



**SITUATII FINANCIARE
PENTRU CUMULAT 3 LUNI
LA 31 MARTIE 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
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	Nota	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Active					
Active imobilizate					
Imobilizări corporale		55.632.120	55.237.193	(394.928)	-1%
Fond comercial		9.702.730	9.702.730	0	0%
Imobilizări necorporale		10.965.720	11.550.586	584.865	5%
Investitii in entitati asociate		22.840.342	22.862.486	22.144	0%
Investitii imobiliare		8.912.936	8.912.936	0	0%
Creante privind impozitul amanat		523.839	533.736	9.897	2%
Imobilizări financiare		371.465	401.953	30.488	8%
Total active imobilizate		108.949.152	109.201.620	252.467	0%
Active circulante					
Stocuri	3	73.771.462	70.944.795	(2.826.668)	-4%
Creanțe comerciale și alte creanțe	4	90.659.127	94.317.845	3.658.717	4%
Cheltuieli înregistrate în avans		653.196	1.296.806	643.610	99%
Numerar și echivalente de numerar	5	8.738.298	20.454.468	11.716.169	134%
Total active circulante		173.822.084	187.013.913	13.191.829	8%
Total active		282.771.237	296.215.533	13.444.296	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	23.490.581	0	0%
Rezerve de reevaluare		46.570.320	46.570.320	0	0%
Acțiuni proprii		(102.900)	(102.900)	0	0%
Pierderi legate de instrumente de capital		(921.073)	(921.073)	0	0%
Profituri reținute		8.102.354	9.720.970	1.618.616	20%
Repartizarea profitului		(515.413)	(515.413)	0	0%
Rezultat reportat		(9.318.844)	(9.318.844)	0	0%
Total capitaluri proprii		127.244.562	128.863.179	1.618.617	1%
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi pe termen lung		1.724.748	3.355.350	1.630.602	95%
Obligații din leasing financiar		31.289	0	(31.289)	-100%
Total datorii pe termen lung	6	1.756.037	3.355.350	1.599.313	91%
Datorii curente					
Partea curentă din imprumuturile pe termen lung		736.589	993.416	256.828	35%
Imprumuturi pe termen scurt		13.696.681	19.039.739	5.343.058	39%
Datorii comerciale și alte datorii	7	136.217.784	142.030.816	5.813.032	4%
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		3.008.579	1.633.540	(1.375.038)	-46%
Provizioane		55.096	55.096	0	0%
Datorii privind impozitul pe profit		(161.912)	51.055	212.967	-132%
Obligații din leasing financiar		217.822	193.341	(24.480)	-11%
Total datorii curente		153.770.638	163.997.005	10.226.367	7%
Total datorii		155.526.675	167.352.355	11.825.679	8%
Total capitaluri proprii și datorii		282.771.237	296.215.533	13.444.296	5%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU CUMULAT 3 LUNI 2016
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	<u>Nota</u>	<u>T1 2015</u>	<u>T1 2016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din exploatare					
Venituri nete din vânzări	8	118.748.401	118.210.201	(538.200)	0%
Alte venituri	9	614.425	759.782	145.357	24%
Total venituri din exploatare		119.362.826	118.969.983	(392.843)	0%
Cheltuieli din exploatare					
Costul bunurilor vandute		98.420.238	98.965.132	544.894	1%
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	10	9.395.937	10.319.861	923.924	10%
Cheltuieli privind reclama si publicitatea		188.157	171.066	(17.091)	-9%
(Profit) / pierdere din vanzarea mijloacelor fixe		(29.732)	(7.514)	22.218	-75%
Servicii prestate de terti		977.398	1.167.000	189.602	19%
Ajustari de valoare pentru activele circulante		255.151	(8.564)	(263.715)	-103%
Amortizarea pentru activele imobilizate		1.643.569	1.519.311	(124.258)	-8%
Alte cheltuieli operationale	11	4.656.182	4.851.767	195.585	4%
Total cheltuieli din exploatare		115.506.900	116.978.058	1.471.157	1%
Rezultat din exploatare		3.855.926	1.991.926	(1.864.000)	-48%
Venituri financiare	12	338.195	383.856	45.661	14%
Costuri financiare	12	149.456	266.334	116.878	78%
Rezultat financiar	12	188.739	117.523	(71.216)	-38%
Profit înainte de impozitare		4.044.665	2.109.448	(1.935.217)	-48%
Impozit pe profit curent		803.347	500.729	(302.618)	-38%
Impozit pe profit amanat		(20.290)	(9.897)	10.393	-51%
Profit din activitati continue		3.261.608	1.618.617	(1.642.991)	-50%

ROPHARMA SA
SITUATIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
PENTRU CUMULAT 3 LUNI LA 31 MARTIE 2016

	T1 2015	T1 2016	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	208.474.799	186.647.567	(21.827.232)	-10%
Datorii curente (B)	181.314.007	163.630.658	(17.683.349)	-10%
A/B in numar de ori	1,1	1,1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	208.474.799	186.647.567	(21.827.232)	-10%
Stocuri (B)	59.704.616	70.944.795	11.240.179	19%
Datorii curente (B)	181.314.007	163.630.658	(17.683.349)	-10%
(A-B)/C in numar de ori	0,8	0,7		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	3.855.926	1.991.926	(1.864.000)	-48%
Amortizare (B)	1.643.569	1.519.311	(124.258)	-8%
A+B in lei	5.499.495	3.511.237		
EBITDA				
EBITDA (A)	5.499.495	3.511.237	(1.988.258)	-36%
Venituri din exploatare (B)	119.362.826	118.969.983	(392.843)	0%
A/B in %	4,6%	3,0%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	20.328.163	19.245.069	(1.083.094)	-5%
Venituri nete din vanzari (B)	118.748.401	118.210.201	(538.200)	0%
(A/B) * 100	17,1%	16,3%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	119.362.826	118.969.983	(392.843)	0%
Active imobilizate (B)	98.414.430	109.201.620	10.787.190	11%
(A/B) in numar de ori	1,2	1,1		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri medii (A)	59.887.542	72.358.129	12.470.587	21%
Costul bunurilor vandute	98.420.238	98.965.132	544.894	1%
(A/B) in numar de zile	55	67		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante comerciale medii (A)	127.468.848	92.305.312	(35.163.536)	-28%
Venituri din exploatare (B)	119.362.826	118.969.983	(392.843)	0%
(A/B) in numar de zile	97	71		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultatul din exploatare (A)	3.855.926	1.991.926	(1.864.000)	-48%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	118.454	169.743	51.289	43%
(A+B)/B in numar de ori	33,6	12,7		

3. STOCURI

	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Mărfuri în depozite și farmacii	73.442.442	67.271.791	(6.170.651)	-8%
Marfuri în curs de aprovizionare	245.710	2.882.274	2.636.564	1073%
Avansuri pentru achiziții de marfuri	3	650.778	650.775	20992746%
Materiale consumabile și ambalaje	155.867	212.140	56.273	36%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(72.560)	(72.189)	371	-1%
Total	73.771.462	70.944.795	(2.826.668)	-4%

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Creante comerciale	87.079.647	86.464.384	(615.262)	-1%
Efecte de primit	40.000	-	(40.000)	-100%
Clienți facturi de întocmit	2.170.545	9.182.020	7.011.475	323%
Furnizori debitori	322.079	556.638	234.559	73%
Alte creante	10.803.195	7.861.915	(2.941.280)	-27%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(8.812.273)	(8.804.100)	8.173	0%
Ajustări pentru deprecierea altor creanțelor	(944.065)	(943.013)	1.052	0%
Total	90.659.128	94.317.845	3.658.717	4%

5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Conturi curente la bănci	6.995.900	18.726.345	11.730.445	168%
Numerar în casierie	1.600.307	1.568.534	(31.773)	-2%
Alte valori	142.091	159.589	17.498	12%
Total	8.738.298	20.454.468	11.716.169	134%

6. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Datorii comerciale	126.178.500	131.696.232	5.517.731	4%
Efecte de platit	2.934.195	4.885.524	1.951.329	67%
Furnizori de imobilizari	2.244.556	2.642.310	397.753	18%
Avansuri primite	50.640	54.513	3.873	8%
Alte datorii	4.809.892	2.752.239	(2.057.653)	-43%
Total	136.217.784	142.030.816	5.813.033	4%

7. IMPRUMUTURI

	31 decembrie 2015	31 martie 2016	Δ	Δ %
Împrumuturi pe termen lung				
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.724.748	3.355.350	1.630.602	95%
Datorii privind leasingul financiar	31.289	-	(31.289)	-100%
Total	1.756.037	3.355.350	1.599.313	91%
Împrumuturi pe termen scurt				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung				
	736.589	993.416	256.828	35%
Împrumuturi bancare pe termen scurt	13.696.681	19.039.739	5.343.058	39%
Datorii privind leasingul financiar	217.822	193.341	(24.480)	-11%
Total	14.651.091	20.226.497	5.575.406	38%
Total imprumuturi	16.407.128	23.581.847	7.174.718	44%

8. VENITURI NETE DIN VANZARI

	T1 2015	T1 2016	Δ	Δ %
Venituri farmaciei proprii	77.684.639	82.395.510	4.710.872	6%
Venituri distributie	42.583.318	35.943.628	(6.639.690)	-16%
Reduceri comerciale acordate	(1.519.556)	(128.937)	1.390.619	-92%
Total	118.748.401	118.210.201	(538.200)	0%

9. ALTE VENITURI

	T1 2015	T1 2016	Δ	Δ %
Venituri din chirii	313.493	447.506	134.013	43%
Venituri din prestari de servicii	211.064	56.789	(154.275)	-73%
Alte venituri din exploatare	89.868	255.488	165.620	184%
Total	614.425	759.782	145.357	24%

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	T1 2015	T1 2016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu salariile	7.280.027	7.996.622	716.595	10%
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	424.030	476.579	52.549	12%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.691.880	1.846.660	154.780	9%
Total	9.395.937	10.319.861	923.924	10%

11. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	T1 2015	T1 2016	Δ	Δ %
Cheltuieli cu materiale nestocabile	942.760	930.709	(12.051)	-1%
Cheltuieli cu chiriile	1.635.343	1.799.690	164.347	10%
Cheltuieli de mentenanta	224.585	369.510	144.925	65%
Cheltuieli cu utilitatile	591.569	563.158	(28.411)	-5%
Cheltuieli cu asigurarile	201.246	231.623	30.377	15%
Cheltuieli de protocol	180.999	93.464	(87.535)	-48%
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	170.422	100.530	(69.892)	-41%
Cheltuieli postale și de telecomunicații	87.261	97.653	10.392	12%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	52.417	50.876	(1.541)	-3%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	96.381	108.867	12.486	13%
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	261.337	198.102	(63.235)	-24%
Alte cheltuieli de exploatare	211.862	307.583	95.721	45%
Total	4.656.182	4.851.767	195.585	4%

12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>T1 2015</u>	<u>T1 2016</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din activitatea finaciară				
Venituri din dobânzi	15.106	1.116	(13.990)	-93%
Venituri din diferențe de curs valutar	323.089	382.740	59.651	18%
Total	338.195	383.856	45.661	14%
Cheltuieli din activitatea finaciară				
Cheltuieli privind dobânzile	85.155	122.531	37.376	44%
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	31.002	96.590	65.588	212%
Cheltuieli privind finantarile	33.299	47.212	13.913	42%
Total	149.456	266.334	116.878	78%
Rezultat net financiar	188.739	117.523	(71.216)	-38%

Prezentele situatii financiare nu sunt auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație




Alin Rădășanu
Director Financiar

