

---

# **ROPHARMA S.A.**

## **SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU 9 LUNI 2025**

**LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

---

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului de Finanțe Publice nr.  
2844 / 2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu  
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de  
Uniunea Europeană

## CUPRINS

## PAGINA

|                                                                                                    |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE                                                         | 1      |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR SI A<br>ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | 2      |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE                                                    | 3 - 4  |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE                                                          | 4 – 15 |
| SITUATIA INDICATORILOR                                                                             | 16     |

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE  
LA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                                        | Nota | Sold la<br>30 septembrie<br>2025 | Sold la<br>31 decembrie<br>2024 |
|--------------------------------------------------------|------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                          |      |                                  |                                 |
| <b>Active imobilizate</b>                              |      |                                  |                                 |
| Fond comercial                                         |      | 28,584,541                       | 28,584,541                      |
| Imobilizări necorporale                                | 4    | 44,683,040                       | 35,987,571                      |
| Imobilizări corporale                                  | 5    | 87,524,202                       | 89,006,871                      |
| Active aferente dreptului de utilizare                 | 6    | 90,225,001                       | 85,852,025                      |
| Investitii imobiliare                                  | 7    | 73,259,521                       | 73,729,859                      |
| Investitii financiare                                  | 8    | 32,849,287                       | 32,837,287                      |
| <b>Total active imobilizate</b>                        |      | <b>357,125,591</b>               | <b>345,998,154</b>              |
| <b>Active circulante</b>                               |      |                                  |                                 |
| Stocuri                                                | 9    | 208,238,913                      | 210,707,847                     |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                     | 10   | 324,795,565                      | 329,099,171                     |
| Cheltuieli înregistrate în avans                       |      | 1,790,148                        | 1,268,137                       |
| Numerar și echivalente de numerar                      | 11   | 41,684,496                       | 14,648,153                      |
| Active imobilizate deținute în vederea vânzării        |      | 23,448,819                       | 19,630,783                      |
| <b>Total active circulante</b>                         |      | <b>599,957,941</b>               | <b>575,354,092</b>              |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                    |      | <b>957,083,532</b>               | <b>921,352,246</b>              |
| <b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>                   |      |                                  |                                 |
| <b>Capitaluri proprii</b>                              |      |                                  |                                 |
| Capital social                                         | 12   | 68,698,617                       | 68,698,617                      |
| Prime de capital                                       |      | 2,021,064                        | 2,021,064                       |
| Rezerve                                                |      | 83,306,359                       | 76,707,376                      |
| Rezerve din reevaluare                                 |      | 25,253,424                       | 27,082,847                      |
| Rezultatul curent: profit / (pierdere)                 |      | 1,591,169                        | 6,598,983                       |
| Rezultat reportat: profit / (pierdere)                 |      | 41,726,302                       | 39,896,878                      |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                        |      | <b>222,596,934</b>               | <b>221,005,765</b>              |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                          |      |                                  |                                 |
| Imprumuturi pe termen lung                             | 13   | 22,235,016                       | 13,903,488                      |
| Datorii privind impozitul amânat                       |      | 10,661,097                       | 11,001,942                      |
| Datorii din contractele de leasing                     | 13   | 83,008,426                       | 78,412,812                      |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                    |      | <b>115,904,539</b>               | <b>103,318,242</b>              |
| <b>Datorii curente</b>                                 |      |                                  |                                 |
| Datorii comerciale și alte datorii                     | 14   | 554,789,162                      | 542,947,898                     |
| Venituri înregistrate în avans                         |      | 295,684                          |                                 |
| Datorii privind impozitul minim pe cifra de afaceri    |      | 3,420,432                        | 3,323,609                       |
| Alte impozite și obligații privind asigurările sociale |      | 5,891,028                        | 7,585,866                       |
| Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing | 13   | 11,687,322                       | 10,707,138                      |
| Partea curentă din împrumuturile pe termen lung        | 13   | 5,523,544                        | 3,688,230                       |
| Împrumuturi de la bănci                                | 13   | 36,974,888                       | 28,775,499                      |
| <b>Total datorii curente</b>                           |      | <b>618,582,060</b>               | <b>597,028,239</b>              |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                   |      | <b>734,486,598</b>               | <b>700,346,481</b>              |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>             |      | <b>957,083,532</b>               | <b>921,352,246</b>              |

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

9 luni încheiate la:

|                                                                                                                       | Nota | 30 septembrie 2025     | 30 septembrie 2024   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|----------------------|
| <b>Venituri din exploatare</b>                                                                                        |      |                        |                      |
| Venituri nete din vânzări                                                                                             | 15   | 1,018,565,276          | 722,635,365          |
| Alte venituri                                                                                                         | 16   | 13,293,039             | 8,691,814            |
| <b>Total venituri din exploatare</b>                                                                                  |      | <b>1,031,858,315</b>   | <b>731,327,179</b>   |
| <b>Cheltuieli din exploatare</b>                                                                                      |      |                        |                      |
| Costul bunurilor vandute                                                                                              |      | (867,847,496)          | (610,267,387)        |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor                                                                                 | 17   | (95,565,984)           | (77,320,488)         |
| Profit / (pierdere) din cedarea activelor                                                                             |      | 253,719                | 653,198              |
| Servicii prestate de terti                                                                                            | 18   | (14,987,981)           | (11,913,712)         |
| Ajustari de valoare pentru activele circulante                                                                        |      | (231,673)              | 1,322,336            |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli                                                                              |      | -                      | 55,096               |
| Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate                                                                |      | (18,063,379)           | (12,446,263)         |
| Alte cheltuieli operationale                                                                                          | 19   | (20,727,577)           | (15,449,329)         |
| <b>Total cheltuieli din exploatare</b>                                                                                |      | <b>(1,017,170,372)</b> | <b>(725,366,548)</b> |
| <b>Rezultat din exploatare</b>                                                                                        |      | <b>14,687,943</b>      | <b>5,960,631</b>     |
| Venituri financiare                                                                                                   |      | 3,501,217              | 3,032,025            |
| Cheltuieli financiare                                                                                                 |      | (6,824,433)            | (2,917,392)          |
| <b>Rezultat financiar</b>                                                                                             | 20   | <b>(3,323,215)</b>     | <b>114,633</b>       |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                                                                   |      | <b>11,364,728</b>      | <b>6,075,264</b>     |
| Impozit minim pe cifra de afaceri                                                                                     | 21   | (10,114,404)           | (7,262,579)          |
| Impozit pe profit amanat                                                                                              | 21   | 340,845                | 245,399              |
| <b>Profit din activitati continue</b>                                                                                 |      | <b>1,591,169</b>       | <b>(941,916)</b>     |
| <i>Elemente care nu vor fi reclassificate ("reciclate") ulterior în cadrul situației veniturilor și cheltuielilor</i> |      |                        |                      |
| Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale                                                           |      | -                      | -                    |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global                                                      |      | -                      | -                    |
| Alte elemente ale rezultatului global, net                                                                            |      | -                      | -                    |
| <b>Total rezultat global</b>                                                                                          |      | <b>1,591,169</b>       | <b>(941,916)</b>     |
| <b>Rezultat pe actiune</b>                                                                                            |      | <b>0.0031</b>          | <b>(0.0018)</b>      |

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 17.11 2025 și semnate în numele acestuia.

Perioada de 9 luni încheiata la 30 Septembrie 2024 include activitate de retail de 9 luni si doar 5 luni activitate de distributie (Mai-Sept 2024).

Perioada de 9 luni încheiata la 30 Septembrie 2025 include 9 luni activitate de retail si 9 luni activitate de distributie.

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Florentina Dobre  
Director Financiar

ROPHARMA SA  
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU 9 LUNI, LA 30 SEPTEMBRIE 2025  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

|                                                                                                                 | 9 luni încheiate la: |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                                 | 30-Sep-25            | 30-Sep-24           |
| <b>Profit net / (Pierdere)</b>                                                                                  | <b>1,591,169</b>     | <b>(941,917)</b>    |
| Ajustari pentru:                                                                                                | -                    | -                   |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea                                                                        | 18,063,379           | 12,446,263          |
| Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor                                                        | 6,824,433            | 2,917,392           |
| Venituri din dobanzi si diferente de curs valutar                                                               | (468,065)            | (422,379)           |
| Venituri din dividende                                                                                          | (3,033,152)          | (2,609,646)         |
| Ajustari de depreciere pentru stocuri                                                                           | -                    | (571,664)           |
| Ajustari de depreciere pentru creante                                                                           | 231,673              | (604,964)           |
| Ajustari de depreciere pentru imobilizari                                                                       | -                    | (145,708)           |
| (Profit) / Pierdere din vânzarea activelor fixe                                                                 | (253,719)            | (653,198)           |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli                                                                        | -                    | (55,096)            |
| Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare                                                      | -                    | -                   |
| Pierdere/(Profit) din reevaluarea activelor destinate vanzarii                                                  | (3,818,036)          | -                   |
| Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amanat                                                                     | (340,845)            | (245,399)           |
| Cheltuiala cu impozitul minim pe cifra de afaceri                                                               | 10,114,404           | 7,262,579           |
| <b>Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant</b> | <b>28,911,241</b>    | <b>16,376,263</b>   |
| Modificari ale capitalului circulant:                                                                           | -                    | -                   |
| (Crestere) / scadere a stocului                                                                                 | 2,468,934            | (132,782,294)       |
| (Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante                                                    | (386,067)            | (162,613,303)       |
| Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii                                                    | 9,871,065            | 311,184,996         |
| <b>Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare</b>                                                   | <b>40,865,174</b>    | <b>32,165,661</b>   |
| Impozit minim pe cifra de afaceri                                                                               | (10,017,581)         | (4,440,216)         |
| <b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare</b>                                               | <b>30,847,593</b>    | <b>27,725,445</b>   |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:                                                             | -                    | -                   |
| Achizitii din imobilizari corporale                                                                             | (8,759,698)          | (13,417,732)        |
| Achizitii din imobilizari necorporale si financiare                                                             | (8,510,913)          | (4,257,251)         |
| Intrari nete drepturi de utilizare                                                                              | -                    | -                   |
| Achizitii de investitii imobiliare                                                                              | (51,943)             | -                   |
| Incasari din vanzari de imobilizari                                                                             | 6,068,303            | 2,320,820           |
| Dividende incasate                                                                                              | 3,033,152            | 2,609,646           |
| Dobanzi incasate                                                                                                | 39,295               | 15,598              |
| <b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii</b>                                               | <b>(8,181,804)</b>   | <b>(12,728,919)</b> |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:                                                              | -                    | -                   |
| Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului                                                             | 9,668,895            | (1,304,690)         |
| Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)                                               | 7,321,629            | (1,378,399)         |
| Împrumuturi acordate entitatilor afiliate                                                                       | -                    | -                   |
| Dobanzi platite                                                                                                 | (3,460,489)          | (1,872,811)         |
| Plati aferente contractelor de leasing                                                                          | (9,159,481)          | (7,547,160)         |
| <b>Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare</b>                                                | <b>4,370,554</b>     | <b>(12,103,060)</b> |
| Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar                                        | <b>27,036,344</b>    | <b>2,893,466</b>    |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar                                           | 14,648,153           | 9,040,039           |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar                                           | 41,684,496           | 11,933,505          |

**Nota 4. IMOBILIZARI NECORPORALE**

|                                        | Alte immobilizari<br>necorporale | Licente de farmacii<br>achizitionate | Marci<br>comerciale | Avansuri<br>acordate | Total<br>immobilizari<br>necorporale |
|----------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------|
| <i>Cost</i>                            |                                  |                                      |                     |                      |                                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>         | <b>2,687,353</b>                 | <b>35,131,922</b>                    | <b>474,951</b>      | <b>347,694</b>       | <b>38,641,920</b>                    |
| Intrări                                | 28,681                           | 8,469,220                            |                     | 1,012                | <b>8,498,913</b>                     |
| Intrări alte categorii de immobilizari | 348,707                          | 223,960                              |                     |                      | <b>572,667</b>                       |
| Ieșiri                                 |                                  |                                      |                     | 348,707              | <b>348,707</b>                       |
| Ajustari                               |                                  |                                      |                     |                      | -                                    |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>      | <b>3,064,741</b>                 | <b>43,825,103</b>                    | <b>474,951</b>      | <b>(0)</b>           | <b>47,364,794</b>                    |
| <i>Amortizarea acumulată</i>           |                                  |                                      |                     |                      |                                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>         | <b>2,654,349</b>                 |                                      |                     |                      | <b>2,654,349</b>                     |
| Amortizarea în cursul anului           | 27,405                           |                                      |                     |                      | 27,405                               |
| Amortizare ieșiri                      |                                  |                                      |                     |                      | -                                    |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>      | <b>2,681,754</b>                 |                                      |                     |                      | <b>2,681,754</b>                     |
| <i>Valoarea contabilă netă</i>         |                                  |                                      |                     |                      |                                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>         | <b>33,004</b>                    | <b>35,131,922</b>                    | <b>474,951</b>      | <b>347,694</b>       | <b>35,987,571</b>                    |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>      | <b>382,987</b>                   | <b>43,825,103</b>                    | <b>474,951</b>      | <b>(0)</b>           | <b>44,683,040</b>                    |

**Nota 5. IMOBILIZARI CORPORALE**

|                                                  | <b>Terenuri și<br/>amenajări de<br/>terenuri</b> | <b>Clădiri</b>    | <b>Instalații<br/>tehnice și<br/>mașini</b> | <b>Alte instalații,<br/>utilaje și mobilier</b> | <b>Mijloace fixe în<br/>curs de executie</b> | <b>Avansuri<br/>acordate</b> | <b>Total</b>       |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| <i>Cost / Valoarea justa</i>                     |                                                  |                   |                                             |                                                 |                                              |                              |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                   | <b>18,155,617</b>                                | <b>48,368,677</b> | <b>50,341,462</b>                           | <b>16,398,429</b>                               | <b>26,015</b>                                | <b>1,263,382</b>             | <b>134,553,583</b> |
| Intrări                                          | 107,510                                          | 1,551,979         | 1,631,686                                   | 1,969,596                                       | 4,209,944                                    | 529,950                      | <b>10,000,664</b>  |
| Transferuri din alte categorii de<br>imobilizari | 35,000                                           | 873,237           | 668,108                                     | 99,038                                          |                                              |                              | <b>1,675,383</b>   |
| Ieșiri                                           | 280,525                                          | 1,092,015         | 1,100,930                                   | 610,975                                         |                                              | 968,045                      | <b>4,052,490</b>   |
| Transferuri alte categorii imobilizari           |                                                  |                   |                                             |                                                 | 1,951,286                                    |                              | <b>1,951,286</b>   |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                | <b>18,017,602</b>                                | <b>49,701,878</b> | <b>51,540,326</b>                           | <b>17,856,088</b>                               | <b>2,284,673</b>                             | <b>825,287</b>               | <b>140,225,854</b> |
| <i>Amortizarea acumulată</i>                     |                                                  |                   |                                             |                                                 |                                              |                              |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                   | <b>220,417</b>                                   | <b>7,882,543</b>  | <b>26,514,190</b>                           | <b>10,929,562</b>                               | <b>-</b>                                     |                              | <b>45,546,711</b>  |
| Amortizare                                       | 38,525                                           | 2,595,139         | 4,988,183                                   | 1,311,935                                       |                                              |                              | <b>8,933,783</b>   |
| Amortizare ieșiri                                |                                                  | 179,993           | 996,788                                     | 602,060                                         |                                              |                              | <b>1,778,841</b>   |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                | <b>258,942</b>                                   | <b>10,297,689</b> | <b>30,505,585</b>                           | <b>11,639,437</b>                               | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                     | <b>52,701,653</b>  |
| <i>Valoarea contabilă netă</i>                   |                                                  |                   |                                             |                                                 |                                              |                              |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                   | <b>17,935,201</b>                                | <b>40,486,134</b> | <b>23,827,272</b>                           | <b>5,468,867</b>                                | <b>26,015</b>                                | <b>1,263,382</b>             | <b>89,006,872</b>  |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                | <b>17,758,661</b>                                | <b>39,404,189</b> | <b>21,034,741</b>                           | <b>6,216,650</b>                                | <b>2,284,673</b>                             | <b>825,287</b>               | <b>87,524,201</b>  |

**Nota 6. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

Drepturi de utilizare –  
 spatii comerciale inchiriate

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| <i>Cost</i>                       |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>    | <b>130,231,158</b> |
| Intrari                           | 14,531,659         |
| Iesiri                            | (1,056,491)        |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b> | <b>143,706,326</b> |
| <i>Amortizarea cumulata</i>       |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie</b>         | <b>44,379,133</b>  |
| Amortizare in cursul perioadei    | 9,102,192          |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b> | <b>53,481,325</b>  |
| <i>Valoare contabila neta</i>     |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie</b>         | <b>85,852,025</b>  |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b> | <b>90,225,001</b>  |

**Nota 7. INVESTITII IMOBILIARE**

|                                            | <b>Terenuri</b>  | <b>Cladiri</b>    | <b>Investitii<br/>imobiliare in curs</b> | <b>Total<br/>investitii<br/>imobiliare</b> |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <i>Cost</i>                                |                  |                   |                                          |                                            |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>             | <b>9,960,574</b> | <b>63,275,887</b> | <b>493,398</b>                           | <b>73,729,859</b>                          |
| Intrări                                    |                  |                   |                                          | -                                          |
| Transferuri de la imobilizări<br>corporale |                  | 51,942            |                                          | 51,942                                     |
| Iesiri                                     | 43,524           | 478,757           |                                          | 522,281                                    |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>          | <b>9,917,050</b> | <b>62,849,073</b> | <b>493,398</b>                           | <b>73,259,521</b>                          |

## Nota 8. INVESTITII FINANCIARE

### Titluri de participare

La 30 septembrie 2025, Societatea deține titluri pe termen lung sub formă de interese de participare în următoarele entități:

|                                          | Tara              | Cota de participare (%) | 30 septembrie 2025 | Cota de participare (%) | 31 decembrie 2024 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Filiale</b>                           |                   |                         |                    |                         |                   |
| Titluri deținute la Eurofarmaco          | Republica Moldova | 50%                     | 1,789,227          | 50%                     | 1,789,227         |
| Titluri deținute la Teo Health           | Romania           | 53.928%                 | 27,688,610         | 53.928%                 | 27,688,610        |
| Titluri deținute la Aesculap Prod        | Romania           | 99.997%                 | 3,250,950          | 99.997%                 | 3,250,950         |
| Titluri deținute la Ropharma Logistic    | Romania           | 100.00%                 | 120,000            | 90.00%                  | 108,000           |
| <b>Total filiale</b>                     |                   |                         | <b>32,848,787</b>  |                         | <b>32,836,787</b> |
| <b>Alte titluri de participare</b>       |                   |                         |                    |                         |                   |
| Titluri deținute la Farmaplus            | Romania           | 14.286%                 | 500                | 14.286%                 | 500               |
| <b>Total alte titluri de participare</b> |                   | <b>14.29%</b>           | <b>500</b>         | <b>14.29%</b>           | <b>500</b>        |
| <b>Total</b>                             |                   |                         | <b>32,849,287</b>  |                         | <b>32,837,287</b> |

## Nota 9. STOCURI

|                                        | Sold la<br>30 septembrie 2025 | Sold la<br>31 decembrie 2024 |
|----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Marfuri in farmacii                    | 88,326,081                    | 86,516,237                   |
| Marfuri program national CVR           | 2,570,504                     | 3,623,408                    |
| Marfuri in depozite                    | 108,075,878                   | 117,383,634                  |
| Ajustari pentru deprecierea stocurilor | (614,052)                     | (614,052)                    |
| Marfuri in curs de aprovizionare       | 9,620,000                     | 3,329,755                    |
| Avansuri pentru achizitii de marfuri   | 48,975                        | 276,303                      |
| Materiale consumabile si ambalaje      | 211,527                       | 192,562                      |
| <b>Total</b>                           | <b>208,238,913</b>            | <b>210,707,847</b>           |

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

|                              | Sold la<br>30 septembrie 2025 | Sold la<br>31 decembrie 2024 |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>         | <b>614.052</b>                | <b>701.881</b>               |
| Creșteri în timpul anului    | -                             | 744.268                      |
| Descreșteri în timpul anului | -                             | 832.098                      |
| <b>La 31 martie</b>          | <b>614.052</b>                | <b>614.052</b>               |

## Nota 10. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Mișcările ajustarilor pentru deprecierea creantelor au fost incluse în „Ajustari de valoare pentru activele circulante” în situația rezultatului global.

|                                              | Termen de lichiditate pentru<br>soldul de la 30.09.2025 |                      |                    |               |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
|                                              | 30 septembrie<br>2025                                   | 31 decembrie<br>2024 | Sub 1 an           | Peste 1<br>an |
| Creante comerciale                           | 279,336,805                                             | 269,463,798          | 279,336,805        | -             |
| Ajustari depreciere creante comerciale       | (3,375,264)                                             | (3,143,590)          | (3,375,264)        | -             |
| Creante program national CVR                 | 31,188,586                                              | 38,122,233           | 31,188,586         | -             |
| Creante de la entitatile din grup            | 10,169,053                                              | 14,606,452           | 10,169,053         | -             |
| Debitori diversi si alte creante             | 4,939,109                                               | 8,831,516            | 4,939,109          | -             |
| Ajustari pentru deprecierea altor<br>creante | (783,956)                                               | (783,956)            | (783,956)          | -             |
| Creante in legatura cu salariatii            | 26,394                                                  | 21,406               | 26,394             | -             |
| Alte creante fata de bugetul de stat         | 2,112,794                                               | 1,852,522            | 2,112,794          | -             |
| Plati anticipate (avansuri)                  | 1,182,044                                               | 128,791              | 1,182,044          | -             |
| <b>Total</b>                                 | <b>324,795,565</b>                                      | <b>329,099,171</b>   | <b>324,795,565</b> | <b>-</b>      |

Miscările in ajustările de depreciere a creantelor au fost următoarele:

|                              | Sold la<br>30 septembrie 2025 | Sold la<br>31 decembrie 2024 |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>         | <b>3,143,590</b>              | <b>2,843,618</b>             |
| Cresteri in timpul anului    | 448,671                       | 503,307                      |
| Descresteri in timpul anului | 216,997                       | 203,335                      |
| <b>La 30 septembrie</b>      | <b>3,375,264</b>              | <b>3,143,590</b>             |

Miscările in ajustările de depreciere a altor creante au fost următoarele:

|                              | Sold la<br>30 septembrie 2025 | Sold la<br>31 decembrie 2024 |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>         | <b>783,956</b>                | <b>1,489,337</b>             |
| Cresteri in timpul anului    | -                             | 72,541                       |
| Descresteri in timpul anului | -                             | 777,922                      |
| <b>La 30 septembrie</b>      | <b>783,956</b>                | <b>783,956</b>               |

**Nota 11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

|                          | <b>Sold la<br/>30 septembrie 2025</b> | <b>Sold la<br/>31 Decembrie 2024</b> |
|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Conturi curente la banci | 38,140,601                            | 10,930,636                           |
| Numerar in casierie      | 2,588,218                             | 3,055,234                            |
| Alte valori              | 955,678                               | 662,284                              |
| <b>Total</b>             | <b>41,684,496</b>                     | <b>14,648,153</b>                    |

**Nota 12. CAPITAL SOCIAL**

| <b>Denumire acționar</b>      | <b>Număr de acțiuni</b> | <b>Valoare (RON)</b> | <b>Procent</b> |
|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Progresso Investments Limited | 159,612,991             | 15,961,299           | 31.22          |
| Add Pharmaceuticals Limited   | 91,056,389              | 9,105,639            | 17.81          |
| Rimia Investments Limited     | 71,960,258              | 7,196,026            | 14.07          |
| Fond de Pensii Privat Allianz | 43,994,535              | 4,399,454            | 8.60           |
| FIA DCP Investitii            | 11,143,874              | 1,114,387            | 2.18           |
| Persoane Fizice               | 108,784,413             | 10,878,441           | 21.28          |
| Alte Persoane Juridice        | 24,714,953              | 2,471,495            | 4.83           |
| <b>Total</b>                  | <b>511,267,413</b>      | <b>51,126,741</b>    | <b>100</b>     |

### Nota 13. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI

#### Datoriile de leasing

|                                          | Datorie leasing<br>30 septembrie 2025 | Datorie leasing<br>31 decembrie 2024 |
|------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Cost                                     |                                       |                                      |
| <b>Sold initial</b>                      | <b>89,119,950</b>                     | <b>48,363,543</b>                    |
| Intrări                                  | 14,531,659                            | 55,982,472                           |
| Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata) | (1,056,491)                           | (4,244,603)                          |
| Cheltuiala cu dobanda                    | 1,585,870                             | 1,693,787                            |
| Diferente de curs                        | 1,461,198                             | (95,505)                             |
| Alte venituri financiare                 | (10,745,352)                          | (430,907)                            |
| Platile de leasing din perioada          | (201,087)                             | (12,148,837)                         |
| <b>Sold final</b>                        | <b>94,695,747</b>                     | <b>89,119,950</b>                    |

| 30 septembrie 2025             | Sub 1 an   | Intre 2 si 5 ani | Peste 5 ani | Total             |
|--------------------------------|------------|------------------|-------------|-------------------|
| Obligatii de leasing financiar | 11,687,322 | 38,043,084       | 44,965,342  | <b>94,695,747</b> |
| 31 Decembrie 2024              | Sub 1 an   | Intre 2 si 5 ani | Peste 5 ani | Total             |
| Obligatii de leasing financiar | 10,707,138 | 34,220,944       | 44,191,868  | <b>89,119,950</b> |

**Nota 13. IMPRUMUTURI ȘI LEASING-URI** (continuare)

**30.09.2025**

| Nr. Crt. | Banca | Data acordării împrumutului | Valoare initiala împrumut / Limită facilitate (EUR) | Suma utilizata / Limita facilitate (EUR) | Rata dobânzii             | Data scadenței finale | Sold la 30 septembrie 2025 | Termen scurt | Termen mediu si lung |
|----------|-------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------|----------------------|
|          |       |                             |                                                     |                                          |                           |                       | (RON)                      | (RON)        | (RON)                |
| 1        | ING   | 2/11/2018                   | 7,345,000                                           | 7,276,946                                | EURIBOR 1M + marja bancii | Overdraft             | 36,974,888                 | 36,974,888   | -                    |
| 2        |       | 28/03/2025                  | 1,000,000                                           | 1,000,000                                |                           | 28/02/2032            | 5,081,100                  | 494,000      | 4,587,100            |
| 3        |       | 28/11/2022                  | 1,000,000                                           | 666,667                                  |                           | 1/9/29                | 3,387,402                  | 846,850      | 2,540,552            |
| 4        |       | 30/09/2023                  | 1,000,000                                           | 837,327                                  |                           | 1/9/29                | 4,254,542                  | 850,908      | 3,403,634            |
| 5        |       | 28/11/2022                  | 2,000,000                                           | 1,278,000                                |                           | 1/9/29                | 6,493,646                  | 1,623,411    | 4,870,234            |
| 6        |       | 25/09/2023                  | 2,000,000                                           | 1,681,107                                |                           | 25/09/2030            | 8,541,873                  | 1,708,375    | 6,833,498            |
| Total    |       |                             | 14,345,000                                          | 12,740,047                               |                           |                       | 64,733,451                 | 42,498,433   | 22,235,018           |

**31.12.2024**

| Nr. Crt. | Banca | Data acordării împrumutului | Valoare initiala împrumut / Limită facilitare (EUR) | Suma utilizata / Limita facilitare (EUR) | Rata dobânzii                   | Data scadenței finale | Sold la 31.12.2024 (RON) | Termen scurt | Termen mediu si lung |
|----------|-------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| 1        | ING   | 2/11/2018                   | 6.280.000                                           | 5.785.066                                | EURIBOR<br>1M + marja<br>bancii | Overdraft             | 28.775.499               | 28.775.499   | -                    |
| 2        |       | 6/12/2015                   | 909.091                                             | 49.402                                   |                                 | 31.01.2025            | 245.729                  | 245.729      | -                    |
| 3        |       | 1/4/2020                    | 1.235.042                                           | 36.364                                   |                                 | 31.01.2025            | 180.877                  | 180.877      | -                    |
| 4        |       | 28/11/2022                  | 2.000.000                                           | 1.517.625                                |                                 | 01.09.2029            | 7.548.819                | 1.589.225    | 5.959.594            |
| 5        |       | 25/09/2023                  | 2.000.000                                           | 1.933.273                                |                                 | 25.09.2030            | 9.616.293                | 1.672.399    | 7.943.894            |
| Total    |       |                             | 12.424.133                                          | 9.321.730                                |                                 |                       | 46.367.217               | 32.463.729   | 13.903.488           |

#### Nota 14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

|                                   | 30 septembrie<br>2025 | 31 decembrie<br>2024 | Termen de exigibilitate pentru<br>soldul de la 30.09.2025 |            |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|------------|
|                                   |                       |                      | Sub 1 an                                                  | Peste 1 an |
| Datorii comerciale                | 442,549,302           | 418,966,207          | 442,549,302                                               |            |
| Datorii program național CVR      | 39,283,374            | 41,330,905           | 39,283,374                                                |            |
| Datorii către entitățile din grup | 60,029,803            | 72,170,046           | 60,029,803                                                |            |
| Furnizori de imobilizări          | 724,322               | 513,774              | 724,322                                                   |            |
| Datorii în legătură cu salariații | 5,478,917             | 5,356,079            | 5,478,917                                                 |            |
| Alte datorii                      | 867,369               | 1,316,381            | 867,369                                                   |            |
| Avansuri de la clienți            | 5,731,692             | 3,158,129            | 5,731,692                                                 |            |
| Dobanzi de platit                 | 124,383               | 136,376              | 124,383                                                   |            |
| <b>Total</b>                      | <b>554,789,162</b>    | <b>542,947,897</b>   | <b>554,789,162</b>                                        |            |

#### Nota 15. VENITURI NETE DIN VANZARI

|                                            | 9 luni încheiate la: |                    |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                            | 30.09.2025           | 30.09.2024         |
| Venituri nete farmaciei proprii            | 592,201,723          | 497,495,100        |
| Program național cost-volum-rezultat (CVR) | 25,961,984           | 36,491,293         |
| Reduceri comerciale ulterioare farmaciei   | (1,995,121)          | (3,108,946)        |
| Vanzari distributie                        | 405,899,259          | 192,903,817        |
| Reduceri comerciale ulterioare distributie | (3,502,569)          | (1,145,899)        |
| <b>Total vânzări nete</b>                  | <b>1,018,565,276</b> | <b>722,635,365</b> |

#### Nota 16. ALTE VENITURI

|                                           | 9 luni încheiate la: |                  |
|-------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                           | 30.09.2025           | 30.09.2024       |
| Venituri din chirii                       | 3,537,228            | 3,166,665        |
| Venituri nete din investițiile imobiliare | 3,818,036            | -                |
| Venituri din prestări de servicii         | 4,367,398            | 3,308,660        |
| Alte venituri din exploatare              | 1,570,377            | 2,052,694        |
| <b>Total</b>                              | <b>13,293,039</b>    | <b>8,528,020</b> |

#### Nota 17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

|                                                | 9 luni încheiate la: |                   |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                                | 30.09.2025           | 30.09.2024        |
| Cheltuieli cu salariile                        | 85,689,505           | 68,926,172        |
| Cheltuieli cu tichetele de masa acordate       | 6,731,760            | 5,712,120         |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 3,144,719            | 2,682,196         |
| <b>Total</b>                                   | <b>95,565,984</b>    | <b>77,320,488</b> |

#### Nota 18. SERVICII PRESTATE DE TERTI

|                                  | 9 luni încheiate la: |                   |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                  | 30.09.2025           | 30.09.2024        |
| Reclama si publicitate           | 2,070,527            | 2,007,236         |
| Paza si protectie                | 1,492,328            | 867,857           |
| Servicii de curatenie            | 2,005,756            | 890,888           |
| Telefonie si internet            | 983,048              | 619,344           |
| Training                         | 823,674              | 558,332           |
| Mentenanata programe informatice | 1,126,559            | 374,751           |
| Servicii imobile inchiriate      | 692,389              | -                 |
| Arhivare electronica             | 381,942              | -                 |
| Alte prestari de servicii        | 5,411,757            | 6,595,304         |
| <b>Total</b>                     | <b>14,987,981</b>    | <b>11,913,712</b> |

#### Nota 19. ALTE CHELTUIELI

|                                               | 9 luni încheiate la: |                   |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                               | 30.09.2025           | 30.09.2024        |
| Cheltuieli cu materiale nestocabile           | 1,823,411            | 3,409,880         |
| Cheltuieli cu chirile                         | 102,070              | 1,339,307         |
| Cheltuieli de mentenanță si reparatii         | 1,033,044            | 1,384,364         |
| Cheltuieli cu utilitățile                     | 1,508,785            | 3,194,969         |
| Cheltuieli cu asigurările                     | 167,880              | 366,527           |
| Cheltuieli de protocol                        | 272,520              | 469,678           |
| Cheltuieli cu deplasările și detașările       | 636,299              | 1,133,236         |
| Cheltuieli poștale și de telecomunicații      | 212,040              | 461,376           |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate | 184,098              | 492,441           |
| Cheltuieli privind comisioanele și onorariile | 123,232              | 196,451           |
| Cheltuieli cu impozitele și asimilate         | 819,072              | 1,688,600         |
| Alte cheltuieli de exploatare                 | 472,187              | 1,312,501         |
| <b>Total</b>                                  | <b>7,354,638</b>     | <b>15,449,329</b> |

## Nota 20. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

|                                                           | 9 luni incheiate la: |                    |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                           | 30.09.2025           | 30.09.2024         |
| <b>Venituri din activitatea financiară</b>                |                      |                    |
| Venituri din dobânzi                                      | 39,295               | 15,598             |
| Venituri din investitii financiare                        | 3,033,152            | 2,609,646          |
| Venituri din diferente de curs pt. leasing (IFRS 16)      | -                    | 21,923             |
| Venituri din diferențe de curs valutar imprumuturi        | 227,683              | 160,627            |
| Alte venituri financiare (IFRS 16)                        | 201,087              | 224,230            |
| <b>Total</b>                                              | <b>3,501,217</b>     | <b>3,032,025</b>   |
| <b>Cheltuieli din activitatea financiară</b>              |                      |                    |
| Cheltuieli privind dobânzile                              | (1,655,042)          | (1,769,846)        |
| Cheltuieli privind dobânzile pt. leasing (IFRS 16)        | (1,585,870)          | (916,936)          |
| Cheltuieli aferente imprumuturilor                        | (207,583)            | (64,207)           |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar imprumuturi      | (1,914,739)          | (166,402)          |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar leasing (IFRS16) | (1,461,198)          |                    |
| <b>Total</b>                                              | <b>(6,824,433)</b>   | <b>(2,917,392)</b> |
| <b>Rezultat net financiar</b>                             | <b>(3,323,215)</b>   | <b>114,633</b>     |

## Nota 21. IMPOZIT MINIM PE CIFRA DE AFACERI

### Impozitul curent

|                                                          | 9 luni incheiate la: |                    |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                          | 30.09.2025           | 30.09.2024         |
| <b>Cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri</b> | <b>10,114,404</b>    | <b>7,262,579</b>   |
| <b>Cifra de afaceri impozabila</b>                       | <b>1,037,867,296</b> | <b>738,711,942</b> |
| <b>Impozit minim pe cifra de afaceri de 1%</b>           | <b>10,378,673</b>    | <b>7,387,119</b>   |
| Efectul asupra impozitului al:                           |                      |                    |
| Veniturilor neimpozabile                                 | (71,778)             | (48,142)           |
| Scutirilor pentru sponsorizari                           | (154,992)            | (66,465)           |
| Achizitii si amortizare mijloace fixe                    | (37,499)             | (9,933)            |
| <b>Impozit pe profit</b>                                 | <b>10,114,404</b>    | <b>7,262,579</b>   |

### Impozitul pe profit amânat

|                                                                       | 30.09.2025        | 31.12.2024        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sold la inceputul perioadei</b>                                    | <b>11,001,942</b> | <b>9,813,023</b>  |
| Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in rezultatul global  | 341,325           | 428,652           |
| Cheltuiala / (venit) cu impozitul amanat inclus in capitaluri proprii |                   | 760,267           |
| <b>Sold la finalul perioadei</b>                                      | <b>10,660,617</b> | <b>11,001,942</b> |

## Nota 22. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

|                                                           | Perioada încheiata la:   |                         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                           | 30<br>septembrie<br>2025 | 31<br>decembrie<br>2024 |
| Consiliul de administrație (Administratori)               | 7                        | 7                       |
| Conducerea executivă                                      | 3                        | 3                       |
| Consilieri & Asistent Manager Director General            | 2                        | 2                       |
| Dezvoltare                                                | 4                        | 3                       |
| SSM si GDPRP                                              | 2                        | 3                       |
| Responsabil protecția datelor cu caracter personal (GDPR) | 1                        | 1                       |
| Vânzări                                                   | 930                      | 904                     |
| Logistică & Administrativ & Auto                          | 226                      | 220                     |
| Achizitii                                                 | 12                       | 12                      |
| Marketing                                                 | 18                       | 19                      |
| Financiar - contabilitate                                 | 16                       | 14                      |
| Calitate                                                  | 4                        | 3                       |
| Credit Control                                            | 4                        | 4                       |
| Juridic                                                   | 3                        | 3                       |
| Informatică                                               | 9                        | 9                       |
| Resurse umane                                             | 8                        | 8                       |
| Audit intern                                              | 5                        | 5                       |
| <b>Total</b>                                              | <b>1,254</b>             | <b>1220</b>             |
| <b>Numar mediu de angajati</b>                            | <b>1,054</b>             | <b>935</b>              |

## Nota 23. EVENIMENTE ULTERIOARE

Până la data aprobării acestor situații financiare individuale, nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea în notele la situațiile financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 17.11.2025 si semnate in numele acestuia.

Prezentele situatii financiare nu au fost auditate.

Mihai Miron  
 Președintele Consiliului de Administrație

Florentina Dobre  
 Director Financiar

| 9 luni incheiate la:                     |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|
|                                          | 30.09.2025 | 30.09.2024 |
| <b>Rate de structura</b>                 |            |            |
| Rata activelor imobilizate               | 37%        | 36%        |
| Rata activelor circulante                | 63%        | 64%        |
| Rata stabilitatii financiare             | 35%        | 33%        |
| Rata globala de indatorare               | 77%        | 74%        |
| Rata autonomiei financiare globale       | 23%        | 26%        |
| Rata autonomiei financiare la termen     | 66%        | 79%        |
| <b>Rate de lichiditate</b>               |            |            |
| Lichiditate generala                     | 0.97       | 0.95       |
| Lichiditate intermediara                 | 0.63       | 0.57       |
| Lichiditate la vedere                    | 0.07       | 0.02       |
| <b>Rate de activitate</b>                |            |            |
| Durata rotatie stocuri (zile)            | 64         | 92         |
| Durata incasare creante (zile)           | 86         | 111        |
| Ciclul operational (zile)                | 150        | 203        |
| Durata plata datorii termen scurt (zile) | 170        | 217        |
| Ciclul de conversie numerar (zile)       | (20)       | (14)       |
| <b>Rate de rentabilitate</b>             |            |            |
| Rentabilitatea exploatarii               | 1.4%       | 0.8%       |
| Rentabilitatea neta a veniturilor        | 0.2%       | -0.1%      |
| Marja EBIT                               | 1.1%       | 0.8%       |
| Marja EBITDA ajustata                    | 3.2%       | 2.5%       |
| Rata rentabilitatii economice            | 0.2%       | -0.1%      |
| Rata rentabilitatii financiare           | 0.7%       | -0.4%      |

Nota: Indicatorii 2024 - activitate 9 luni de retail si 5 luni de distributie ; indicatorii 2025 - activitate de retail & activitate de distributie (perioada ianuarie – septembrie 2025).

Mihai Miron  
Președintele Consiliului de Administrație

Florentina Dobre  
Director Financiar

## **DECLARATIE**

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare individuale la 30.09.2025 pentru:

|                               |                                        |
|-------------------------------|----------------------------------------|
| Entitate:                     | ROPHARMA S.A.                          |
| Sediul social:                | str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, Brasov |
| Nr. Tel/fax:                  | 0268/547233; 0268/547231               |
| Nr. din Registrul Comertului: | J2007002886085                         |
| Cod unic de inregistrare:     | 1962437                                |

Subsemnatul Mihai Miron, conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, avand calitatea de Presedinte – Director General al ROPHARMA S.A. imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare individuale la 30.09.2025 si confirm urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare trimestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare trimestriale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**PRESEDINTE – DIRECTOR GENERAL**  
**Dr. Farm. Mihai Miron**