014 / T1 2014	31 martie 2015 / T1 2015	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
<i>Lichiditatea curenta</i>				
Active curente (A)	247,634,289	208,474,799	(39,159,490)	-16%
Datorii curente (B)	225,080,571	181,314,007	(43,766,564)	-19%
A/B in numar de ori	1.1	1.1		
<i>Lichiditatea imediata</i>				
Active curente (A)	247,634,289	208,474,799	(39,159,490)	-16%
Stocuri (B)	50,535,180	59,704,616	9,169,436	18%
Datorii curente (B)	225,080,571	181,314,007	(43,766,564)	-19%
(A-B)/C in numar de ori	0.9	0.8		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
<i>EBITDA</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	3,371,766	3,855,925	484,159	14%
Amortizare (B)	1,761,362	1,643,569	(117,793)	-7%
A+B in lei	5,133,128	5,499,494	366,366	7%
<i>EBITDA</i>				
EBITDA (A)	5,133,128	5,499,494	366,366	7%
Venituri din exploatare (B)	103,376,095	119,362,826	15,986,731	15%
A/B in %	5.0%	4.6%		
<i>Marja bruta</i>				
Marja bruta (A)	18,747,240	20,328,162	1,580,922	8%
Venituri nete din vanzari (B)	102,579,952	118,748,401	16,168,449	16%
(A/B) * 100	18.3%	17.1%		
III. Indicatori de gestiune				
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>				
Venituri din exploatare (A)	103,376,095	119,362,826	15,986,731	15%
Active imobilizate (B)	96,869,532	98,414,430	1,544,898	2%
(A/B) in numar de ori	1.1	1.2		
<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>				
Stocuri medii (A)	47,952,539	59,887,542	11,935,003	25%
Costul bunurilor vandute	83,832,712	98,420,238	14,587,526	17%
(A/B) in numar de zile	51	55		
<i>Viteza de rotatie a creantelor</i>				
Creante comerciale medii (A)	149,385,602	127,468,848	(21,916,754)	-15%
Venituri din exploatare cu tva (B)	103,376,095	119,362,826	15,986,731	15%
(A/B) in numar de zile	130	96		
III. Indicatori de risc				
<i>Acoperirea dobanzilor</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	3,371,766	3,855,925	484,159	14%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	250,058	118,454	(131,605)	-53%
(A+B)/B in numar de ori	15	34		

ROPHARMA SA
NOTE EXPLICATIVE
PENTRU SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2015

3. STOCURI

	31 decembrie 2014	31 martie 2015	Δ	Δ %
Mărfuri in depozite si farmacii	60,362,573	59,969,587	(392,986)	-1%
Marfuri in curs de aprovizionare	101,920	186,746	84,826	83%
Avansuri pentru achizitii de marfuri	16,213	32,562	16,349	101%
Materiale consumabile si ambalaje	122,606	156,356	33,749	28%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(532,845)	(640,635)	(107,790)	20%
Total	60,070,468	59,704,616	(365,852)	-1%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2014	31 martie 2015	Δ	Δ %
Creante comerciale	120,739,654	139,089,934	18,350,280	15%
Efecte de primit	525,000	340,000	(185,000)	-35%
Cienti facturi de intocmit	602,948	537,877	(65,072)	-11%
Furnizori debitori	125,783	238,553	112,770	90%
Alte creante	5,314,510	5,343,948	29,439	1%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(7,850,009)	(7,995,053)	(145,045)	2%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(1,036,566)	(1,038,883)	(2,317)	0%
Total	118,421,320	136,516,376	18,095,056	15%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2014	31 martie 2015	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	7,305,854	9,646,863	2,341,009	32%
Numerar în casierie	1,313,896	1,378,633	64,736	5%
Alte valori	135,699	150,271	14,572	11%
Total	8,755,449	11,175,766	2,420,317	28%

6. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2014	31 martie 2015	Δ	Δ %
Datorii comerciale	131,838,984	146,282,804	14,443,820	11%
Efecte de platit	13,982,109	16,138,018	2,155,908	15%
Furnizori de imobilizari	2,541,127	2,547,989	6,862	0%
Avansuri primite	11,160	6,479	(4,681)	-42%
Alte datorii	34,234	26,512	(7,722)	-23%
Total	148,407,614	165,001,802	16,594,188	11%

7. VENITURI NETE DIN VANZARI

	T1 2014	T1 2015	Δ	Δ %
Venituri retail	71,258,365	77,684,639	6,426,274	9%
Venituri distributie	31,609,368	42,583,318	10,973,950	35%
Discount-uri acordate	(287,781)	(1,519,556)	(1,231,775)	428%
Total	102,579,952	118,748,401	16,168,449	16%

8. ALTE VENITURI

	T1 2014	T1 2015	Δ	Δ %
Venituri din chirii	282,292	313,493	31,201	11%
Venituri din prestari de servicii	73,824	211,064	137,240	186%
Venituri din activitati diverse	26,996	-	(26,996)	-100%
Alte venituri din exploatare	413,031	89,868	(323,163)	-78%
Total	796,143	614,425	(181,718)	-23%

9. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	T1 2014	T1 2015	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	6,800,099	7,280,027	479,928	7%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	425,042	424,030	(1,012)	0%
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	1,908,463	1,691,880	(216,583)	-11%
Total	9,133,604	9,395,937	262,333	3%

10. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	<u>T1 2014</u>	<u>T1 2015</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Cheltuieli cu materiale nestocabile	840,810	942,760	101,950	12%
Cheltuieli cu chirile	1,442,951	1,635,343	192,392	13%
Cheltuieli de mentenanta	232,515	224,585	(7,930)	-3%
Cheltuieli cu utilitatile	622,388	591,569	(30,819)	-5%
Cheltuieli cu asigurarile	172,997	201,246	28,249	16%
Cheltuieli de protocol	117,805	180,999	63,194	54%
Cheltuieli cu deplasările si detasarile	101,035	170,422	69,387	69%
Cheltuieli postale si de telecomunicații	107,568	87,261	(20,307)	-19%
Cheltuieli cu serviciile bancare	61,938	52,417	(9,521)	-15%
Cheltuieli cu onorariile	75,728	96,381	20,653	27%
Cheltuieli cu impozitele si asimilate	183,945	261,337	77,392	42%
Alte cheltuieli de exploatare	351,532	211,862	(139,670)	-40%
Total	<u>4,311,212</u>	<u>4,656,182</u>	<u>344,970</u>	<u>8%</u>

11. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>T1 2014</u>	<u>T1 2015</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din activitatea financiară				
Venituri din dobânzi	173,262	15,106	(158,156)	-91%
Venituri din diferențe de curs valutar	350,726	323,089	(27,638)	-8%
Total	<u>523,988</u>	<u>338,195</u>	<u>(185,794)</u>	<u>-35%</u>
Cheltuieli din activitatea financiară				
Cheltuieli privind dobânzile	208,632	85,155	(123,477)	-59%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	156,713	31,002	(125,711)	-80%
Cheltuieli privind finantarile	41,427	33,299	(8,128)	-20%
Total	<u>406,771</u>	<u>149,456</u>	<u>(257,315)</u>	<u>-63%</u>
Rezultat net financiar	<u>117,217</u>	<u>188,739</u>	<u>71,521</u>	<u>61%</u>

12. IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>T1 2014</u>	<u>T1 2015</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	644,287	803,347	159,060	25%
Venituri cu impozitul pe profitul amanat		(20,290)	(20,290)	
	<u>T1 2014</u>	<u>T1 2015</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Profit înainte de impozitare	3,488,983	4,044,664	555,680	16%
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16%	558,237	647,146	88,909	16%
Efectul asupra impozitului pe profit al:				
Rezervei legale	(174,449)	(202,233)	(27,784)	16%
Cheltuielilor nedeductibile	1,020,514	1,279,262	258,748	25%
Veniturilor neimpozabile	(221,626)	(154,650)	66,976	-30%
Scutirilor pentru sponsorizări	(13,861)	(11,670)	2,191	-16%
Impozitul pe profit	644,287	783,057	138,769	22%

Prezentele situatii financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

