
ROPHARMA S.A.

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU 3 LUNI,
LA 31 MARTIE 2026**

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 CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	4 - 15

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU 3 LUNI, LA 31 MARTIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

ACTIVE	Nota	31 martie 2026	31 decembrie 2025
<i>Active imobilizate</i>			
Fond comercial	3	23.858.959	23.858.959
Imobilizări necorporale	3	48.664.136	44.873.589
Imobilizări corporale	2	183.935.974	184.073.822
Active aferente dreptului de utilizare	4	86.788.373	85.908.902
Investitii imobiliare	6	13.993.568	14.721.609
Investitii financiare	5	478	479
Total active imobilizate		357.241.488	353.437.360
<i>Active circulante</i>			
Stocuri	7	271.022.464	242.258.944
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	356.464.944	344.919.319
Cheltuieli înregistrate în avans		3.308.547	1.798.804
Numerar și echivalente de numerar	9	28.807.262	58.127.523
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		23.448.819	23.448.819
Total active circulante		683.052.036	670.553.409
TOTAL ACTIVE		1.040.293.524	1.023.990.769
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
<i>Capitaluri proprii</i>			
Capital social		68.698.617	68.698.618
Prime de capital		2.021.064	2.021.064
Rezerve		134.710.475	127.346.864
Rezerve din reevaluare		42.801.453	43.191.846
Interese care nu controlează		14.294.443	13.939.350
Rezultat reportat sold creditor / (sold debitor)		4.295.811	11.639.203
TOTAL CAPITALURI PROPRII		266.821.863	266.836.945
<i>Datorii pe termen lung</i>			
Imprumuturi pe termen lung	11	25.324.018	27.939.214
Datorii privind impozitul amânat		13.625.623	12.536.366
Datorii din contractele de leasing	10	77.022.447	76.671.226
Total datorii pe termen lung		115.972.088	117.146.806
<i>Datorii curente</i>			
Datorii comerciale și alte datorii	12	575.556.377	560.844.474
Datorii privind impozitul pe cifra de afaceri / profit		6.281.415	3.868.308
Alte impozite și obligații privind asigurările sociale		8.145.921	9.519.043
Partea curentă a datoriilor din contractele de leasing	10	15.194.527	14.503.519
Partea curentă din împrumuturile pe termen lung	11	11.051.200	11.155.701
Imprumuturi pe termen scurt de la bănci	11	39.338.542	38.926.653
Venituri înregistrate în avans		1.760.118	989.583
Subvenții pentru investiții		16.959	27.377
Provizioane		154.509	172.360
Total datorii curente		657.499.568	640.007.018
TOTAL DATORII		773.471.656	757.153.824
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		1.040.293.519	1.023.990.769

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 26 Mai 2026 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Florentina Dobre
Director Financiar

	Nota	Exercitiul financiar încheiat la:	
		31 martie 2026	31 decembrie 2025
Venituri din exploatare			
Venituri nete din vânzări	13	386.664.624	1.388.735.372
Alte venituri	14	36.075.341	155.681.788
Total venituri din exploatare		422.739.965	1.544.417.160
Cheltuieli din exploatare			
Costul bunurilor vandute		(337.824.520)	(1.207.949.299)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	15	(44.371.895)	(173.451.831)
Profit / (pierdere) din vanzarea mijloacelor fixe		334.194	135.791
Servicii prestate de terti		(13.569.649)	(51.102.115)
Ajustari de valoare pentru activele circulante: (cheltuieli) / venituri		120.382	(1.940.408)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli: (cheltuieli) / venituri		17.845	96.691
Cheltuieli cu amortizarea privind activele imobilizate		(8.563.435)	(32.432.093)
Alte cheltuieli operationale	16	(13.554.620)	(47.006.320)
Total cheltuieli din exploatare		(417.411.698)	(1.513.649.584)
Rezultat din exploatare		5.328.267	30.767.576
Venituri financiare		605.801	1.174.930
Cheltuieli financiare		(1.573.974)	(9.770.095)
Rezultat financiar	17	(968.173)	(8.595.165)
Profit înainte de impozitare		4.360.094	22.172.411
Impozit minim pe cifra de afaceri		-	(13.966.348)
Impozit pe profitul curent		(2.453.673)	(1.856.295)
Impozit pe profit amanat: (cheltuială) / venit		8.549	497.381
Profit din activitati continue		1.914.970	6.847.149
Rezultat net atribuibil intereselor care nu controleaza		748.429	4.665.697
Rezultat net atribuibil proprietarilor societatii mama		1.166.541	2.181.452
Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea imobilizari corporale		-	7.093.016
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	(1.134.883)
Alte elemente ale rezultatului global, net		-	5.958.133
Total rezultat global		1.914.970	12.805.282
Rezultat global atribuibil intereselor care nu controleaza		748.429	4.665.697
Rezultat global atribuibil proprietarilor societății mama		1.166.541	8.139.585
Rezultatul per actiune de baza		0.002	0.004
Rezultatul per actiune diluat		0.002	0.004

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 26 Mai 2026 și semnate în numele acestuia.

Mihai Miron
Președintele Consiliului de Administrație

Florentina Dobre
Director Financiar

ROPHARMA SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU 3 LUNI, LA 31 MARTIE 2026
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Profit net	1.914.970	6.847.149
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	8.563.435	32.432.093
Cheltuieli cu dobanzile si costuri aferente finantarilor	1.573.975	9.770.095
Venituri din dobanzi, dividende si diferente de curs valutar	(605.801)	(1.174.930)
Diferente de curs nerealizate	(1.930.052)	(143.291)
Ajustari de depreciere pentru stocuri: cheltuieli / (venituri)	(164.999)	589.286
Ajustari de depreciere pentru creante: cheltuieli / (venituri)	44.617	1.351.122
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(17.845)	(96.691)
(Câștig) / Pierdere din vânzarea / cedarea activelor fixe	(334.194)	(135.791)
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amanat	(8.549)	(497.381)
Cheltuiala cu impozitul minim pe cifra de afaceri / pe profit	2.453.673	15.822.643
Pierdere/(Profit) din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	(923.947)
(Câștig)/Pierdere din reevaluarea activelor destinate vanzarii	-	(3.818.036)
Numerar net din (utilizat in) activitatile de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	11.489.230	60.022.321
<i>Modificari ale capitalului circulant:</i>		
(Crestere) / scadere a stocului	(28.598.521)	(15.439.048)
(Crestere) / scadere a creantelor comerciale si alte creante	(13.400.922)	(16.258.142)
Crestere / (scadere) a datoriilor comerciale si alte datorii	15.693.157	60.590.651
Numerar din / (utilizat in) activitatile de exploatare	(14.817.056)	88.915.782
Impozit pe profit / venit (IMCA) platit	(40.566)	(16.083.405)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de exploatare	(14.857.622)	72.832.377
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:</i>		
Achizitii din imobilizari corporale	(5.141.437)	(15.429.603)
Achizitii din imobilizari necorporale	(3.860.374)	(8.868.844)
Achizitii de investitii imobiliare	277.335	-
Intrari nete drepturi de utilizare	54.520	(716.331)
Incasari din vanzari de imobilizari	1.640.233	5.268.863
Dobanzi incasate	192.784	111.622
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de investitii	(6.836.939)	(19.634.293)
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</i>		
Trageri / (Rambursari) împrumuturi in timpul anului	(2.720.913)	6.952.708
Utilizare netă overdraft in timpul anului: Trageri / (Rambursari)	406.083	1.558.784
Dividende platite	-	(4.059.355)
Dobanzi platite	(1.476.180)	(4.977.698)
Plati aferente contractelor de leasing	(3.834.690)	(14.447.405)
Numerar net din / (utilizat in) activitatile de finantare	(7.625.700)	(14.972.966)
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(29.320.261)	38.225.118
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	58.127.523	19.902.405
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	28.807.262	58.127.523

NOTE

Nota 1. INFORMAȚII GENERALE

Ropharma SA („Societatea”) desfășoară activități de vânzări de medicamente, suplimente alimentare și produse parafarmaceutice. Activitatea de bază a Grupului constă în vânzarea de medicamente prin magazine specializate.

Societatea a fost înființată în anul 1991, iar începând din 1999, a devenit societate cu capital privat, derulând activități de vânzări medicamente și produse parafarmaceutice. În anul 2007 a avut loc schimbarea numelui societății, iar în anul 2009 s-a realizat fuziunea prin absorbție cu 3 societăți farmaceutice cu același profil de activitate.

Societatea este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, sub simbolul RPH, și are sediul în România. Adresa sediului social este Iuliu Maniu nr. 55, Brasov.

Principala piață de desfacere este România.

Actionarii societății Ropharma SA la 31 Martie 2026 sunt: Progresso Investments Limited (31,22%), ADD Pharmaceuticals Ltd (17,81%), Rimia Investments Ltd (14,07%), Fondul de pensii privat Allianz-Tiriac (8,60%), FIA DCP Investitii (2,18%), Alte persoane juridice (4,13 %) și Persoane Fizice (21,98%).

1.1 Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale filialelor sale la 31 martie 2026: Ropharma Logistic S.A., Teo Health S.A., Aesculap Prod S.R.L. și ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău.

Controlul este obținut în situația în care Grupul este expus la sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul detine următoarele:

- Autoritate asupra entității în care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care îi conferă capacitatea curentă de a coordona activitățile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit
- Capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rentabilității acesteia.

Consolidarea unei filiale începe atunci când Societatea obține controlul asupra filialei și încetează când Societatea pierde controlul asupra filialei. Mai exact, rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în profit sau pierdere de la data la care Societatea obține controlul până la data la care Societatea încetează să controleze filiala.

Acolo unde este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile utilizate cu politicile contabile ale Grupului.

Toate activele, datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate la consolidare.

Nota 2. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Avansuri acordate	Total
<i>Cost</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	26.701.752	123.572.645	124.951.361	22.222.729	9.170.384	539.336	307.158.207
Intrări	-	52.540	2.341.596	273.178	2.196.976	1.178.858	6.043.148
Reevaluare la valoare justă	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri din mijloace fixe în curs de execuție	-	357.374	310.208	171.358	(838.940)	-	-
leșiri	-	208.314	662.384	238.123	-	1.074.618	2.183.439
Transfer categorii imobilizari	-	-	140.895	-	(139.943)	-	952
Diferente de conversie	-	(135.172)	(318.337)	(12.865)	(16.787)	-	(483.161)
Sold la 31 martie 2026	26.701.752	123.639.073	126.481.549	22.416.277	10.651.576	643.576	310.533.803
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	273.383	21.492.408	85.472.286	15.578.574	267.733	-	123.084.384
Amortizarea în cursul anului	14.441	1.418.272	2.889.125	541.027	-	-	4.862.865
Amortizare iesiri	-	208.314	617.113	232.118	-	-	1.057.545
Diferente de conversie	-	(57.000)	(215.350)	(8.697)	(10.830)	-	(291.877)
Sold la 31 martie 2026	287.824	22.645.366	87.528.948	15.878.786	256.903	-	126.597.827
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	26.428.369	102.080.237	39.479.075	6.644.155	8.902.651	539.336	184.073.823
Sold la 31 martie 2026	26.413.928	100.993.707	38.952.601	6.537.491	10.394.673	643.576	183.935.976

Nota 3. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial din achizitii farmacii	Fond comercial din consolidare	Alte immobilizari necorporale	Licente de farmacii achizitionate	Marci	Avansuri acordate	Total immobilizari necorporale
<i>Cost</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	11.167.579	12.691.380	4.090.006	43.825.102	602.100	25.440	72.401.607
Intrari	-	-	21.492	3.696.848	-	143.545	3.861.885
Intrari din alte categorii	-	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	2.224	-	-	-	2.224
Diferente de conversie	-	-	(1.511)	-	-	-	(1.511)
Sold la 31 martie 2026	11.167.579	12.691.380	4.107.763	47.521.950	602.100	168.985	76.259.757
<i>Amortizarea acumulată</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	-	-	3.555.276	-	113.780	-	3.669.056
Amortizarea în cursul anului	-	-	67.564	-	3.421	-	70.985
Amortizare iesiri	-	-	2.223	-	-	-	2.223
Diferente de conversie	-	-	(1.159)	-	-	-	(1.159)
Sold la 31 martie 2026	-	-	3.619.458	-	117.201	-	3.736.659
<i>Valoarea contabilă netă</i>							
Sold la 1 ianuarie 2026	11.167.579	12.691.380	534.730	43.825.102	488.320	25.440	68.732.551
Sold la 31 martie 2026	11.167.579	12.691.380	488.305	47.521.950	484.899	168.985	72.523.098

La 31.03.2026, Alte immobilizări necorporale includ, în principal, costurile licențelor și al programelor informatice.

La 31.03.2026, Grupul nu a constituit ajustari pentru pierderi din depreciere pentru licențele de farmacii achizitionate deoarece nu au fost identificate indicii de depreciere a activelor.

Grupul considera ca licențele pentru farmacii au durata de viață nedeterminată datorită absenței oricărui indicatori obiectivi care să sugereze limitarea utilizării sau obsolescenței lor, având în vedere natura stabilă a industriei farmaceutice și a cererii constante pentru astfel de licențe.

Nota 4. ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Drepturi de utilizare – spatii comerciale inchiriate	
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2026	140.902.141
Intrari	5.497.259
lesiri prezentate la valoarea contabilă	(624.825)
Diferente de conversie	(147.019)
Sold la 31 martie 2026	145.627.556
Amortizarea acumulată	
Sold la 1 ianuarie 2026	54.993.239
Amortizarea in cursul anului	3.896.981
Diferente de conversie	(51.037)
Sold la 31 martie 2026	58.839.183
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Sold la 1 ianuarie 2026	85.908.902
Sold la 31 martie 2026	86.788.373

Nota 5. INVESTITII FINANCIARE

	Tara	Cota de participații (%)	31 martie 2026	Cota de participație (%)	31 decembrie 2025
Filiale					
Titluri deținute la Farmaplus	Romania	14.286%	478	14.286%	479
Ajustari pentru pierderi din depreciere			-		
TOTAL			478		479

Nota 6. INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Cladiri	Investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2026	2.420.895	11.807.315	493.398	14.721.608
Intrări	-	-	11.400	11.400
lesiri	78.011	661.430	-	739.441
Sold la 31 martie 2026	2.342.884	11.145.885	504.798	13.993.567

Nota 7. STOCURI

	sold la 31 martie 2026	31 decembrie 2025
Mărfuri în depozite și farmacii	247.276.341	217.035.766
Ajustări pentru depreciere	(1.278.670)	(1.443.669)
Produse finite	2.081.550	2.011.658
Marfuri în curs de aprovizionare	3.965.104	5.972.027
Avansuri pentru achiziții de marfuri	816.118	314.573
Materiale consumabile și ambalaje	18.162.021	18.368.594
Total	271.022.464	242.258.949

Miscările în ajustările de depreciere a stocurilor au fost următoarele:

	sold la 31 martie 2026	31 decembrie 2025
La începutul perioadei	1.443.669	854.383
Creșteri în timpul anului	-4.121	1.678.551
Descreșteri în timpul anului	160.878	1.089.265
La sold la 31 martie 2026	1.278.670	1.443.669

Nota 8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 martie 2026	31 decembrie 2025	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	348.913.161	338.224.774	348.913.161	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4.815.590)	(4.773.530)	(4.815.590)	-
Creante de la partii legate	4.487.324	4.301.340	4.487.324	-
Debitori diversi și alte creante	6.905.340	7.401.764	6.905.340	-
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.612.579)	(3.612.579)	(3.612.579)	-
Creante în legătura cu salariatii	11.725	(36.857)	11.725	-
Alte creante față de bugetul de stat	3.167.814	2.787.694	3.167.814	-
Plăți anticipate (avansuri)	1.407.749	626.713	1.407.749	-
Total	356.464.944	344.919.319	356.464.944	-

Miscările în ajustările de depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
La începutul perioadei	4.773.530	4.743.216
Creșteri în timpul anului	188.455	1.121.379
Descreșteri în timpul anului	146.394	1.091.065
La sfârșitul perioadei	4.815.591	4.773.530

Nota 8. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE - continuare

Miscarile in ajustarile de depreciere a altor creante au fost urmatoarele:

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
La inceputul perioadei	3.612.579	2.827.449
Cresteri in timpul anului	-	785.130
Descresteri in timpul anului	-	-
La sfarsitul perioadei	3.612.579	3.612.579

Nota 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Conturi curente la banci	25.289.319	54.378.499
Numerar in casierie	2.532.904	2.947.083
Alte valori	985.039	801.941
Total	28.807.262	58.127.523

Nota 10. DATORII DIN LEASING

Datorii din leasing	31 martie 2026	31 Decembrie 2025
Sold initial	91.174.745	94.648.845
Intrări	5.497.259	20.674.961
Iesiri (la valoarea ramasa neamortizata)	(624.825)	(11.558.532)
Cheltuiala cu dobanda	747.115	1.972.454
Diferente de curs	5.620	2.064.665
Alte venituri financiare	(11.162)	(96.804)
Platile de leasing din perioada	(4.571.778)	(16.530.844)
Sold final	92.216.974	91.174.745

Maturitatea contractelor de leasing este prezentata mai jos:

sold la 31 martie 2026	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	15.194.527	53.379.737	23.642.710	92.216.974
sold 31 decembrie 2025	Sub 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Obligatii de leasing financiar	14.503.519	52.537.746	24.133.480	91.174.745

Nota 11. IMPRUMUTURI

Toate împrumuturile sunt garantate și sunt evaluate la cost amortizat.

Detalii cu privire la împrumuturile contractate de societate la 31.03.2026 sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Nr. Crt.	Banca	Valuta	Data acordării împrumutului	Valoare inițială împrumut / Limită facilitare	Suma utilizată / Limita facilitare	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Sold la 31 martie 2026	Sub 1	Peste 1 an
				valuta	valuta			(RON)	(RON)	(RON)
1	ING	EUR	11/02/2018	7.345.000	7.215.255	EURIBOR 1M + marja bancii	Overdraft	36.789.142	36.789.142	-
2	ING	EUR	28/03/2025	1.000.000	986.111		28/02/2032	5.027.983	849.800	4.178.183
3	ING	EUR	28/11/2022	1.000.000	583.333		1/9/29	2.974.300	849.800	2.124.500
4	ING	EUR	30/09/2023	1.000.000	753.594		30/9/2030	3.842.426	853.873	2.988.554
5	ING	EUR	28/11/2022	2.000.000	1.118.250		1/9/29	5.701.733	1.629.067	4.072.667
6	ING	EUR	25/09/2023	2.000.000	1.512.996		25/09/2030	7.714.465	1.714.326	6.000.140
7	ING	EUR	08/01/2025	1.000.000	-		31/07/2031	-	-	-
8	ING	EUR	18/12/2018	500.000	500.000		Overdraft	2.549.400	2.549.400	-
9	ING	RON	29/07/2020	4.995.630	4.995.630	ROBOR 1M + marja bancii	31/12/2026	583.905	583.905	-
10	ING	RON	04/03/2021	1.562.500	1.562.500		27/02/2026	-	-	-
11	ING	RON	06/05/2022	1.875.000	1.875.000	EURIBOR 3M + marja bancii	29/02/2028	616.071	321.429	294.643
12	ING	EUR	08/08/2025	2.500.000	2.500.000		31.07.2028	9.914.334	4.249.000	5.665.334
Total								75.713.759	50.389.742	25.324.021

Nota 11. IMPRUMUTURI - continuare

Detalii cu privire la imprumuturile contractate de societate la 31.12.2025.

Nr. Crt.	Banca	Valuta	Data acordării împrumutului	Valoare initiala împrumut / Limită facilitare	Suma utilizata / Limita facilitare	Rata dobânzii	Data scadenței finale	Sold la 31 decembrie 2025	Sub 1	Peste 1 an
				valuta	valuta			(RON)		
1	ING	EUR	11/02/2018	7.345.000	7.134.923	EURIBOR 1M + marja bancii	Overdraft	36.377.405	36.377.405	-
2	ING	EUR	28/03/2025	1.000.000	1.000.000		28/02/2032	5.098.500	708.131	4.390.369
3	ING	EUR	28/11/2022	1.000.000	625.000		1/9/29	3.186.562	849.750	2.336.812
4	ING	EUR	30/09/2023	1.000.000	795.461		30/9/2030	4.055.656	853.822	3.201.834
5	ING	EUR	28/11/2022	2.000.000	1.198.125		1/9/29	6.108.640	1.628.971	4.479.669
6	ING	EUR	25/09/2023	2.000.000	1.597.052		25/09/2030	8.142.568	1.714.225	6.428.343
7	ING	EUR	08/01/2025	1.000.000	-		31/07/2031	-	-	-
8	ING	EUR	18/12/2018	500.000	500.000		Overdraft	2.549.248	2.549.248	-
9	ING	RON	29/07/2020	4.995.630	4.995.630	ROBOR 1M + marja bancii	31/12/2026	778.540	778.540	-
10	ING	RON	04/03/2021	1.562.500	1.562.500		27/02/2026	52.083	52.083	-
11	ING	RON	06/05/2022	1.875.000	1.875.000	EURIBOR 3M + marja bancii	29/02/2028	696.428	321.429	374.999
12	ING	EUR	08/08/2025	2.500.000	2.500.000		31.07.2028	10.975.938	4.248.750	6.727.188
Total								78.021.568	50.082.354	27.939.214

Nota 12. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 martie 2026	31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.03.2026	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	550.721.759	538.161.354	550.721.759	-
Datorii catre părți legate	98.495	235.427	98.495	-
Furnizori de imobilizări	829.896	1.228.006	829.896	-
Datorii în legătură cu salariații	8.705.105	8.437.984	8.705.105	-
Alte datorii	1.076.868	1.880.520	1.076.868	-
Dobânzi de plătit	125.280	128.610	125.280	-
Avansuri de la clienți	13.998.974	10.772.573	13.998.974	-
Total	575.556.377	560.844.474	575.556.377	-

Nota 13. VENITURI NETE DIN VANZARI

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.03.2026	31.12.2025
Venituri din vanzari	388.591.469	1.396.119.989
Reduceri comerciale acordate	(1.926.845)	(7.384.617)
Total vânzări nete	386.664.624	1.388.735.372

Nota 14. ALTE VENITURI

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.03.2026	31.12.2025
Venituri din chirii	210.162	757.838
Prestari servicii medicale	33.447.118	143.745.964
Venituri nete din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	923.947
Castiguri din evaluarea activelor detinute in vederea vanzarii	-	3.818.036
Venituri din prestări de servicii	1.853.532	5.500.480
Alte venituri din exploatare	564.529	935.523
Total	36.075.341	155.681.788

Nota 15. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.03.2026	31.12.2025
Cheltuieli cu salariile	39.827.820	155.011.033
Cheltuieli cu tichetele de masa acordate	3.112.100	12.535.467
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.431.975	5.905.331
Total	44.371.895	173.451.831

Nota 16. ALTE CHELTUIELI

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.03.2026	31.12.2025
Cheltuieli cu materiale nestocabile	2.422.908	9.050.818
Cheltuieli cu chirile	832.003	3.108.234
Cheltuieli de mentenanță	1.757.997	6.877.263
Cheltuieli cu utilitățile	2.709.977	8.616.180
Cheltuieli cu asigurările	239.496	834.461
Cheltuieli de protocol	234.521	1.116.680
Cheltuieli cu deplasările și detașările	710.200	2.942.813
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	240.635	868.300
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	287.699	1.121.190
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	237.171	665.538
Cheltuieli cu impozitele și asimilate	1.351.167	3.738.612
Alte cheltuieli de exploatare	2.530.845	8.066.231
Total	13.554.619	47.006.320

Nota 17. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.03.2026	31.12.2025
Venituri din activitatea financiară		
Venituri din dobânzi	192.784	111.622
Venituri din diferențe de curs valutar	401.855	966.504
Alte venituri financiare (IFRS 16)	11.162	96.804
Total	605.801	1.174.930
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	(1.472.850)	(4.937.527)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(101.125)	(4.832.568)
Total	(1.573.975)	(9.770.095)
Rezultat net financiar	(968.174)	(8.595.165)

Nota 18. INDICATORI FINANCIARI

INDICATORI FINANCIARI	MOD DE CALCUL		31 martie 2026	31 decembrie 2025
1. Lichiditatea curenta	<i>Active curente/Datorii curente</i>	Active curente (A)	683.052.036	670.553.409
		Datorii curente (B)	657.499.568	640.007.018
		A/B în număr de ori	1.0	1.0
2. Gradul de îndatorare	<i>Capital împrumutat = Credite peste 1 an Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu</i>	<i>Capital împrumutat/Capital propriu *100:</i>		
		Datorii peste 1an (A)	115.972.088	117.146.806
		Capital propriu (B)	266.821.863	266.836.945
		Capital angajat (A+B)	382.793.951	383.983.751
		A/(A+B) *100	30%	31%
3. Acoperirea dobanzilor	<i>Rezultatul din exploatare / Cheltuieli cu dobanzile</i>	Rezultatul din exploatare (A)	5.328.267	30.767.576
		Cheltuieli cu dobanzile (B)	1.472.850	4.937.527
		A/B în număr de ori	3.6	6.2
4. Rata rentabilității capitalului propriu	<i>Profit Net / Capitaluri proprii</i>	Profit Net (A)	1.914.970	12.805.282
		Capitaluri proprii (B)	266.821.863	266.836.945
		A/B *100	1%	5%
5. Viteza de rotație a activelor imobilizate	<i>Cifra de afaceri/Active imobilizate</i>	Cifra de afaceri (A)	386.664.624	1.388.735.372
		Active imobilizate (B)	357.241.488	353.437.360
		A/B în număr de ori	1.1	3.9
6. Viteza de rotație a debitelor-clienți	<i>Creante comerciale / Cifra de afaceri x 90 / 360</i>	Creante comerciale (A)	356.464.944	344.919.319
		Cifra de afaceri (B)	386.664.624	1.388.735.372
		A/B*90 / 360	83	89
7. Viteza de rotație a stocurilor	<i>Stocuri / Costul bunurilor vandute x 90 / 360</i>	Stocuri (A)	271.022.464	242.258.944
		Costul bunurilor vandute (B)	337.824.520	1.207.949.299
		A/B*90 / 360	72	72
8. Viteza de rotație a datoriilor comerciale	<i>Datorii Comerciale / Cifra de afaceri x 90 / 360</i>	Datorii Comerciale (A)	575.556.377	560.844.474
		Cifra de afaceri (B)	386.664.624	1.388.735.372
		A/B*90 / 360	134	145

Nota 19. STRUCTURA SI NUMARUL DE ANGAJATI

	Exercitiu financiar încheiat la:	
	31 Martie 2026	31 Decembrie 2025
Administratori	19	18
Conducerea executivă	6	9
Consilieri&Asistent Manager pentru Director General	3	3
Dezvoltare & Strategie	5	4
Serviciu de prevenire si protectie	4	4
Responsabil GDPR	2	1
Achizitii&Aprovizionare	19	18
Vanzari	931	936
Logistica&Administrativ&Auto	303	293
Marketing	59	53
Financiar-contabilitate	32	30
Calitate	16	18
Juridic	4	4
Informatica	19	19
Resurse umane	13	13
Audit Intern	5	5
Cercetare-Dezvoltare	5	5
Sectii medicale	262	269
Productie	51	49
Total	1.758	1.751
Numar mediu	1.515	1.484

Nota 20. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilantului, care sa necesite ajustarea situatiilor financiare consolidate la 31 martie 2026 sau prezentare separata in cadrul acestora.

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate spre a fi emise de către Consiliul de Administrație la 28 Mai 2026 si semnate in numele acestuia.

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 consolidate la 31.03.2026 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 consolidate la 31.03.2026 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