



**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2018**

CUPRINS	PAGINA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	5

Către Acționari
Ropharma SA
Brasov, România

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(in lei, dacă nu se specifică altceva)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Active		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	87.092.021	92.122.511
Fond comercial	11.613.659	11.613.659
Fond comercial din consolidare	12.691.380	12.691.380
Imobilizări necorporale	14.946.381	16.775.483
Investitii in entitati asociate	1.000	146.708
Investitii imobiliare	32.683.069	79.592.475
Total active imobilizate	159.027.511	212.942.217
Active circulante		
Stocuri	85.012.830	75.083.010
Creanțe comerciale și alte creanțe	103.436.356	190.939.258
Cheltuieli inregistrate in avans	1.119.156	1.135.403
Numerar si echivalente de numerar	10.419.516	10.259.253
Total active circulante	199.987.858	277.416.925
Total active	359.015.369	490.359.142
Capitaluri proprii și datorii		
Capitaluri proprii		
Capital social	68.698.617	68.698.617
Prime de capital	2.021.064	2.021.064
Rezerve	25.788.460	40.003.940
Rezerve de reevaluare	11.843.435	13.011.151
Pierderi legate de instrumente de capital	(113.274)	(113.274)
Actiuni proprii	0	(171.759)
Rezultatul curent	11.626.892	12.098.026
Rezultat reportat	40.368.006	38.153.844
Total capitaluri proprii	160.233.199	173.701.650
Interese care nu controleaza	8.805.848	9.390.483
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	12.221.168	28.201.115
Datorii privind impozitul amânat	6.356.624	6.712.797
Total datorii pe termen lung	18.577.792	34.913.912
Datorii curente		
Partea curenta din imprumuturile pe termen lung	7.010.259	9.486.077
Imprumuturi pe termen scurt	15.072.331	30.789.362
Datorii comerciale și alte datorii	145.613.487	228.912.059
Alte impozite si obligatii privind asigurarile sociale	2.846.633	2.490.821
Subventii pentru investitii	123.806	106.730
Provizioane	251.624	262.145
Datorii privind impozitul pe profit	215.466	279.469
Obligatii din leasing financiar	51.709	26.436
Total datorii curente	171.398.530	272.353.098
Total datorii	189.976.322	307.367.010
Total capitaluri proprii si datorii	350.209.522	480.968.659

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2018
(în lei, dacă nu se specifică altceva)

	2017	2018
Venituri din exploatare		
Venituri nete din vânzări	486.741.356	581.705.367
Alte venituri	51.965.081	59.649.822
Total venituri din exploatare	538.706.437	641.355.189
Cheltuieli din exploatare		
Costul bunurilor vandute	(405.231.699)	(493.228.023)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(64.027.978)	(74.420.131)
Profit / (pierdere) din vanzarea mijloacelor fixe	960.412	770.492
Servicii prestate de terti	(18.247.746)	(20.305.444)
Ajustari de valoare pentru activele circulante	(133.830)	(44.642)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(209.863)	(241.981)
Amortizarea pentru activele imobilizate	(8.981.204)	(9.644.041)
Alte cheltuieli operationale	(26.376.586)	(28.521.417)
Total cheltuieli din exploatare	(522.248.495)	(625.635.187)
Rezultat din exploatare	16.457.943	15.720.002
Venituri financiare	632.083	758.462
Costuri financiare	(1.882.395)	(1.719.748)
Rezultat financiar	(1.250.312)	(961.286)
Profit înainte de impozitare	15.207.631	14.758.716
Impozit pe profit curent	(1.686.525)	(2.070.606)
Impozit pe profit amanat	(257.401)	(83.615)
Profit din activitati continue	13.263.705	12.604.496
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza	1.636.813	506.469
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama	11.626.892	12.098.026

Prezentele situatii nu au fost auditate.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Alin Rădășanu
Director Financiar

	2017/31 Decembrie 2017	2018 / 31 Decembrie 2018
I. Indicatori de lichiditate		
Lichiditatea curenta		
Active curente (A)	199.987.858	277.416.925
Datorii curente (B)	171.398.530	272.353.098
A/B in numar de ori	1,2	1,0
Lichiditatea imediata		
Active curente (A)	199.987.858	277.416.925
Stocuri (B)	85.012.830	75.083.010
Datorii curente (B)	171.398.530	272.353.098
(A-B)/C in numar de ori	0,7	0,7
II. Indicatori ai profitabilitatii		
EBITDA		
Rezultatul din exploatare (A)	16.457.943	15.720.002
Amortizare (B)	8.981.204	9.644.041
A+B in lei	25.439.147	25.364.043
EBITDA		
EBITDA (A)	25.439.147	25.364.043
Venituri din exploatare (B)	538.706.437	641.355.189
A/B in %	4,7%	4,0%
Marja bruta		
Marja bruta din vanzari (A)	81.509.657	88.477.344
Venituri nete din vanzari (B)	486.741.356	581.705.367
(A/B) * 100	16,7%	15,2%
III. Indicatori de gestiune		
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Venituri din exploatare (A)	538.706.437	641.355.189
Active imobilizate (B)	159.027.511	212.942.217
(A/B) in numar de ori	3,4	3,0
Viteza de rotatie a stocurilor		
Stocuri (A)	85.012.830	75.083.010
Costul bunurilor vandute	405.231.699	493.228.023
(A/B) in numar de zile	76	55
Viteza de rotatie a creantelor		
Creante comerciale (A)	103.436.356	190.939.258
Venituri din exploatare (B)	538.706.437	641.355.189
(A/B) in numar de zile	69	107
IV. Indicatori de risc		
Acoperirea dobanzilor		
Rezultatul din exploatare (A)	16.457.943	15.720.002
Costuri financiare (B)	1.250.312	961.286
(A+B)/B in numar de ori	14,2	17,4