



RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2021

Elaborat în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață

Denumirea societății comerciale: ROPHARMA S.A.

Sediul social: Brașov, str. Iuliu Maniu nr. 55, 500091, jud. Brașov

Numărul de telefon/fax: 0268 547230/0268 547231

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1962437

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J08/2886/2007

Capitalul social subscris și vărsat: 51.126.741,30 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Categoria Standard BVB (simbol RPH)

Societățile implicate în consolidare

Denumire	Activitate principală	Acțiuni/p.s. deținute	Valoare nominală	Procent	Interes minoritar
ICS EUROFARMACO S.A. Chișinău	fabricarea produselor farmaceutice	14,116	MDL 1,000	50.00	50.00
AESCLAP PROD S.R.L.	fabricarea produselor farmaceutice	325,095	RON 10	99.997	0.003
TEO HEALTH S.A.	asistență spitalicească	1,798,915	RON 10	46.92	53.08
ROPHARMA LOGISTIC S.A.	comerț cu ridicata produse farmaceutice	1,080,000	RON 10	90.00	10.00*

*% deținut de Aesculap Prod SRL

Situația economico-financiară consolidată a societății ROPHARMA

Elementele de evaluare generală sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2,020	2,021	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	810,894,056	890,272,887	79,378,831	10%
Rezultatul din exploatare	12,219,343	18,651,014	6,431,671	53%
Profitul net atribuibil societatii mama	6,753,489	10,728,725	3,975,236	59%
Total active	651,165,257	666,008,297	14,843,040	2%
Total datorii	449,292,869	447,746,877	(1,545,992)	0%
Capitaluri proprii	197,871,002	211,138,252	13,267,250	7%
Rentabilitatea veniturilor	0.8%	1.2%		0.4%
Grad de indatorare	69.0%	67.2%		-1.8%
Rentabilitatea activelor	1.0%	1.6%		0.6%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3.4%	5.1%		1.7%

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2021 a înregistrat creștere cu 20%, de la 34,9 milioane lei (4,3% raportat la veniturile din exploatare) la 41,8 milioane lei (4,7%)

Profitul net atribuibil societății mamă a crescut în 2021 cu 59%, până la nivelul de 10,7 milioane lei față de 6,7 milioane lei nivel înregistrat în anul 2020.

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și al activelor, a înregistrat o scădere de aprox. 2% (67% în 2021 față de 69% în 2020).

Față de 31 decembrie 2020, capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 7%, de la 197 milioane lei la 211 milioane lei pe seama profitului generat în perioada de raportare și ca urmare a creșterii rezervelor din reevaluare.

În 2021, veniturile în cadrul Programului national Cost-Volum-Rezultat (CVR) au fost afectate semnificativ de pandemia de Covid-19.

Valoarea înregistrată în 2021 a fost de aprox. 13 milioane lei, în scadere față de valoarea înregistrată în 2020 (23 milioane lei).

În cadrul segmentului principal de activitate, creșterea de venituri a fost de 10% și a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice și datorită deschiderii unor noi farmacii.

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din vanzari retail si distributie	695,676,250	766,142,849	70,466,599	10%
Venituri din vanzare - Program CVR	23,275,114	12,976,630	(10,298,484)	-44%
Reduceri comerciale acordate	(2,676,593)	(2,433,528)	243,065	-9%
Total	<u>716,274,771</u>	<u>776,685,951</u>	<u>60,411,180</u>	<u>8%</u>

Societatea a înregistrat o creștere pentru Alte venituri de 21% față de perioada precedentă, în principal pe fondul creșterii veniturilor din activitățile medicale care au înregistrat o creștere de 25%.

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din chirii	762,438	796,815	34,377	5%
Prestari servicii medicale	88,046,579	110,050,876	22,004,297	25%
Venituri nete din investitiile imobiliare	1,637,359	595,561	(1,041,798)	-64%
Venituri din prestari de servicii	1,531,412	1,423,431	(107,981)	-7%
Alte venituri din exploatare	2,641,496	1,579,979	(1,061,517)	-40%
Total	<u>94,619,284</u>	<u>114,446,662</u>	<u>19,793,001</u>	<u>21%</u>

Față de 31 decembrie 2021, activele imobilizate la valoarea netă contabilă au înregistrat o creștere de 4%.

În decursul anului societatea a achiziționat 5 fonduri de comerț în vederea deschiderii unor farmacii în județele Harghita și Neamț și a vândut 2 fonduri de comerț în județele Gorj și Galați.

Societatea a înstrăinat 2 imobile situate în județele Mureș și Bacău.

Pe parcursul anului 2021 Societatea a efectuat investitii pentru extinderea activității la Spitalul Teo Health în valoare de aprox. 3 milioane lei, constând în principal în echipamente noi necesare dezvoltării unor proceduri medicale noi.

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Imobilizari corporale	185,166,403	187,772,664	2,606,261	1%
Fond comercial	11,613,659	11,167,579	(446,080)	-4%
Fond comercial din consolidare	12,691,380	12,691,380	-	0%
Drept de utilizare IFRS 16	50,149,739	57,087,236	6,937,497	14%
Imobilizari necorporale	21,581,490	22,718,591	1,137,101	5%
Investitii in entitati asociate	146,708	1,001	(145,707)	-99%
Investitii imobiliare	10,126,267	10,804,637	678,370	7%
Total active imobilizate	<u>291,475,646</u>	<u>302,243,088</u>	<u>10,767,442</u>	<u>4%</u>

La 31 decembrie 2021, societatea a reevaluat terenurile și clădirile la valoarea justă ceea ce a determinat o creștere a acestor active cu 6,2 milioane lei.

Situația fluxurilor de trezorerie a fost întocmită pe baza metodei indirecte, potrivit căreia au fost operate ajustări pentru tranzacțiile care nu au caracter monetar.

Evoluția categoriilor fluxurilor de trezorerie este prezentată în tabelul de mai jos.

	2020	2021	Δ	Δ %
Numerar la inceputul anului	11,519,781	14,659,434	3,139,653	27%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare	(8,640,398)	14,654,270	23,294,668	270%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(17,670,140)	(28,173,887)	(10,503,747)	59%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	(10,453,801)	(24,468,340)	(14,014,539)	134%
Creștere / (descreștere) neta a numerarului	(36,764,339)	(37,987,957)	(1,223,618)	3%
Numerar la sfarsitul anului	(25,244,558)	(23,328,523)	1,916,035	8%
din care: Linii de credit	(39,903,992)	(33,988,361)	5,915,631	15%

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2020 și în trimestrul I din 2021, compania Coface, leader de piață în managementul riscului de credit, a menținut riscul pentru societățile Ropharma SA, Ropharma Logistic, Aesculap Prod și Teo Health SA, în categoria “risc scăzut”.

Obligațiile financiare ale societății au fost respectate neînregistrându-se restanțe la furnizori, bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau față de bugetul asigurărilor de sănătate și a fondurilor speciale.

Situația principalilor indicatori financiari:

	2020	2021	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
<i>Lichiditatea curenta</i>				
Active curente (A)	359,689,609	365,093,979	5,404,370	2%
Datorii curente (B)	358,377,702	365,001,870	6,624,168	2%
A/B in numar de ori	1.0	1.0		
<i>Lichiditatea imediata</i>				
Active curente (A)	359,689,609	365,093,979	5,404,370	2%
Stocuri (B)	114,715,085	130,198,235	15,483,150	13%
Datorii curente (B)	358,377,702	365,001,870	6,624,168	2%
(A-B)/C in numar de ori	0.7	0.6		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
<i>EBITDA Ajustată</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	12,219,343	18,651,014	6,431,671	53%
Amortizare (B)	22,690,307	23,151,046	460,739	2%
A+B in lei	34,909,650	41,802,060	6,892,410	20%
<i>EBITDA Ajustată</i>				
EBITDA Ajustată(A)	34,909,650	41,802,060	6,892,410	20%
Venituri din exploatare (B)	810,894,056	890,272,887	79,378,831	10%
A/B in %	4.3%	4.7%		
III. Indicatori de gestiune				
<i>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</i>				
Venituri din exploatare (A)	810,894,056	890,272,887	79,378,831	10%
Active imobilizate (B)	291,475,647	302,243,088	10,767,441	4%
(A/B) in numar de ori	2.8	2.9		
<i>Viteza de rotatie a stocurilor</i>				
Stocuri (A)	114,715,085	130,198,235	15,483,150	13%
Costul bunurilor vandute (B)	621,772,625	682,780,330	61,007,705	10%
(A/B) in numar de zile	67	70		
<i>Viteza de rotatie a creantelor</i>				
Creante comerciale (A)	219,542,319	223,180,345	3,638,026	2%
Venituri din exploatare (B)	810,894,056	890,272,887	79,378,831	10%
(A/B) in numar de zile	99	92		
III. Indicatori de risc				
<i>Acoperirea dobanzilor</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	12,219,343	18,651,014	6,431,671	53%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	3,262,996	3,209,666	(53,330)	-2%
(A+B)/B in numar de ori	4.7	6.8		

ROPHARMA S.A.

Elementele de evaluare principala sunt prezentate mai jos:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Veniturile din exploatare	455,928,940	473,602,596	17,673,656	4%
Rezultatul din exploatare	10,903,436	10,399,318	(504,118)	-5%
Profitul net	6,151,036	6,685,980	534,944	9%
Total active	430,525,401	427,322,941	(3,202,460)	-1%
Total datorii	255,621,003	242,402,409	(13,218,594)	-5%
Capitaluri proprii	174,904,398	184,920,532	10,016,134	6%
Rentabilitatea veniturilor	1.3%	1.4%		0.1%
Grad de indatorare	59.4%	56.7%		-2.6%
Rentabilitatea activelor	1.4%	1.6%		0.1%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	3.5%	3.6%		0.1%

Vânzările în piața farmaceutică pe categorii de produse au înregistrat tendințe asemănătoare. Astfel, produsele eliberate pe prescripție medicală (RX-uri) au înregistrat creștere valorică cu 13,6 % în ron (sell out), iar produsele din categoria celor care nu necesită prescripție medicală pentru eliberare (nRX-uri), cuprinzând medicamentele OTC, suplimentele alimentare și dispozitivele medicale pentru îngrijire personală, au înregistrat în 2021 o creștere valorică cu 19,3 % în ron (sell out), conform datelor furnizate de către CEGEDIM.

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Venituri din vânzarea marfurilor	420.565.785	450.684.046	30.118.261	7%
Program național CVR	23.275.115	12.976.630	-10.298.485	-44%
Reduceri comerciale acordate	-1.710.290	-1.289.178	421.112	-25%
Total	442.130.610	462.371.498	20.240.888	5%

În anul 2021 societatea a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare de 4%.

Creșterea de venituri pe segmentul principal de activitate a fost de 7% și a fost realizată pe fondul îmbunătățirii nivelului de serviciu, a creșterii realizate în volumul de unități fizice și datorită deschiderii unor noi farmacii.

Veniturile realizate în cadrul Programului național Cost-Volum-Rezultat (CVR) în anul 2021 au fost afectate semnificativ de pandemia de Covid-19. Valoarea înregistrată în 2021 a fost de aprox. 13 milioane lei, în scădere față de valoarea înregistrată în 2019 (23 milioane lei).

Față de perioada precedentă, marja netă din vânzări în anul 2021 a înregistrat o creștere cu 4%, de la 83,4 milioane la 86,3 milioane lei.

EBITDA ajustată (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) în 2021 a înregistrat valoarea de 23,7 milioane lei (5% raportat la veniturile din exploatare) față de 23 milioane lei (5,1%) valoare înregistrată în perioada precedentă.

Ciclul operațional de conversie a numerarului a înregistrat o scădere de o zi, de la 144 zile la 143 zile pe fondul scăderii duratei de rotație a creanțelor (de la 95 zile la 89 zile) și creșterii duratei de rotație a stocurilor (de la 49 zile la 54 zile).

Față de perioada precedentă, profitul net în 2021 a înregistrat o creștere de 9% iar pe cale de consecință, combinată cu creșterea rezervelor din reevaluarea clădirilor și a terenurilor, valoarea capitalurilor proprii a înregistrat în anul 2021 o creștere de 6%.

În urma evaluării și analizei rezultatelor înregistrate în 2020 și în T1 2021, compania Coface leader de piață în managementul riscului de credit, în cursul trimestrului II din 2021 a menținut nivelul riscului (**DRA** – *Debtor Risk Assessment*) pentru societate în categoria risc scăzut.

Obligațiile financiare ale societății au fost respectate neînregistrându-se restanțe la furnizori, bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau față de bugetul asigurărilor de sănătate și a fondurilor speciale.

La 31.12.2021 structura acționariatului ROPHARMA S.A. era următoarea:

Denumire acționar	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Procent
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	8.61
GOA Capital SA	19,966,594	1,996,659	3.91
Persoane Fizice	91,923,880	9,192,388	17.98
Alte Persoane Juridice	32,752,766	3,275,277	6.41
Total	511,267,413	51,126,741	100

În anul 2021 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din 7 membri: Mihai Miron (Președinte al Consiliului de administrație), Florentina Miron, Alin Constantin Rădășanu, Doru Vasile Victor Dărăbuș, societatea Consultinvest Pharm S.R.L. prin reprezentant Mihai Brătescu, societatea United Ropharma S.R.L. prin reprezentant Dănut Marian Ene și societatea Monovia Pharm S.R.L. prin reprezentant Ovidiu Ioan Nuț.

Î.C.S. EUROFARMACO S.A.

Societatea a fost înființată sub forma unei Întreprinderi Mixte Moldo-Română în 07.10.1997. Ulterior, ca urmare a modificării structurii capitalului social, în baza Deciziei Camerei Înregistrării de Stat din 29.08.2002 societatea și-a schimbat denumirea din Întreprinderea Mixtă Moldo-Română Eurofarmaco S.A. în Întreprinderea cu Capital Străin Eurofarmaco S.A.

În urma punerii în funcțiune a noii secții de producție, întreprinderea și-a mărit suprafețele de producție și depozitare la 2.300 m².

În sfera activității întreprinderi intră,

- Fabricarea produselor farmaceutice pentru scopuri terapeutice sau profilactice
- Comerțul cu ridicata al produselor farmaceutice și suplimentelor alimentare,

Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Elementele de evaluare generală, în conformitate cu situațiile financiare individuale, exprimate în Euro, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

In Euro	2020	2021	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	1.910.118	2.846.052	935.934	49%
Rezultatul din exploatare	478.410	1.111.909	633.499	132%
Profitul net	417.660	910.380	492.720	118%
Total active	2.773.569	3.932.238	1.158.669	42%
Total datorii	550.497	799.942	249.445	45%
Capitaluri proprii	2.223.072	3.132.296	909.224	41%
Rentabilitatea veniturilor	22%	32%	10	45%
Grad de îndatorare	20%	20%	0	0%
Rentabilitatea activelor	15%	23%	8	53%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	19%	29%	10	53%

Vânzările pe anul 2021 comparativ cu anul 2020 au crescut cu 49%, societatea înregistrând o creștere a profitului net de 118%.

In anul 2021 au fost lansate 10 produse noi:

- Cardiozen x 30 cpr
- Dermatzen x 30 cpr
- Digestobil x 30 cps gastrorezistente
- Ferrozen junior sirop 120 ml
- Gastrolax x 30 cpr
- Resveravit cardio x 30 cps
- Resveravit Neuro x 30 cps
- Robiotic x 20 caps gastrorezistente
- Robiotic cu colostru x 20 cps gastrorezistente
- Tusozen sirop 120 ml

Din 2006, societatea deține certificatele de Bună Practică de Fabricație GMP, renoite în anul 2019, cu nr. 044/2019/RO pentru Europa și nr. AMDM.MD.GMP.H.002.2021 (cu valabilitate de 3 ani) pentru Republica Moldova, ceea ce indică respectarea Regulilor de Bună Practică de Fabricație (GMP), datorită existenței unui sistem de management al calității funcțional. Tot în anul 2021 a fost obținută Autorizație de fabricație a medicamentelor de uz uman, valabilă pe perioada de 5 ani.

În 2021 au fost livrate primele exporturi către farmaciile Dr.Max cu următoarele produse:

- Dr Hart OCULODIAB Complex capsule
- Dr Hart GLICOSUPPORT Complex capsule

Tot în anul 2021 au fost depuse spre examinare și înregistrare 4 dosare în Republica Vietnam.

În ceea ce privește activitatea investițională, Eurofarmaco a pus în funcțiune o nouă secție de producere pentru forme solide (comprimate și capsule), echipamentele pentru această secție fiind achiziționate integral pe parcursul anului 2021.

Vânzările în piața RM sunt realizate prin următorii distribuitori: Tetis Internațional Co S.R.L., Dita Estfarm S.R.L., I.M. Becor S.R.L., Rihpangalparma S.R.L., Esculap Farm S.R.L., Virim S.R.L.

Vânzările în România sunt realizate prin intermediul Ropharma Logistic S.A. Structura vânzărilor societății a fost după cum urmează:

In Euro	2,020	2,021	Δ	Δ %
Vanzari locale	902,888	853,611	(49,277)	-5%
Vanzari export	1,007,230	1,992,441	985,211	98%
Total vanzari	1,910,118	2,846,052	935,934	49%

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

În anul 2021, o parte din profitul obținut din activitatea societății pe anul 2020 a fost acordat ca și dividende acționarilor.

Structura capitalului social la data de 31.12.2021 este următoarea:

Asociat	Numar p.s. deținute	Valoare p.s. (MDL)	Procent
ROPHARMA S.A.	14.116	1.000	50,00%
ADD PHARMACEUTICALS LTD	14.116	1.000	50,00%

Informații despre conducerea societății:

- Mihai Miron - Președinte al C.A.,
- Mihai Brătescu - Membru al C.A.,
- Cristian Teodor Carare - Membru al C.A.,
- Irina Carare - Director general



S.C. AESCULAP PROD S.R.L.

Aesculap Prod S.R.L Târgu-Mureș, continuă tradițiile "**Laboratorului Galenic**", înființat în 1976, cu o vastă experiență în fabricarea produselor farmaceutice solide și a unor produse medicamentoase pe bază de plante. Odată cu privatizarea firmei, în aprilie 1999, a început reorganizarea, modernizarea și rentabilizarea în vederea alinierii la normele internaționale.

În contextul asigurării calității produselor, se inițiază un ambițios plan de investiții concretizat prin achiziția de noi utilaje care permit fabricarea suplimentelor și sub alte forme: comprimate tristratificate și pulberi dozate în plic.

La sfârșitul anului 2021 portofoliul Aesculap Prod cuprindea 68 de produse dezvoltate în acord cu tendințele actuale, în diverse forme farmaceutice:

- branduri (Activit, Activit Colostru Premium, Septogal, Lipoartrin Forte, Antigast, Antalgic, Gripecalm, Dentovit, Prostafit, Pagosten, Biocicatrîn, Bioven, Bioflexin, Dolcefîit, Nutradose, Magnozen, Hepazen, Urozenal și Extrasedy);
- produse cu lactoferină (Activit Imuno, Activit Imuno Forte, Septogal lactoferină, Septogal Junior, Lipoartrin Forte, Activit Fier, Activit Antiage);
- vitamine și minerale comprimate / plicuri (Vitamina C, Vitamina C Forte 1000, Activit D₃ 1000, Activit C arome, Activit Magneziu, Activit Calciu, Activit Calciu Forte, Activit B, Activit Polivit, Activit Rehidratare, Activit Anticârcel Forte, Activit Junior, Activit Polivit Junior, Activit Prenatal, Activit Vitamin Max, Activit Minerale);

- extracte din plante (Nutradose G tonic, Nutradose detox, Nutradose digest, Nutradose relax, Activit Luteină, Luteina Forte, Anghinare, Extrasedyl, Silimarina, Prostafit, Urozenal, Magnozen, Hepazen, Estrofit, Activit Antiemetic);
- pre și probiotice: Activit Probiotic Adult și Activit Probiotic Junior;
- produs cu enzimă naturală: Lactază, Lactază Junior;
- formulă inovativă pe piața din România – gama Nutradose, pe bază de extracte din plante sub formă buvabilă în doză unică, cu biodisponibilitate net superioară celorlalte produse;
- cosmetice: Biocicatrîn Forte, Bioven Forte, Bioflexin Forte.

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.

Începând cu anul 2017 o parte din produsele Aesculap Prod au fost înregistrate în Ucraina ceea ce a dus la exportul lor pe piața Ucrainiană.

Pe parcursul anului 2021 au fost lansate 3 noi produse:

- ✓ **Activit Minerale x 20 plic** – Calciu și magneziu, cele două minerale prezente în produs contribuie la funcționarea normală a sistemului muscular, la metabolismul energetic normal, la menținerea sănătății dinților și a sistemului osos, la procesul de diviziune celulară.
Oligomineralele zinc și seleniu contribuie la funcționarea normală a sistemului imunitar, la protejarea celulelor împotriva stresului oxidativ, la menținerea sănătății unghiilor și a părului.



- ✓ **Activit Vitamin Max x 30 comprimate** un supliment alimentar care completează necesarul de vitamine și minerale din alimentație.



- ✓ **Activit Antiemetic x 30 comprimate** - un supliment alimentar care se adreseaza femeilor gravide, persoanelor care prezintă simptome de greață asociate unor patologii și care urmează tratamente cronice în care terapia cu antiemetice de sinteză este contraindicată precum. Adjuvant în greața produsă de chimioterapie precum și în prevenția răului de mișcare.



Nu au fost înregistrate sesizări de nerespectare a Protecției mediului (apă, aer, sol) urmare a unei preocupari continue de aliniere la toate modificările legislative de protecția mediului la nivel național și european.

Aesculap Prod are contract de prestări servicii privind valorificarea și reciclarea deșeurilor de ambalaje introduse în piața națională cu societatea Ecologic 3R Ambalaje SA, contract prin care se transferă responsabilitatea de îndeplinire a obiectivelor de reciclare și valorificare stabilite în art. 14 din Legea nr. 249/2015.

Prin toate demersurile pe care le face pentru a se pune în slujba sănătății oamenilor, Aesculap Prod SRL rămâne fidelă unui concept potrivit căruia mediul înconjurător nu ne aparține, el fiind un împrumut luat de la generațiile următoare.

Elementele de evaluare generală, în conformitate cu situațiile financiare individuale ale Aesculap Prod, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2020	2021	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	13.621.938	13.509.934	-112.004	-1%
Rezultatul din exploatare	2.582.335	1.484.060	-1.098.275	-43%
Profitul net	2.188.219	1.261.389	-926.831	-42%
Total active	20.134.967	21.231.499	1.096.935	5%
Total datorii	2.717.375	2.450.534	-264.321	-10%
Capitaluri proprii	17.417.592	18.780.965	1.363.373	8%
Rentabilitatea veniturilor	16,1%	9,3 %		-7%
Grad de indatorare	13,5%	11,5 %		-2%
Rentabilitatea activelor	10,9%	5,9 %		-5%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	12,6%	6,7 %		-6%

Structura capitalului social la data de 31.12.2021 a fost următoarea:

Asociat	Număr p.s. deținute	Valoare p.s.	Procent
ROPHARMA S.A.	325.095	10	99,997%
MIHAI BRĂTESCU	10	10	0,003%

Administrator unic al societății este doamna chimist Anca Corina Dărăbuș.

TEO HEALTH S.A.

Spitalul Sfantul Constantin, spital monobloc, multidisciplinar, inaugurat în 10 martie 2011, s-a extins în luna iulie 2019 într-o nouă locație din Brașov: Calea București nr. 318.

În cei peste 11 ani de activitate Spitalul Sf. Constantin a reușit să se poziționeze în lumea medicală privată prin intervențiile chirurgicale complexe efectuate (multe din ele în premieră județeană sau chiar națională), prin echipa medicală multidisciplinară și prin recunoașterea la nivel internațional a standardelor de igienă spitalicească implementate.

Spitalul Sf. Constantin oferă pacienților servicii medicale de calitate, într-un mediu sigur și confortabil, diferențiindu-se de alte spitale tradiționale din România prin faptul că dotările și amenajarea spațiului în care își desfășoară activitatea au fost încă de la început special concepute pentru a corespunde standardelor internaționale de calitate în domeniul medical.

Spitalul Sf. Constantin a fost desemnat cel mai curat spital din Europa: EUROPEAN HAND HYGIENE EXCELLENCE AWARD 2013, în cadrul Primei Campanii Globale a Organizației Mondiale a Sănătății pentru Siguranța Pacientului: CLEAN CARE IS SAFER CARE. Distincția a fost reconfirmată în cadrul unui audit OMS în anul 2018.

În urma acreditării ANT, Teo Health SA a devenit primul centru privat de transplant renal din Romania. În anul 2021 programul de transplant renal a continuat alături de activitatea de urologie robotica.

DATE ȘI CIFRE IMPORTANTE:

- 144 paturi pentru spitalizare continuă și de zi
- 14 specialități chirurgicale
- 4 specialități medicale
- 19 paturi ATI (din care 1 pediatric)
- Bloc operator cu 6 săli de operație multi-funcționale
- 2 ambulatorii de specialitate cu 29 de specialități
- Laborator de analize medicale acreditat RENAR
- Laborator Radiologie-Imagistică medicală
- Laborator angiografie/ cateterism cardiac
- Compartiment endoscopie digestivă

- Compartiment litotriție
- Unitate de Transfuzie Sanguină
- Farmacie cu circuit închis

SPECIALITĂȚI CHIRURGICALE: chirurgie generala, chirurgie cardiovasculara, chirurgie toracica, chirurgie robotica, chirurgie oncologica, chirurgie vasculara, chirurgie-ortopedie pediatria, neurochirurgie, ortopedie-traumatologie, ORL adulti si copii, urologie, obstetrica-ginecologie (fara sala nasteri), chirurgie plastica-estetica, chirurgie buco-maxilo-faciala.

SPECIALITĂȚI MEDICALE: oncologie medicala, cardiologie, cardiologie interventionala, gastroenterologie.

POLICLINICA/ AMBULATORIUL DE SPECIALITATE dispune, în completarea secțiilor de spitalizare, de următoarele cabinete de consultații: chirurgie generala, chirurgie cardiovasculara, oncologie medicala, chirurgie toracica, cardiologie, cardiologie interventionala, chirurgie vasculara, gastroenterologie, chirurgie-ortopedie pediatria, dermatologie, neurochirurgie, ortopedie-traumatologie, boli infectioase, ORL adulti si copii, diabetologie si boli nutritie, urologie, endocrinologie, obstetrica-ginecologie, medicina interna, chirurgie palstica-estetica, medicina muncii, chirurgie buco-maxilo-faciala, nefrologie, neurologie, pneumologie, psihiatrie, psihoterapie, consiliere psihologica, reumatologie.

LABORATORUL DE ANALIZE MEDICALE acreditat RENAR oferă o gamă largă de analize medicale: biologie moleculara, bacteriologie, hematologie-hemostază, imunologie-virusologie, biochimie, markeri tumorali, markeri hormonal, parazitologie.

LABORATORUL DE RADIOLOGIE-IMAGISTICĂ MEDICALĂ, inaugurat în 2019, dispune de dotări de top pentru: RMN, CT, RX digital, mamografie cu tomosinteză, ecografie.

LABORATORUL DE ANGIOGRAFIE ȘI CATETERISM CARDIAC
COMPARTIMENTUL DE LITOTRIȚIE EXTRACORPOREALA (ESWL)
COMPARTIMENTUL DE ENDOSCOPIE DIGESTIVĂ

Cele mai importante evenimente din activitatea Teo Health in anul 2021 au fost:
Aprilie

- ✓ Maratonul de vaccinare anti COVID-19 (650 doze de vaccin administrate în 12 ore).

Mai

- ✓ Misiune umanitară pediatrică pe secția de Chirurgie Cardiovasculară.
- ✓ Maratonul de Transplant Renal – 6 cupluri.
- ✓ Campanie screening pentru cancerul de piele.

Iunie

- ✓ Intervenție chirurgicală în premieră efectuată în echipă multidisciplinară: Hepatectomie segmente 6-7 cu excluderea ficatului din circulație 60 minute, extragerea trombului din atriul drept și vena cavă inferioară transcaviculară prin atriul drept pe cord bătănd în circulație extracorporeală, extragerea trombului din vena hepatică dreaptă și din vena cavă inferioară prin cavotomie pe cale abdominală.
- ✓ Două intervenții de transplant renal (7-8/2021).

Iulie

- ✓ Campanie pentru prevenția cancerului de piele – Zilele Protecției Solare.
- ✓ Două intervenții de transplant renal (9/2021).

Septembrie

- ✓ Susținerea Caravanei cu Medici, prin implicarea socială a unei echipe de 80 de persoane din partea Spitalului Sf. Constantin.

Octombrie

- ✓ Profesor Dr. Christophe Iselin, șeful serviciului de Urologie al Hopitaux Universitaires Geneve, a primit titlul de "Cetățean de Onoare" al Municipiului Brașov și a susținut un concert caritabil de orgă în Biserica Neagră Brașov.
- ✓ A doua misiune umanitară pediatrică pe secția de Chirurgie Cardiovasculară.
- ✓ Două intervenții de transplant renal (10-11/2021).

Noiembrie

- ✓ Ziua mondială a diabetului – marcată prin campanie de informare și cadouri oferite pacienților cabinetelor de Diabet și Boli de Nutriție.

Decembrie

- ✓ Caz deosebit de complex abordat în echipa multidisciplinară: ablația formațiunii tumorale după eliberarea pachetului vasculo-nervos în bloc cu femurul mijlociu și distal și articulația genunchiului și reconstrucție cu proteza modulară tumorală de genunchi.
- ✓ Participarea la Conferința de "Tratamente Inovative în Oncologie"
- ✓ 30 intervenții de HIPEC în 2021, 19 intervenții PIPAC pentru carcinomatoză peritoneală. Primul caz din literatura de HIPEC post COVID-19 publicat de echipa de Chirurgie Generală.
- ✓ Spitalul Sf. Constantin a fost inclus în Programul Național pentru Boli Rare.

Elementele de evaluare generală, în conformitate cu situațiile financiare individuale, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2020	2021	Δ	Δ %
Venituri din exploatare	88,335,001	110,532,516	22,197,515	25%
Rezultat din exploatare	-4,368,429	-1,515,149	2,853,280	65%
Profitul net	-5,645,543	-2,632,666	3,012,877	53%
Total active	62,434,069	57,683,234	(4,750,835)	-8%
Total datorii	64,982,295	58,864,125	(6,118,170)	-9%
Capitaluri proprii	-2,548,225	-1,180,891	1,367,335	54%
Rentabilitatea veniturilor	-6%	-2%		
Grad de îndatorare	104%	102%		
Rentabilitatea activelor	-9%	-5%		
Rentabilitatea capitalurilor proprii	-222%	-223%		

Structura capitalului social la data de 31.12.2021 este următoarea:

Asociat	Număr acțiuni deținute	Valoare acțiuni	Procent
ROPHARMA SA	1,798,915	10	46.92%
RIMIA INVESTMENTS LIMITED	756,271	10	19.72%
TRESTOK GROUP LIMITED	538,579	10	14.05%
FIRU FLORIEAN	379,783	10	9.90%
TEO CENTRAL	336,002	10	8.76%
TEODORESCU VLAD MIHAI	16,731	10	0.44%
BRATESCU MIHAI	5,423	10	0.14%
ONCO INSPIRE MED	1,008	10	0.03%
MOLDOVAN BOGDAN	1,639	10	0.04%
TOTAL	3,834,351		100

Pana in 29.04.2021 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din următorii membri: Alin Constantin Rădășanu (Președinte al Consiliului de administrație), Mihai Brătescu (Vice-președinte al Consiliului de Administrație), Adrian Pop, Laurentiu Ene, George-Ovidiu Munteanu (Membri).

Din 29.04.2021 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din următorii membri: Alin Constantin Rădășanu (Președinte al Consiliului de administrație), Danut Marian Ene, Adrian Pop, Laurentiu Ene, George-Ovidiu Munteanu (Membri).

ROPHARMA LOGISTIC S.A.

Informatii generale

Societatea a fost înființată în anul 2014, având ca obiect de activitate principal comerțul cu ridicata al produselor farmaceutice.

Activitatea de distributie se desfasoara prin 7 depozite proprii situate in Bucuresti, Bacau, Cluj-Napoca, Craiova, Iasi, Targu-Mures si Timisoara.

Toate cele 7 depozite farmaceutice sunt Certificate privind Conformitatea cu Buna Practica de Distributie de catre autoritatea compententa ANMDM. Pe parcursul anului 2021 au avut loc inspectiile de recertificare privind Buna Practica de Distributie si s-au obtinut noile certificate pentru depozitele Bucuresti, Iasi, Mures, Bacau, Cluj si Timisoara.

Certificatele detinute in prezent sunt urmatoarele: nr.029/2021/RO, 059/2021/RO, 013/2022/RO, 071/2021/RO, 012/2021/RO, 031/2021/RO, 275/2018/RO.

Depozitul central din Bucuresti este autorizat de catre ANMDMR pentru importul medicamentelor din tari terte din afara spatiului economic european, prin autorizatia de fabricatie nr. 56I (import) si este certificat privind conformitatea cu Buna Practica de Fabricatie (import) prin certificatul nr. 005/2021/RO.

De asemenea, depozitele sunt certificate in acord cu cerintele ISO 9001:2015 de catre organismul de certificare TUV Turingen. In luna mai 2021 a avut loc auditul de recertificare si a fost obtinuta recertificarea ISO 9001:2015 pentru perioada 2021 – 2024, cu certificatul Nr: TIC 15 100 96433 valabil pana la 29.07.2024.

Ropharma Logistic SA are definit un portofoliu de produse pentru distributie, care este compus din RX-uri, OTC-uri, suplimente, dispozitive medicale de la principalii producatori de medicamente internationali si nationali. Aceste produse sunt aprovizionate prin achizitie directa de la producatori (Astra Zeneca, Pfizer, Lab Servier, Terapia, Gedeon Richter) sau prin achizitie indirecta, prin intermediul principalilor distribuitori (Farmexpert, Mediplus, Europharm Holding, Romastru Trading, Pharmafarm).

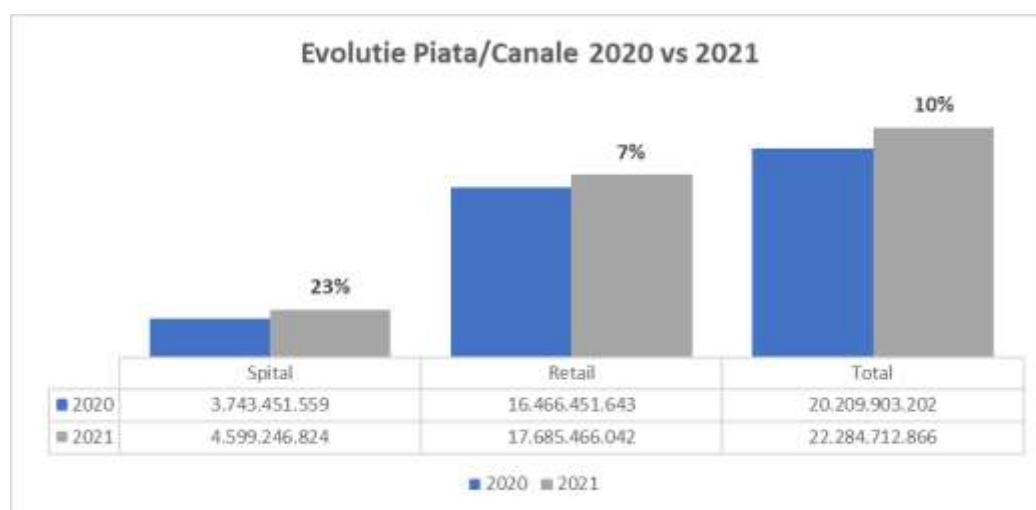
Portofoliul de distributie cuprinde si gama de produse fabricata de cei trei producatori din grup: Aesculap Prod, Bioef, Eurofarmaco.

Portofoliul de clienti cuprinde urmatoarele tipuri de clienti:

- Distributie Terti:
 - Farmaci Independente: peste 1.500 de clienti cu aproximativ 2.300 de Puncte de lucru din tipurile: farmacii independente, lanturi locale si regionale;
 - Key Accounts: lanturi nationale, depozite si distribuitori;
 - Spitale (spitale si institutii publice si private) – peste 100 de clienti;
- Farmacii proprii si Afiliati, reprezentand 150 de Puncte de Lucru.

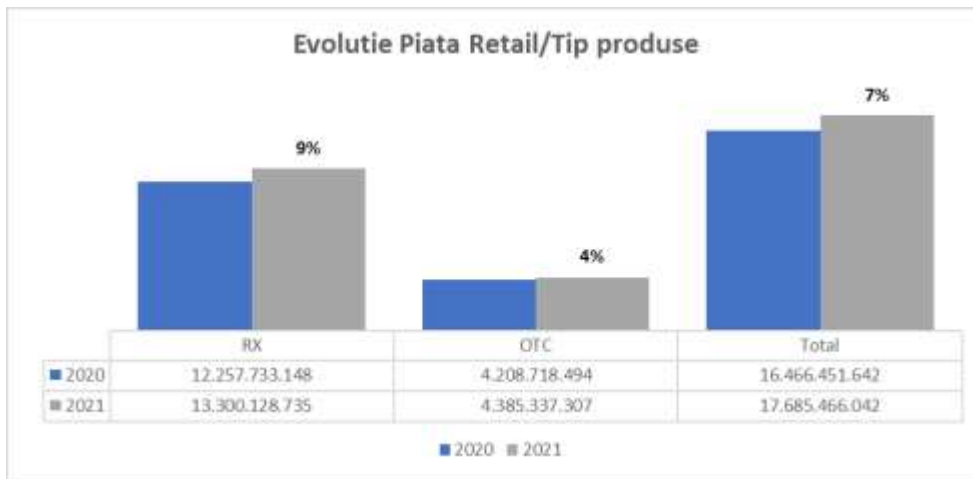
Piata de medicamente

Conform infomatiilor furnizate de compania de date de piata IQVIA, referitoare la vanzarile distribuitorilor catre clientii lor, impartite pe canale de distributie (Spital si Retail), evolutia pietei arata o crestere de 10% in 2021 fata de 2020, cu urmatoarele evolutii pe canale:



Canalul principal de focus pentru Ropharma Logistic este canalul de Retail, care a avut o crestere de 7% in 2021 versus 2020.

Evolutia canalului de Retail pe cele doua tipuri importante de produse in functie de prescriptie (OTC – fara prescriptie medicala si RX – cu prescriptie medicala) arata o crestere de numai 4% a produselor OTC (acestea reprezinta aproximativ 25% din piata de Retail). Produsele RX au avut o crestere in valoare de 9% in valoare in anul 2021 fata de 2020:



CNAS a mentinut pe parcursul anului 2021 termenul de decontare de 120 de zile catre farmacii cu o exceptie in luna Decembrie, cand nu s-au platit la timp, dupa care intarzierea a fost recuperata.

Faptul ca am avut o constanta in comportamentul de plata al CNAS a fost de folos in managementul creditului la clienti si a ciclului de conversie al numerarului.

Operatiuni

Cu toate ca pe parcursul anului 2021 ne-am confruntat cu situatii de infectari cu COVID la nivelul personalului din depozit (in special in perioada valului 4) am reusit sa gestionam situatiile critice in asa fel incat nu am avut blocari de activitate, reusindu-se preluarea si livrarea comenzilor atat pentru Farmaciile proprii cat si pentru Distributie terti la un nivel de servicii acceptabil.

Activitatea operationala a urmarit in mod constant adaptarea la contextul extern si intern astfel incat sa putem sa se poata derula toate procesele de baza in conditii de siguranta pentru angajatii proprii si pentru partenerii nostri. In pofida preocuparii pentru a face fata la contextul de pandemic ne-am concentrat in acelasi timp pe gasirea de solutii prin care sa ne onoram agajamentele catre actionari si catre partenerii nostri.

Am continuat sa implementam actiuni de optimizare si planuri de dezvoltare conform directiilor strategice.

Pe parcursul anului 2021 au avut loc dezvoltari si optimizari ale aplicatiei de baza folosite in Ropharma Logistic - Charisma (acopera toate procesele de business: Vanzari, Achizitii, Warehouse Management, Resurse Umane, Contabilitate):

- Importul automat al facturilor de la furnizori
- Imbunatatiri la modul Oferte pentru Achizitii
- Imbunatatiri WMS (operatiuni logistice in depozite)

Cu scopul imbunatatirii serviciilor oferite clientilor sai, Ropharma Logistic a implementat o noua versiune a aplicatiei de comenzi on line (BiztoBiz) care are urmatoarele fluxuri:

- Transmitere comenzi on line si precomenzi

- Managementul solicitarilor de retur si recall
- Plasarea de comenz justificate
- Import automat de facturi in aplicatiile de gestiune ale clientilor nostri
- Managementul activitatii Agentilor de Vanzari Ropharma Logistic (planificarea vizitelor si a obiectivelor)

In a doua parte a anului au fost incepute proiectele de relocare pentru depozitele Cluj si Timisoara in locatii care sa permita respectarea Regulilor de Buna Practica de Distributie in acelasi timp cu dezvoltarea afacerii pe termen mediu si lung.

Deasemenea, au fost intreprinse si alte actiuni de imbunatatire, in sprijinul respectarii Regulilor de Buna Practica de Distributie:

- Instalarea de generatoare de curent electric pentru a asigura functionarea principalelor sisteme necesare in operarea unui depozit de medicamente
- Instalarea de camere de frig noi (Iasi, Cluj)
- Implementarea unei rute dedicate de transport pentru produse in regimul 2 – 8 grade Celsius, pentru aprovizionarea depozitelor Bacau si Iasi de la Bucuresti

Achizitii

Activitatea de achizitie a avut loc astfel incat sa asigure atingerea obiectivelor de vanzari stabilite pentru anul 2021, in conditiile unui nivel de stoc cat mai mic si al managementului optim al performantei stocului (viteza de rotatie, stocuri cu miscare lenta sau cu risc de expirare).

Structura de achizitii din anul 2021 a fost urmatoarea:

Tip portofoliu	2020		2021		2021 vs 2020 (%)
	Valoare	Pondere	Valoare	Pondere	
Achizitii portofolii directe	361.257.056	66,2%	418.956.854	66,6%	16,0%
Achizitii portofolii indirecte	152.690.287	28,0%	177.089.213	28,2%	16,0%
Achizitii din afiliati	27.305.175	5,0%	32.419.574	5,2%	18,7%
Achizitii program cost volum	4.235.396	0,8%	466.979	0,1%	-89,0%
Total Achizitii	545.487.914	100%	628.932.620	100%	15,3%

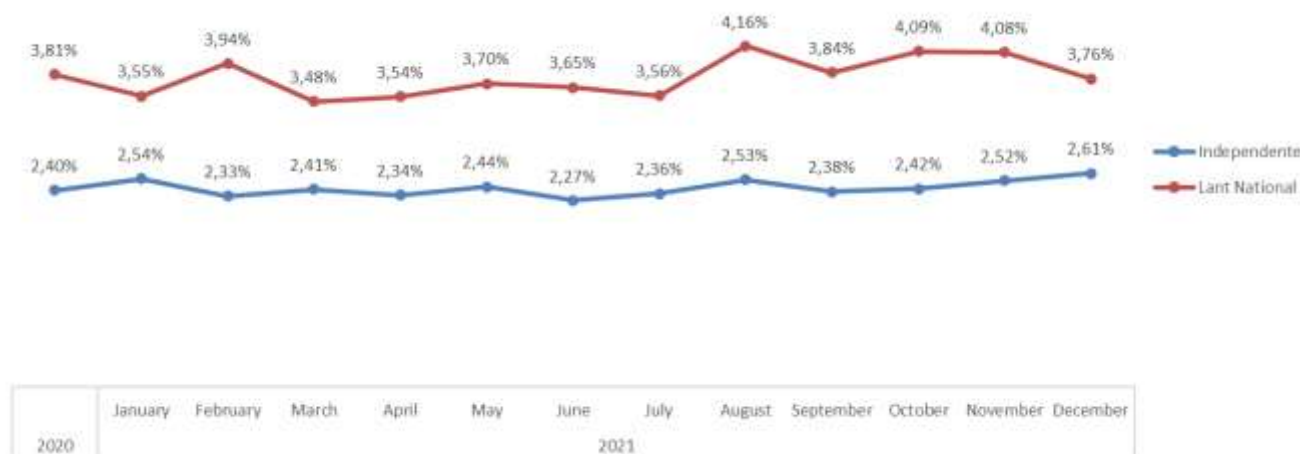
Achizitiile totale au fost cu 15% mai mari decat in anul 2020, in concordanta cu cresterea de Vanzari. Pondere pe tipuri de achizitii a ramas aproximativ la nivelul anului 2020, cu o scadere importanta la achizitiile in programul de cost-volum (care reprezenta sub 1% din total achizitii). Achizitiile in programul de cost-volum au scazut pe fondul scaderii importante a pietei la produsele (Exviera, Viekirax), care s-au achizitionat prin Ropharma Logistic. In anul 2021 am inceput colaborarea cu urmatoorii parteneri: Swixx Biopharma AG si Baxter AG.

Cota de piata

Datele de cota de piata sunt calculate pe canalul de Retail - Farmacii Independente (care include lanturi locale si regionale) pe baza informatiilor furnizate de IQVIA. Avand in vedere ca in cadrul canalului de Distributie terti, canalul de Retail – Farmacii Independente (farmacii independente, lanturi locale) reprezinta focusul principal care arata performanta noastra ca distribuitor in piata, masuram cota de piata distinct pe acest canal.

Evolutia pietei si Ropharma Logistic pe datele IQVIA la nivel anual 2021 fata de 2020 a fost urmatoarea:

- Piata pe Canalul de Farmacii Independente a crescut cu 6.3 % iar RPH Logistic a crescut cu 7.7 %, ceea ce a dus la mntinerea cotei de piata anuale de 2.4%
- Piata pe Canalul de Lanturi Nationale a crescut cu 8.9 % iar RPH Logistic cu 8 %
- Piata pe Reail a crescut cu 7.5 % iar RPH Logistic cu 7.9 %, ceea ce a permis mentinerea nivelului cotei de piata anuale la nivelul de 3.8%



Cu aceste rezultate, estimam ca Ropharma Logistic se mentine pe pozitia 7-8 in Top distribuitori nationali de medicamente.

In anul 2022 vom continua sa realizam extinderea acoperirii la nivel national prin implementarea rutelor logistice in zonele pe care inca nu le acoperim si cresterea fecventei de livrare in zone in care nu asiguram livrare zilnica.

Principalelor rezultate ale evaluării activității societății sunt sintetizate în tabelul de mai jos:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>Δ</u>	<u>Δ %</u>
Veniturile din exploatare	561,066,449	627,239,576	66,173,127	12%
Rezultatul din exploatare	3,059,642	3,851,379	791,737	26%
Profitul net	2,213,421	3,045,276	831,855	38%
Total active	250,261,869	266,749,552	16,487,683	7%
Total datorii	238,475,628	251,918,034	13,442,406	6%
Capitaluri proprii	11,786,241	14,831,518	3,045,277	26%
Rentabilitatea veniturilor	0.4%	0.5%		0%
Grad de îndatorare	95%	94%		-1%
Rentabilitatea activelor	0.9%	1.1%		0.3%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	19%	21%		2%

Veniturile din exploatare în 2021 au fost de 627 milioane lei, în creștere față de valoarea înregistrată în 2020 cu 12%, în special pe fondul creșterii pieței în același timp cu consolidarea poziției la clienții existenți.

Profitul net a înregistrat o creștere de 38% până la valoarea de 3,05 milioane lei.

Nivelul total al îndatorării, determinat ca raport între nivelul total al datoriilor și cel al activelor, a înregistrat o scădere de la 95% la 94%.

Structura capitalului social la 31.12.2021 este următoarea:

Asociat	Număr acțiuni deținute	Valoare p.s.	Procent
ROPHARMA S.A.	1.080.000	0,1	90,00%
AESULAP PROD S.R.L.	120.000	0,1	10,00%

În cursul anului 2021 societatea a fost administrată de un Consiliu de administrație, format din trei membri: Mihai Miron (Președinte al Consiliului de Administrație), Ovidiu Ioan Nuț și Mihai Brătescu.

**Președintele Consiliului de Administrație
al S.C. ROPHARMA S.A.
Dr. Farm. Mihai Miron**