



RAPORT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2014

Elaborat în conformitate cu Regulamentul nr. 1 / 2006 emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

S.C. ROPHARMA S.A.

Sediul social: **Str.Iuliu Maniu nr.55.et.1, Brașov**

Numărul de telefon / fax: **0040 268 547230**

0040 268 547231

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: **J08/2886/25.10.2007**

Cod unic de înregistrare fiscală: **1962437**

Atribut fiscal: **RO**

Capitalul social subscris și vărsat: **51.008.506,30 lei**

Categoria, tipul, numărul și caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate:

- Acțiuni comune nominative dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central SA București, conform Contractului nr. 30229 încheiat în data de 15.06.2007;
- Valoarea nominală, lei/acțiune: **0,10**;
- Număr de acțiuni: **510.085.063**;
- Acțiuni ROPHARMA tranzacționate la categoria I a BVB (**RPH**): 509.599.360
- Valoarea de piață totală a acțiunilor Ropharma la 31 decembrie 2014: **178.257.856,12 lei**

1. Analiza activității de bază a societății comerciale

1.1.a) Activitatea curentă sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială

Ropharma desfășoară următoarele activități principale:

- Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate (CAEN 4773) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al articolelor medicale și ortopedice, în magazine specializate (CAEN 4774) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate (CAEN 4775) (în unități de profil - farmacii);
- Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice (CAEN 4646) (prin unități farmaceutice de profil -depozite)

1.1.b) Data înființării societății comerciale

Societatea a fost înființată în anul 1991, în baza Hotărârii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea Iassyfarm S.A., cu sediul în Iași, str. Smardan, nr.19, anterior funcționând sub denumirea de Oficiul Farmaceutic Iași, al cărui proprietar era Statul român.

Ulterior, în baza Hotărârii AGEA nr. 3/28.08.2007 societatea și-a schimbat denumirea din S.C. Iassyfarm S.A. în S.C. Ropharma S.A. mutându-și sediul din Iași în Brașov, str. Iuliu Maniu, nr. 55.

1.1.c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 14.01.2014 a fost aprobată definitiv fuziunea prin absorbție dintre S.C. ROPHARMA S.A., în calitate de societate absorbantă și S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. NIPAN-FARM S.R.L., S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L., în calitate de societăți absorbite.

În baza Sentinței civile nr. 201/C din data de 30.05.2014, pronunțate de Tribunalul Brașov în dosarul nr. 1015/62/2014, instanța a admis fuziunea, iar în luna iunie 2014 a fost înregistrată în registrul comerțului și cele 3 societăți absorbite au fost radiate.

Ca urmare a fuziunii capitalul social al societății s-a majorat cu suma de 48.570,30 lei, de la valoarea de 50.959.936,30 lei la valoarea de 51.008.506,30 lei, prin emisiunea unui număr de 485.703 acțiuni, procedura de înregistrare la Autoritatea de Supraveghere Financiară fiind în derulare.

1.1.d) Achiziții sau înstrăinări de active

În decursul anului societatea a achiziționat un fond de comerț în vederea deschiderii unei farmacii în județul Botoșani și a înstrăinat un fond de comerț destinat desfășurării activității de farmacie în județul Iași.

1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

- Vânzările totale în anul 2014 au crescut cu 2 % față de anul 2013;
- Profitul net în anul 2014 a crescut cu 14 % față de anul 2013;
- Societatea și-a atins obiectivul de vânzări în proporție de 97% și cel de profit net de 91%;
- Societatea s-a poziționat pe locul 8 în piața de retail, conform studiilor de piață;
- În topul lanțurilor de farmacii societatea ocupă poziția 5;
- În anul 2014 datorită condițiilor dificile ale pieței de medicamente, generate de situația financiară a sistemului de sănătate, societatea s-a concentrat pe vânzarea prin farmaciile proprii și a acordat o atenție specială încasărilor de la clienții farmacii particulare;
- Numărul total de solicitări ale pacienților, onorate prin rețeaua proprie de farmacii, a fost de peste 5,5 milioane tranzacții în anul 2014;
- S-a înregistrat o creștere anuală de 1% a veniturilor din portofoliul de producție proprie, ajungând la 13.052.000 RON;
- Portofoliu de producție proprie este format din 68 produse acoperind 21 arii terapeutice:
 - gama unică de suplimente alimentare pe piața din România (produse care conțin lactoferină);
 - produse care conțin substanțe bazate pe principii active naturale consacrate în lume: resveratrol, drojdie de orez roșu, probiotice, inulină, luteină, lactază, precum și extracte: anghinare, dud alb, merișor, silimarină, valeriană, passiflora, păducel, rhodiola rosea;
 - geluri originale, cu aplicare locală: Biocicatrîn, Bioflexin tonic, Bioven tonic;
- În anul 2014 Ropharma a participat la Congresul Național de Farmacie de la Iași în calitate de Sponsor de Aur;
- În anul 2014, a avut loc auditul de supraveghere nr.2 din ciclul 2 de certificare, audit destinat verificării alinierii distribuției angro la referențialul SR EN ISO 9001:2008. Conform raportului de audit 3330/2E0E/E0 întocmit de organismul de certificare TÜV Thüringen, s-a reconfirmat faptul că S.C. Ropharma S.A. menține Sistemul de Management al Calității și îmbunătățește continuu eficacitatea acestuia în conformitate cu cerințele standardului de referință SR EN ISO 9001:2008;

1.1.1. Elemente de evaluare principală (vezi situații financiare)

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Produsele și serviciile principale

- Nomenclatorul de produse comercializat cuprinde aproximativ 13.000 de produse structurate în următoarele clase de produse:
 - medicamente care se eliberează pe bază de prescripție medicală (RX),
 - medicamente care se eliberează fără prescripție medicală (OTC),
 - suplimente alimentare,
 - dermato-cosmetice,
 - cosmetice,
 - dispozitive medicale,
 - parafarmaceutice,
 - altele.
- Activitatea din farmacii și distribuție se desfășoară cu respectarea reglementărilor în vigoare, respectiv Reguli de bună practică de distribuție angro și în retail, reglementări care transpun directive europene.

a) Piețele principale de desfacere pentru produse și metodele de distribuție

- Principala piață de desfacere a societății Ropharma este piața de retail. Vânzările în această piață sunt realizate prin rețeaua proprie de farmacii care cuprinde 132 locații și prin distribuția angro realizată prin cele 5 depozite din București, Bacău, Cluj-Napoca, Iași și Târgu-Mureș.
- Structura vânzărilor societății a fost de:
 - 69.30% prin farmaciile proprii.
 - 30.70% prin distribuție.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri (vezi situații financiare preliminate);

c) Portofoliu produse producție proprie în pregătire pentru lansare în anul 2015:

- Gama de produse cu extracte din plante sub formă buvabilă în doză unică;
- Activit Polivit Junior;
- Protector hepatic;
- Helmiplant - sirop antiparazitar pentru copii;
- Septogal spray - spray bucofaringian pe bază de extract de clorofilipt;
- Rophen capsule - conține ibuprofen;
- Biseprim comprimate - conține sulfametazol și trimetoprim;
- Ursohep capsule - conține acid ursodeoxicolic;
- Gastraktiv capsule - conține domperidonă;

- Aspirină comprimate filmate - conține acid acetilsalicilic;
- Aterobior - supliment alimentar pe bază de seleniu și extract de spirulină;
- Imunobior - supliment alimentar pe bază de zinc și spirulină.

1.1.3. Evaluarea activității de achiziții marfă (sursă directă și indirectă)

Achizițiile de marfă sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2014	% din total achiziții
Achiziții de la producători	191.385.625,34	47,82%
Achiziții de la afiliați	10.693.226,00	2,67%
Achiziții de la alți distribuitori	198.123.685,63	49,51%
Total	400.202.536,97	100,00%

- Societatea are încheiate contracte cu principalii producători de medicamente, atât internaționali: AstraZeneca, Lab Servier Ind, Pfizer, Sanofi-Aventis, Abbott, Janssen Cilag Internaționali, Lundbeck, cât și naționali: Antibiotice, Terapia, Biofarm, Labormed, precum și cu principalii distribuitori naționali: Farmexpert, Mediplus, Farmexim, Europharm Holding, Romastru Trading, Farmaceutica Remedia, Pharmapharm.
- Societatea își propune să continue și să dezvolte parteneriate cu producătorii de medicamente, acestea putând conduce la optimizarea ofertei, precum și la creșterea contribuției marginale pe produs.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzări

a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și estimarea acestora pe termen mediu și lung

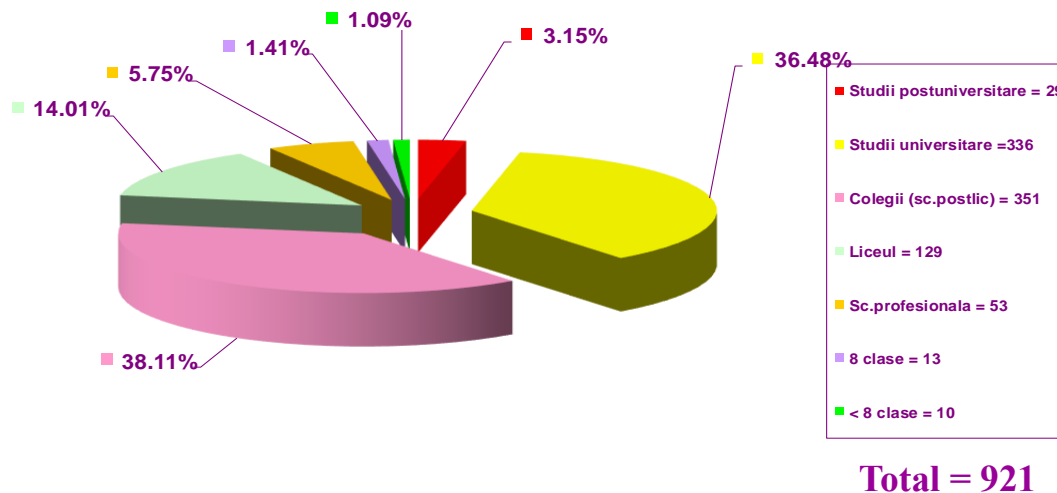
- Principala piață de desfacere a societății Ropharma este cea de retail.
Vânzările în această piață sunt realizate prin două canale principale:
 - en-detail, prin rețeaua proprie de farmacii. Aceasta cuprinde 132 locații.
 - angro, prin activitatea realizată în cele 5 depozite, către 1214 clienți.
Vânzările se realizează în 25 județe și municipiul București.
- Vânzările societății sunt structurate astfel:
 - 69,30 % prin farmaciile proprii;
 - 30,70 % prin distribuție.
- Din total cifră de afaceri pentru 2014, 50,95% a fost realizată cu produsele achiziționate prin contracte directe cu producătorii;

- Pentru anul 2015, unul din obiectivele strategice ale companiei este dezvoltarea parteneriatelor cu companii de pe piața externă în vederea desfacerii produselor din portofoliul propriu pe aceste piețe. În acest sens s-au inițiat discuții și s-au desfășurat întâlniri cu parteneri din Italia, Ucraina, Letonia, Asia și Orientul Mijlociu;
 - În anul 2015 se va continua dezvoltarea parteneriatelor cu distribuitorii naționali: Farmexpert, Mediplus, Europharm, Farmexim, Romastru, Farmaceutica Remedia, Polisano, cu principalele lanțurile de farmacii: Catena, Sensiblu, Dona, cât și cu farmaciile neafiliate pentru desfacerea produselor din portofoliul de producție Ropharma;
 - În anul 2015 se vor dezvolta și consolida echipele de promovare medicală și de vânzări dedicate exclusiv portofoliului de producție proprie.
- b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.
- Piața farmaceutică de retail în anul 2014 este estimată la 2,4 miliarde Euro față de 2,3 miliarde Euro anul anterior. Ropharma se situează în Top 10 distribuitori naționali, iar în piața de retail societatea ocupă poziția 5 la nivel național;
 - Competitorii Ropharma în piața de distribuție medicamente sunt, conform cifrelor raportate: Mediplus, Farmexpert, Fildas și Farmexim. Împreună aceștia au raportat cifre de vânzări, care cumulate reprezintă peste 50% din piața de distribuție farmaceutică.
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.
- Vânzarea medie lunară către farmacii client în distribuție în 2014 este sub 10.000 ron, ceea ce înseamnă că Ropharma nu este expusă la o dependență față de un anumit client sau că pierderea oricărui client nu are impact negativ asupra veniturilor;
 - Ropharma a implementat o procedură de evaluare a clienților prin setarea unor limitele de credit, bazate pe indicatorii financiari, ceea ce a contribuit la reducerea semnificativă a riscului de neîncasare.

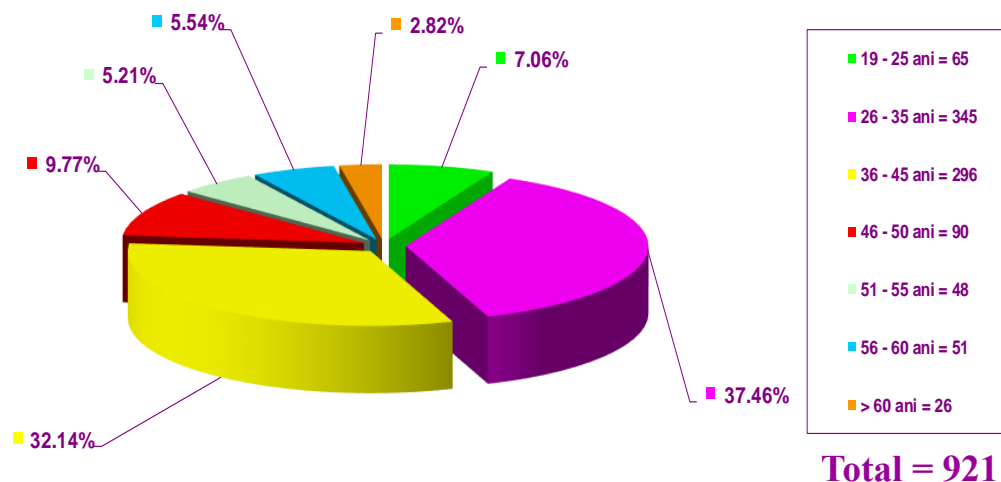
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății

➤ Structura de personal la data de 31 decembrie 2014 în funcție de pregătire se prezenta astfel:



➤ În funcție de vârstă, structura de personal la 31 decembrie 2014 se prezenta astfel:



b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Relațiile dintre conducere și salariați au fost construite pe baza respectului reciproc. În anul 2014 s-au înregistrat 2 situații de natură conflictuală (litigii de muncă), una dintre situații fiind soluționată în favoarea companiei de către instanțele de judecată, iar cealaltă se află pe rolul instanței de judecată.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător

Societatea s-a angajat în respectarea legii 137/1995 cu toate actualizările ulterioare precum și a tuturor actelor legislative și normative de protecția mediului, aplicabile activității noastre de comerț angro și en-detail de medicamente și produse parafarmaceutice.

O atenție deosebită a fost acordată managementului deșeurilor solide de la ambalaje în vederea respectării HG 621/2005, prin colectarea selectivă și reciclare în regim ecologic și a medicamentelor expirate (acestea de distrug în baza unor reglementări specifice).

Ropharma nu a înregistrat sesizări de nerespectare a Protecției mediului (apă, aer, sol) și are o preocupare continuă de aliniere la toate modificările legislative de protecția mediului la nivel național și european.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

În anul 2014, activitatea de cercetare-dezvoltare produse s-a materializat prin diversificarea portofoliului de produse care acoperă o gama largă de arii terapeutice, strategia de dezvoltare fiind axată atât pe fabricarea de produse proprii obținute în cele 2 locații de producție:

- de la Tg.Mureș: Aesculap Prod,
- de la Chișinău: Eurofarmaco,

precum și pe colaborări cu parteneri interni sau externi, certificați GMP.

Produsele aparținând companiei noastre acoperă arii terapeutice dezvoltate în acord cu tendințele actuale, în diverse forme farmaceutice, fiind prezente pe piața din România și Republica Moldova.

La portofoliul existent s-au mai adăugat pe parcursul anului 2014, următoarele produse:

- **Activit Probiotic Junior și Activit Probiotic Adult**, pulbere pentru soluție buvabilă, un supliment alimentar indicat în refacerea echilibrului microflorei bacteriene perturbate a organismului, reglarea tranzitului intestinal și menținerea unui sistem imunitar sănătos prin stimularea unui răspuns imun natural la nivelul intestinului.
Conține un mix de 5 bacterii probiotice și inulină cu acțiune prebiotică.
- **Magnozen** un supliment alimentar care, datorită compoziției sale, reface echilibrul mental și fizic perturbat al organismului datorat unui stil de viață solicitant. Asocierea propusă are ca rezultat îmbunătățirea stării generale și în special a funcției intelectuale, asigurând prospețimea psihică prin optimizarea memoriei și atenției, conferind o stare de relaxare benefică.
- **Lactază** eficient pentru persoanele cu intoleranță la lactoză;

Strategia de dezvoltare vizează completarea portofoliului cu produse de ultimă generație, produse care conțin substanțe active naturale - rezultat al introducerii și dezvoltării conceptului biotehnologie/biomedicamente.

Pentru semestrul I al anului 2015 sunt pregătite pentru lansare 3 produse noi:

- **Activit Colostru Premium** (deja a fost lansat pe piața farmaceutică în luna martie)
- **Septogal Spray,**
- **Helmiplant.**

2. Situația indicatorilor economico-financiari

	31 decembrie 2013 / 12 luni 2014	31 decembrie 2014 / 12 luni 2014
I. Indicatori de lichiditate		
<i>Lichiditatea curentă</i>		
Active curente (A)	246.464.148	187.747.972
Datorii curente (B)	225.346.714	162.890.002
<i>A/B în număr de ori</i>	<i>1,1</i>	<i>1,2</i>
<i>Lichiditatea imediată</i>		
Active curente (A)	246.464.148	187.747.972
Stocuri (B)	45.369.897	60.070.468
Datorii curente (B)	225.346.714	162.890.002
<i>(A-B)/C în număr de ori</i>	<i>0,9</i>	<i>0,8</i>
II. Indicatori ai profitabilității		
<i>EBITDA</i>		
Rezultatul din exploatare (A)	10.516.880	10.214.920
Amortizare (B)	6.421.936	6.475.961
<i>A+B în lei</i>	<i>16.938.816</i>	<i>16.690.880</i>
<i>EBITDA</i>		
EBITDA (A)	16.938.816	16.690.880
Venituri din exploatare (B)	414.065.909	421.573.948
<i>A/B în %</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,0%</i>
<i>Marja brută</i>		
Marja brută (A)	75.437.130	76.902.379
Venituri nete din vânzări (B)	411.279.683	418.230.053
<i>(A/B) * 100</i>	<i>18,3%</i>	<i>18,4%</i>
III. Indicatori de gestiune		
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>		
Venituri din exploatare (A)	414.065.909	421.573.948
Active imobilizate (B)	96.110.036	98.051.691
<i>(A/B) în număr de ori</i>	<i>4,3</i>	<i>4,3</i>
<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>		
Stocuri medii (A)	41.140.611	52.720.182
Costul bunurilor vândute	335.842.553	341.327.674
<i>(A/B) în număr de zile</i>	<i>33</i>	<i>42</i>
<i>Viteza de rotație a creanțelor</i>		
Creanțe comerciale medii (A)	188.710.539	134.160.672
Venituri din exploatare cu tva (B)	455.472.500	463.731.343
<i>(A/B) în număr de zile</i>	<i>113</i>	<i>79</i>
III. Indicatori de risc		
<i>Acoperirea dobânzilor</i>		
Rezultatul din exploatare (A)	10.516.880	10.214.920
Cheltuieli cu dobânzile (B)	1.445.344	664.299
<i>(A+B)/B în număr de ori</i>	<i>8,3</i>	<i>16,4</i>

3. Piața valorilor mobiliare emise de companie

3.1. Piețele de capital unde sunt tranzacționate acțiunile emise de companie

Ropharma este emitent tranzacționat la categoria I a Bursei de Valori București, sub simbolul **RPH**, cu o emisiune de **509.599.360** acțiuni, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

3.2. Descrierea politicii de dividende a companiei pentru ultimii 3 ani

În ultimii 3 ani, întreg profitul net obținut din activitatea societății a fost repartizat integral pentru fondul de dezvoltare, neacordându-se dividende.

3.3. Descrierea oricărei activități de implicare a companiei în achiziționarea acțiunilor proprii

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 03.11.2014 a fost aprobată răscumpararea a cel mult 10% din propriile acțiuni cu scopul de a fi alocate către salariați și organele de conducere ale societății.

Societatea de servicii de investiții financiare prin intermediul căreia se derulează programul de rascumparare este SSIF IEBA TRUST S.A.

3.4. În cazul în care societatea comercială deține filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mama deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. Modul în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea administratorilor companiei

a) Informații despre administratori

- Mihai Miron – Președinte al CA și Director General
- Florentina Miron – Membru al CA
- Alin Constantin Rădășanu – Membru al CA și Director Financiar
- Adrian Cotîrlă – Membru al CA
- Doru Vasile Victor Dărăbuș – Membru al CA
- Mihai Brătescu, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică S.C. Consultinvest Pharm S.R.L. – Membru CA

- Dănuț Marian Ene, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică S.C.United Ropharma S.R.L. – Membru CA și Director Resurse Umane

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană, datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator
Nu este cazul.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al companiei

Număr acțiuni deținute	Poziția deținută	Acțiuni deținute	Procent
Mihai Miron	Presedinte CA	32.383.624	6.35%
Florentina Miron	Membru CA	7.816.715	1.53%
Mihai Brătescu *	Membru CA	5.950.885	1.16%
Doru Victor Vasile Dărăbuș	Membru CA	1.486.534	0.29%
Dănuț-Marian Ene*	Membru CA	1.299.098	0.25%
Adrian Cotîrlă	Membru CA	1.055.128	0.20%
Alin Constantin Rădășanu	Membru CA	423.849	0.08%
TOTAL:		50.415.833	9.86%

* Reprezentant administrator persoană juridică

d) Lista persoanelor afiliate companiei

Denumire parte afiliată
S.C. FARMACIA TESA S.R.L. S.C. AESCULAP PROD S.R.L. S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L. ICS EUROFARMACO S.A. S.C. NIPAN-FARM S.R.L. S.C. CRISTINA FARM S.R.L. S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L. S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L. S.C. IMAV PHARM S.R.L. S.C. TEO HEALTH S.A. S.C. BIOEF S.R.L. S.C. BIOTERRA S.R.L.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății

a) Conducerea executivă:

- Dr. Farmacist Mihai Miron - Director General,
- Drd. Economist Alin Constantin Rădășanu - Director Financiar,
- Ing. Dănuț Marian Ene - Director Resurse Umane.

b) Orice acord, înțelegere sau legătura familială între persoana respectivă și altă persoană care este responsabilă de apropierea de un membru al conducerii executive
Nu este cazul.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei
Nu este cazul.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele nominalizate la secțiunile 4.1 și 4.2 în ultimii 5 ani

Nu este cazul.

5. Guvernanța corporativă

Activitățile în această direcție s-au concentrat atât pe îmbunătățirea cadrului de guvernanță corporativă la nivelul Societății, cât și în calitate de Emitent tranzacționat pe o piață reglementată.

Una dintre măsuri este aceea a includerii în Rapoartele Societății a unui capitol dedicat guvernanței corporative, de asemenea în cadrul întrunirilor organelor deliberative, s-au făcut progrese pentru conformarea la cele mai înalte standarde de guvernanță corporativă, transparență și eliminarea oricăror bariere nejustificate în exercitarea drepturilor acționarilor.

În cursul anului 2014, s-a întrunit o dată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și de trei ori Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în care au fost adoptate următoarele Hotărâri:

Hotararea AGEA nr.1/14.01.2014:

- Aprobarea Proiectului de fuziune publicat, începând cu data de 09.12.2013, pe pagina proprie de web a Societății (www.ropharma.ro) în conformitate cu prev. art. 242 alin. 2¹ și alin. 2³ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, modificată și completată;
- Aprobarea definitivă, în condițiile Proiectului de fuziune publicat pe pagina proprie de web a societății, fuziunea prin absorbție de către S.C. ROPHARMA S.A. în calitate de societate absorbantă, a următoarelor societăți absorbite: **S.C. CRISTINA FARM S.R.L.**, cu sediul în mun. Bacău, str. George Bacovia nr. 52, biroul nr. 5, jud. Bacău, înmatriculată la ORC Bacău sub nr. J04/1453/2008, având CUI 24310017; **S.C. NIPAN-FARM S.R.L.**, cu sediul în mun. Bacău, str. George Bacovia nr. 52, biroul nr. 7, jud. Bacău, înmatriculată la ORC Bacău sub nr. J04/72/2000, având CUI 12673248; **S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.**, cu sediul în Alba Iulia, blvd. Transilvaniei, nr. 11, jud. Alba, înmatriculată la ORC Alba sub nr. J01/546/1993, având CUI 4032650;
- Aprobarea efectelor fuziunii prin absorbție, respectiv dizolvarea fără lichidare și radierea S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. NIPAN-FARM S.R.L. și S.C.

FARMACIA SEDOFARM S.R.L. și transmiterea universală a patrimoniului acestora, în starea în care va fi la data producerii efectelor fuziunii, către societatea absorbantă S.C. ROPHARMA S.A., în schimbul atribuirii de acțiuni nou emise de societate absorbantă către asociații societăților absorbite, în condițiile stabilite în Proiectul de fuziune;

- Aprobarea preluării din structura S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. NIPAN – FARM S.R.L. și S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L. și deschiderea de către S.C. ROPHARMA S.A. prin înregistrare în propria structură a sediilor lor secundare;
- Aprobarea producerii efectelor fuziunii prin absorbție de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a acesteia;
- Aprobarea majorării capitalului social al SC Ropharma SA de la 50.959.936 lei la 51.008.506,30 lei, cu valoarea de 48.570,30 lei, prin emisiunea unui număr de 485.703 acțiuni noi, de aceeași clasă, în forma dematerializată, având valoarea nominală de 0,10 RON/acțiune, care se vor atribui acționarilor/asociaților societăților absorbite, în conformitate cu raportul de schimb stabilit în Proiectul de fuziune;
- Aprobarea modificării art. 14, alin. (6), lit. n) din Actul constitutiv al S.C. Ropharma S.A., care va avea următorul conținut: „n) aprobarea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate.”
- Aprobarea modificării art. 22, alin (1), lit. n) din Actul constitutiv al S.C. Ropharma S.A., care va avea următorul conținut: „n) organizează controlul pentru asigurarea integrității gestiunii Societății, aprobă comisiile de inventariere și de casare a elementelor din patrimoniul Societății, aprobă lista de casări a imobilizărilor corporale ale Societății, actualizează și aprobă trecerea pe costuri a cheltuielilor neprevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli.”

Hotărârea AGOA nr. 2/29.04.2014:

- Aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar – contabil 2013 ale Societății, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar, astfel :
 - Total venituri din exploatare: 414.065.909 lei.
 - Profit net: 7.202.901 lei.
- Aprobarea repartizării profitului net al societății în suma de 7.202.901 lei după cum urmează:
 - Rezerva legală: 444.531 lei.
 - Acoperirea rezultatului reportat: 869.910,15
 - Alte rezerve: 5.888.459,85 lei.
- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al Societății pentru anul 2014, respectiv:
 - Total venituri din exploatare: 433.000.000 lei;

- Profit net: 9.000.000 lei.
- Aprobarea bugetului de investiții pe anul 2014 în suma de 7.182.000 lei.
- Aprobarea situațiilor financiare consolidate aferente exercițiului financiar – contabil 2013, ale Societății și ale afiliaților: S.C. FARMACIA TESA S.R.L., S.C. AESCULAP PROD S.R.L., S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L., ICS EUROFARMACO S.A., S.C. NIPAN-FARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L., S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.
- Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație.
- Ratificarea actelor și faptelor membrilor Consiliului de Administrație și ale conducerii executive ale Societății aferente anului 2013.
- Aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2013, bugetul de venituri și cheltuieli 2014 și bugetul de investiții 2014 ale S.C. Aesculap Prod S.R.L., unde Societatea este asociat unic.
- Desemnarea de către Consiliul de Administrație a unuia sau mai multor dintre membrii săi sau funcționari ai societății în vederea participării la Adunările Generale ale Acționarilor S.C. TEO HEALTH S.A., S.C. EUROFARMACO S.A., S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L., S.C. FARMACIA TESA S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. NIPAN FARM S.R.L., S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L. în care Societatea are participație.

Hotărârea AGEA nr. 3/29.04.2014:

- Aprobarea delegării pe o perioadă de 12 luni de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, către Consiliul de Administrație a competenței de a achiziționa sau vinde proprietăți imobiliare, în limita valorică a maxim 20% din valoarea totală a activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate ;
- Aprobarea delegării către Consiliul de Administrație, pe o perioadă de 12 luni de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, a atribuțiilor prevăzute la art. 14, pct. 6, lit. b), c) și d) din Actul constitutiv al societății, care privesc mutarea sediului societății, schimbarea obiectului de activitate și înființarea sau desființarea unor sedii secundare.
- Aprobarea completării obiectului secundar de activitate cu următorul cod CAEN: **7022 – Activități de consultanță pentru afaceri și management.**
- Aprobarea modificării duratei mandatului administratorilor de la 4 la 2 ani.
- Aprobarea distribuirii cu titlu de bonificație către salariați și organele de conducere ale societății a unui număr de 2.500.000 de acțiuni proprii, dobândite prin răscumpărare de Societate, în baza Hotărârii AGEA nr. 3/29.04.2013 și a listei nominale cu modalitatea de distribuire, cu condiția să nu le înstrăineze pe o perioadă de 3 ani de zile de la data înregistrării lor în registrul acționarilor ținut de S.C. Depozitarul Central S.A.
- Aprobarea încheierii de către S.C. Ropharma S.A. în calitate de co-debitor a contractului de credit al S.C. Teo Health S.A. pentru un împrumut la termen în sumă de 275.000 EUR.

- Aprobarea garantării creditelor bancare acordate S.C Teo Health S.A. cu ipotecă asupra activelor deja constituite pentru creditele existente, funcție de negocierile cu banca.

Hotărârea AGEA nr. 4/03.11.2014:

- Aprobarea majorării capitalului social al ICS Eurofarmaco S.A. Chișinău, unde Ropharma deține 44,84% din capitalul social, cu echivalentul în EURO al sumei de 2.027.000 lei moldovenești, prin aport de numerar.
- Aprobarea revocării din funcția de administrator al S.C. FARMACIA TESA S.R.L., unde Ropharma deține 50% din capitalul social, a domnului Michael Vartic și numirea în funcția de administrator, pe o perioadă de 4 ani, a domnului Ovidiu Ioan Nuț.
- Aprobarea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni în următoarele condiții: numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi răscumpărate nu va depăși 10% din capitalul social al societății; prețul minim va fi egal cu valoarea nominală a acțiunilor societății, iar prețul maxim va fi de 2 lei/acțiune; durata programului: 1 an de la data publicării Hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României; programul de răscumpărare are ca scop alocarea de acțiuni către salariați și organele de conducere ale societății.
- Aprobarea înființării unei societăți comerciale pe acțiuni, pe perioada nelimitată, cu denumirea “ROPHARMA DISTRIBUȚIE” în cazul în care în urma verificării la registrul comerțului, va rezulta că denumirea este disponibilă, iar în caz contrar se va alege o altă denumire, care va conține cuvântul “Ropharma”, cu sediul social în mun. Brașov, str. Iuliu Maniu, nr. 55, et. 2, jud. Brașov, cu un capital social de 90.000 lei, împărțit în 900.000 acțiuni nominative în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, în care S.C. ROPHARMA S.A va deține 810.000 acțiuni reprezentând cota de capital de 90%, iar S.C. AESCULAP PROD S.R.L., deținută de S.C. ROPHARMA S.A. în proporție de 100%, va deține 90.000 acțiuni reprezentând cota de capital de 10%. Capitalul social va fi subscris și vărsat integral, în numerar, la data înființării societății. Obiectul principal de activitate va fi “Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice” – Cod CAEN 4646, iar obiectele secundare de activitate vor fi: “Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie” – Cod CAEN 4645, “Transporturi rutiere de mărfuri” – Cod CAEN 4941, “Depozitari” – Cod CAEN 5210. Societatea va fi administrată de un Consiliu de administrație compus din 3 membri, cu un mandat de 2 ani: Mihai MIRON, Mihai BRĂTESCU, Ovidiu Ioan NUȚ.

Consiliul de Administrație al societății s-a întrunit în 27 de sedințe care s-au desfășurat la sediul social al societății sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță.

Au fost adoptate decizii cu privire la:

- Convocarea Adunărilor Generale a Acționarilor și întocmirea materialelor informative;

- Inventarierea patrimoniul societății;
- Analiza periodică (lunară, trimestrială, semestrială, anuală) a activității și rezultatelor obținute;
- Stabilirea strategiilor și a principalelor direcții de activitate;
- Verificarea permanentă a activității directorilor;
- Aprobarea contractelor de închiriere, locațiune atât în calitatea de locator cât și de locatar;
- Aprobarea politicilor comerciale privind furnizorii și clienții;
- Aprobarea sistemului de apreciere a performanțelor salariaților (bonusare);
- Deschideri și închideri de puncte de lucru;
- Achiziționarea și vânzarea unor fonduri de comerț;
- Participarea la majorarea capitalului social al S.C. TEO HEALTH S.A. prin conversia unor creante certe, lichide și exigibile în suma de 4.000.000 lei, prin subscrierea unui număr de 400.000 acțiuni nominative, în valoare de 10 lei fiecare.

În toată activitatea Ropharma s-a pus accent atât pe respectarea cadrului legislativ din punct de vedere al organizării activității ca societate comercială, conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cât și pe respectarea cadrului normativ specific pieței de capital.

Toate raporturile juridice cu terții, dar și cu personalul propriu, se desfășoară cu stricta respectare a legislației în vigoare și în deplină concordanță cu o conduită demnă în afaceri, respectând totodată principiile concurenței loiale.

În anul 2014 Ropharma a fost parte procesuală într-un număr de 144 litigii: 142 litigii în calitate de reclamant/creditor (procedura insolvenței, ordonanțe de plată, somații de plată, acțiuni în pretenții, executări silită, plângeri contravenționale, plângeri penale) și 2 litigii în calitate de pârât (dreptul muncii).

6. Responsabilitate socială

Responsabilitatea Corporativă este angajamentul companiei noastre de a contribui la o dezvoltare globală durabilă, prin luarea în considerare a obiectivelor economice, ecologice și sociale în cadrul proceselor noastre decizionale.

În anul 2014, Ropharma a păstrat la nivel înalt standardele etice și sociale în relațiile cu societatea civilă, comunitatea de afaceri și autorități.

Implicarea socială s-a materializat în permanenta preocupare pentru creșterea calității produselor și serviciilor oferite, prin apropiere și atenție față de pacient și comunitate.

Activitățile de responsabilitate socială s-au concentrat în următoarele direcții:

- continuarea parteneriatelor cu Universitățile de Medicină și Farmacie prin inițierea programelor de dezvoltare și practica pentru studenți în cadrul companiei, burse sociale, sponsorizări evenimente științifice studentești;

- participări la Congrese și manifestări științifice: Conferința Societății Române de Alergologie și Imunologie, Congresul de Ginecologie și Endocrinologie, Congresul de Uroginecologie, Forumul medical „Sănătatea Copiilor”, Conferința Națională de Pediatrie 2014”, Școala Medicală Pediatrică a III-a ediție”, Congresul Național de Medicina Muncii;
- evenimente de educație medicală și promovare a Sănătății;
 - Cross „Click Sănătate”;
 - Eveniment „Club Click pentru femei”;
 - Școala Mamelor;
 - Conferința „Antreprenoriatul Feminin”;
 - Eveniment „Conil Fest - Festivalul Integrării”;
 - Eveniment „Homeoptia Ginecologică”;
- susținerea concursurilor și a performanțelor școlare: Bucuria Zâmbetului Tău, premiarea elevilor de la Școala Generală Cozmești;
- implicare activă în întâmpinarea nevoilor anumitor categorii de persoane (copii instituționalizați, copii ai străzii, bătrâni, persoane cu handicap, precum și alte persoane aflate în incapacitatea de a se ajuta singure) prin donații și sponsorizări: Fundația „Prețuiește viața”, Asociația de Caritate „Proiect Teodora”, Asociația „Călin luptă pentru viață”, Fundația „Clinica Sf. Constantin Brașov” Asociația Centrul Mediconsult;
- sponsorizări evenimente și asociații sportive: Clubul Sportiv U-Mobitelco Cluj, Asociația „Siretul Stolniceni”.

În mod constant Ropharma, prin proiectele pe care le dezvoltă, se implică activ în a răspunde nevoilor cu care se confruntă comunitățile din proximitatea companiei.

Rolul civic al Ropharma nu a fost niciodată mai pregnant și ca lideri de afaceri admitem necesitatea asumării unor responsabilități nu doar față de investitori ci și față de societatea civilă.

Ropharma se dorește a fi un partener în menținerea sănătății prin promovarea valorilor noastre: pacienții, angajații, responsabilitatea, inovația, inițiativa, integritatea care să ofere pacienților soluții și idei noi, să-i înțeleagă și să le ofere atenția și sprijinul de care au nevoie.

**Presedintele Consiliului de Administratie,
Dr. Farm. Mihai Miron**