



RAPORT AGREGAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2016

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

ROPHARMA SA

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: **51.126.741,30 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: **511.267.413**;
- Acțiuni ROPHARMA tranzacționate la categoria Standard BVB (**RPH**): 510.085.063
- Valoarea de piață totală a acțiunilor Ropharma la 31 decembrie 2016: **138.743.137,14 lei**

1. Analiza activității de bază a societății comerciale

1.1.a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Ropharma SA a desfășurat în anul 2016 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);

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 SA, cu sediul în Iași, str. Smârdan, 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 Iassyfarm SA în Ropharma SA 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 luna noiembrie 2016 a devenit efectivă fuziunea prin absorbție dintre Ropharma SA, în calitate de societate absorbantă și următoarele societăți absorbite: Farmacia Tesa SRL, Farmacia Ecofarm SRL, Imav Pharm SRL și Campanula – Farm SRL

Ca urmare a fuziunii, în structura societății au intervenit următoarele modificări:

- Capitalul social al societății s-a majorat de la valoarea de 51.008.506,30 lei la 51.126.741,30 lei, prin emisiunea unui număr de 1.182.350 acțiuni noi, de aceeași clasă, în formă dematerializată, având valoarea nominală de 0,10 RON/acțiune, care se vor atribui asociaților societății absorbite Farmacia Tesa SRL, în conformitate cu raportul de schimb stabilit în Proiectul de fuziune;
- Societatea a preluat în structura sa un număr de 7 farmacii situate în județele Cluj, Neamț și Vaslui;
- Societatea a preluat de asemenea și un număr de 27 de angajați aparținând societăților absorbite;

1.1.d) Achiziții sau înstrăinări de active

În decursul anului societatea a achiziționat 3 fonduri de comerț în vederea deschiderii unor farmacii în județele Cluj, Vaslui și Botoșani și a înstrăinat 1 fond de comerț destinat desfășurării activității de comerț cu amanuntul al produselor farmaceutice în județul Alba.

Societatea a înstrăinat 3 imobile, 2 situate în orașul Vlăhița, județul Harghita, contra sumei de 25.000 Eur și 1 situat în municipiul Odorheiu Secuiesc, județul Harghita contra sumei de 120.000 Ron.

Valoarea totală a investițiilor efectuate în anul 2016 a fost de 13.396.602 lei din care:

- Achiziții de imobilizări corporale: 5.180.262 lei;
- Achiziții de imobilizări necorporale: 5.234.658 lei (din care licențe de farmacii 4.098.306 lei);
- Achiziții de investiții imobiliare: 2.981.682 lei

1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

- Vânzările cumulate în anul 2016 au crescut față de anul 2015 cu 7%;
- Profitul net în anul 2016 a crescut cu 5% față de anul 2015;
- Societatea si-a depășit obiectivul de vânzări cu 1% (venituri din vânzări bugetate de 460.000.000 lei), iar cel de profit net cu 3% (profit net bugetat 8.600.000 lei);
- Ropharma Logistic SA s-a poziționat pe locul 7 ca distribuitor pentru piața de retail (fără a lua în considerare distribuitorul Fildas), conform studiilor de piață;
- În topul lanțurilor de farmacii Ropharma SA ocupă poziția 4;
- Numărul total de solicitări ale pacienților, onorate prin rețeaua proprie de farmacii, a fost de 6.031.791 în anul 2016, în creștere cu 3,4 % comparativ cu anul 2015;
- În anul 2016 Ropharma Logistic SA s-a focusat pe vânzarea către clienții farmaciei comunitare și a acordat o atenție specială încasărilor de la acești clienți;
- Numărul clienților cu care Ropharma Logistic SA a avut relații comerciale a crescut de la 914 în anul 2015 la 1.156 clienți în 2016;
- În anul 2016 s-a urmărit creșterea calității serviciilor oferite clienților, acest lucru a fost realizat prin creșterea personalului din vânzări precum și prin suplimentarea parcului auto, prin achiziționarea de autoutilitare.

Astfel s-a reușit pe de o parte o interacțiune mai bună, iar pe de alta o frecvență mai mare a livrarilor de marfă;

- S-a înregistrat o creștere anuală de 15,4% a veniturilor realizate prin vânzarea produselor din portofoliul de producție proprie, ajungând la 15.560.751 RON;
- Portofoliu de producție proprie este format din 76 produse, acoperind 25 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, colostru , precum și extracte: anghinare, dud alb, merișor, silimarină, fosfolipide esențiale, cicoare, valeriană, passiflora, păducel, rhodiola rosea, extract uscat de pir, extract uscat de urzică moartă, ustract uscat de hamei, extract uscat de mătase porumb, extract uscat de palmier pitic, ghimpe, extract cimbru, extract uscat de frunze de nuc, extract uscat din seminte chimen, extract uscat din frunze coacaz negru, extract seminte soia, extract trifoi rosu, extract radacina valeriana;
 - geluri originale, cu aplicare locală: Biocicatin, Bioflexin tonic, Bioven tonic;
 - 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;
- În anul 2016 a fost semnat contractul de promovare și distribuție a produselor din portofoliul propriu și a început procesul de înregistrare a lor, pentru piața din Ucraina;

1.1.1.Elemente de evaluare principală

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Veniturile din exploatare	442,217,003	472,229,912	30,012,909	7%
Rezultatul din exploatare	10,590,319	9,944,764	(645,555)	-6%
Profitul net	8,400,400	8,844,821	444,421	5%
Total active	282,771,237	308,409,871	25,638,634	9%
Total datorii	159,853,761	169,978,354	10,124,593	6%
Capitaluri proprii	122,587,527	138,158,929	15,571,402	13%
Rentabilitatea veniturilor	1.9%	1.9%		0.0%
Grad de indatorare	56.5%	55.1%		1.4%
Rentabilitatea activelor	3.0%	2.9%		0.1%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	6.9%	6.4%		0.5%

1.1.1. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Produsele și serviciile principale

- Nomenclatorul de produse comercializate cuprinde aproximativ 11.000 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 este piața de retail. Vânzările în această piață sunt realizate prin rețeaua proprie de farmacii care cuprinde 136 locații.
- Structura vânzărilor cumulate a fost următoarea:
 - 69,2% prin farmaciile proprii.
 - 30,8% prin distribuție.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri;

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Venituri farmacie proprii	301.991.641	323.637.348	21.645.707	7%
Venituri distribuție	140.365.596	143.840.382	3.474.786	2%
Reduceri comerciale acordate	(3.827.381)	(618.656)	3.208.725	-84%
Total	438.529.856	466.859.074	28.329.218	6%

c) Portofoliu produse producție proprie în pregătire pentru lansare în anul 2017:

- Septogal Junior – dezinfectant bucofaringian cu propolis, lactoferină și scorțișoară;
- Activit Rehidratare – supliment alimentar pentru ameliorearea stărilor de deshidratare și dezechilibru electrolitic;
- Nutradose Beauty – unidoze cu colagen și acid hialuronic;
- Nutradose Antimahmureală;

- Supliment alimentar pentru stimularea tranzitului intestinal și detoxifierea colonului;
- Septogal spray - spray bucofaringian pe bază de extract de clorofilpt;
- Septogal soluție - soluție pe bază de extract de clorofilpt;
- Rophen capsule - conține ibuprofen;
- Ursohep capsule - conține acid ursodeoxicolic;
- Aterobior - supliment alimentar pe bază de seleniu și extract de spirulină;
- Imunobior - supliment alimentar pe bază de zinc și spirulină

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

	2016	pondere	2015	pondere
Achiziții portofolii directe	216,230,148.09	50.77%	205,128,307.58	52.17%
Achiziții portofolii indirecte	196,654,606.13	46.17%	174,952,090.25	44.49%
Achiziții din afiliați	13,029,164.69	3.06%	13,121,717.16	3.34%
	425,913,918.91	100.00%	393,202,114.99	100%

- În anul 2016, față de 2015, nu au mai avut loc modificări legislative majore cu privire la reevaluarea de prețuri la medicamentele care se eliberează pe baza de prescripție. Ca și în anul 2015, piața internă s-a confruntat cu situații de criză de disponibilitate medicamente, din categoria RX. Din acest motiv, achiziția la produsele deficitare s-a făcut atât din sursă directă de la producătorii cu care societatea are încheiate contracte, cât și din sursă indirectă, de la alți distribuitori, aceasta pentru a reuși să se onoreze rețetele pacienților din rețeaua proprie de farmacii, cât și de a asigura, pe cât posibil, cererea din farmaciile terțe, cu care este în relație contractuală.
- Ropharma Logistic SA are încheiate contracte și relații de colaborare, cu principalii producători de medicamente internaționali: AstraZeneca, Lab Servier Ind, Pfizer, Sanofi-Aventis, Janssen Cilag Internaționali, Lundbeck, cât și naționali: Terapia, Biofarm, Antibiotice S.A, precum și cu principalii distribuitori naționali: Farmexpert, Mediplus, Farmexim, Europharm Holding, Romastru Trading, Farmaceutica Remedia, Pharmafarm.
- În 2016, Ropharma SA a intrat în parteneriat în contractele cost-volum, eliberând prin rețeaua proprie de farmacii, rețete pentru hepatită, tratamente inovative pe piața din România.

1.1.3.Evaluarea activității de vânzări

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

- Principala piață de desfacere este cea de retail.

Vânzările în această piață sunt realizate prin două canale principale:

- en-detail, de către Ropharma SA, prin rețeaua proprie de farmacii care cuprinde 136 locații.
- en-gross, de către Ropharma Logistic SA, prin cele 5 depozite, și 1156 clienți activi, reprezentând 1661 puncte de livrare.

Vânzările se realizează în 26 județe și municipiul București.

- Ropharma SA a înregistrat o creștere anuală de 17% a vânzărilor pentru produsele NonRx către pacienți
- Ropharma SA a realizat o creștere a ponderii vânzărilor NonRx în total vânzări către pacienți, cu 3% mai mare față de creșterea pieței, ajungând la 23.2%;
- În anul 2017 se va continua dezvoltarea parteneriatelor cu distribuitorii naționali Farmexpert, Mediplus, Europharm Holding, Farmexim, Pharmafarm, Farmaceutica Remedia, Siepcofar, precum și cu principalele lanțuri de farmacii naționale și regionale.

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.

- În piața farmaceutică de retail pe anul 2016 Ropharma a înregistrat 3,4% market share, comparativ cu 3,1% în 2015, sursa CEGEDIM
- Principalii competitori Ropharma Logistic SA pe piața de distribuție medicamente sunt, conform cifrelor raportate: Mediplus, Farmexpert, Farmexim, Europharm Holding, Pharmafarm.

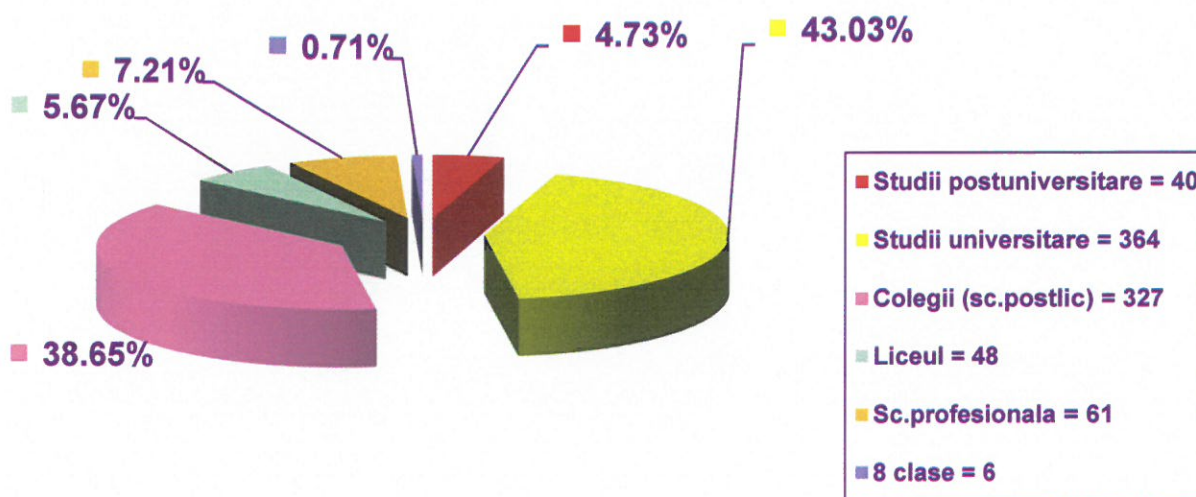
c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Ropharma Logistic SA are un număr de 1.156 clienți activi și consideră că nu este dependentă de un singur client sau un grup de clienți, pe partea de distribuție, iar pe cea de retail, Casele Județene de Asigurări de Sănătate și Direcțiile de Sănătate Publică Județene reprezintă clienți importanți ai Ropharma SA.

1.1.3. Evaluarea aspectelor legate de angajații companiei

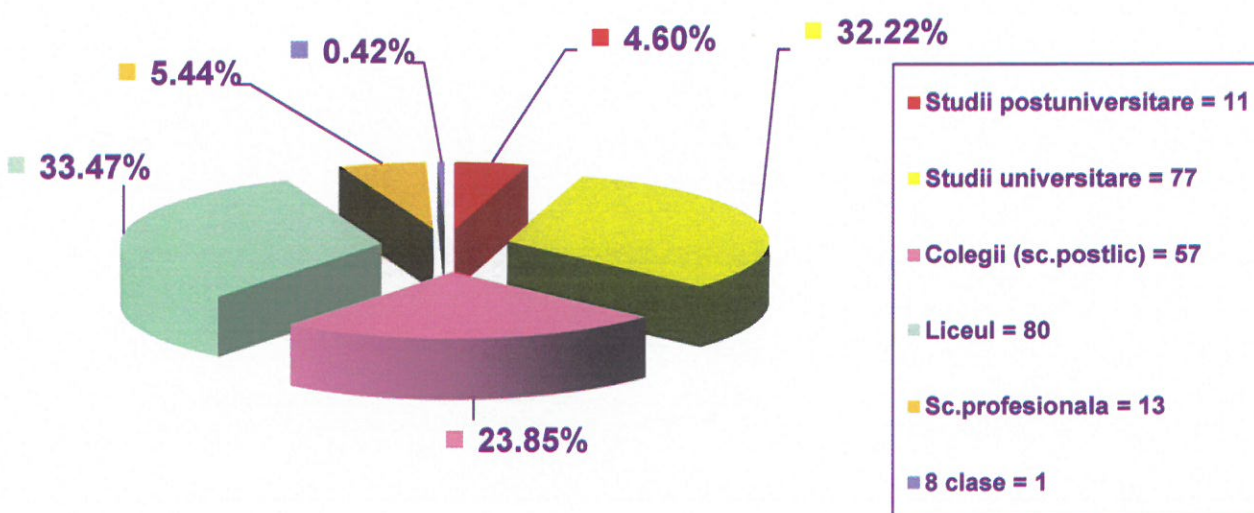
a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății

➤ Structura de personal Ropharma la data de 31 decembrie 2016 în funcție de pregătire se prezenta astfel:



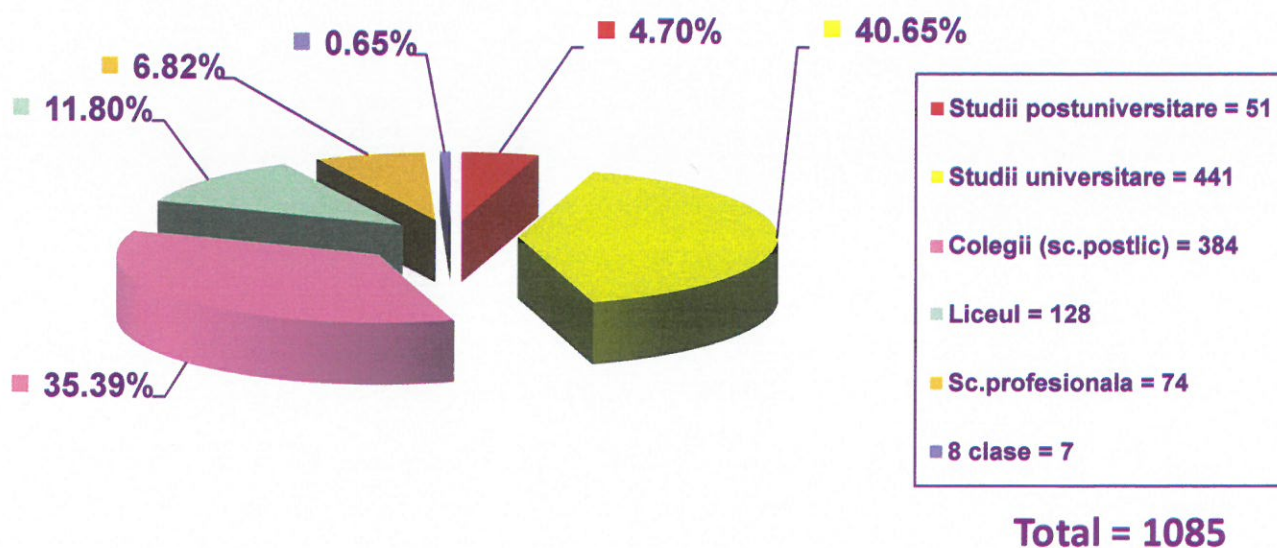
Total = 846

➤ Structura de personal Ropharma Logistic la data de 31 decembrie 2016 în funcție de pregătire se prezenta astfel:



Total = 239

➤ Structura de personal Ropharma & Ropharma Logistic la data de 31 decembrie 2016 în funcție de pregătire 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.

1.1.4. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător

Atât Ropharma SA cât și Ropharma Logistic SA s-au 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).

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

De asemenea, atât Ropharma SA cât și Ropharma Logistic SA au contracte de prestări servicii privind valorificarea și reciclarea deșeurilor de ambalaje cu societatea ECO-X SA București, contract prin care se furnizează cantitățile de ambalaje introduse pe piața națională, iar ECO-X SA trimite în baza datelor

primite situația lunară privind modul de îndeplinire a obiectivelor stabilite în art. 14 din Legea 249/2015.

Atât Ropharma SA cât și Ropharma Logistic SA au certificate de atestare privind obligațiile la fondul de mediu.

1.1.5. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

În anul 2016, activitatea de cercetare-dezvoltare produse s-a materializat prin diversificarea portofoliului de produse care acoperă o gamă largă de arii terapeutice, strategia de dezvoltare fiind axată atât pe fabricarea de produse proprii obținute în cele 2 locații de producție:

- Tg. Mureș: Aesculap Prod SRL
- Chișinău: I.C.S. Eurofarmaco SA

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

Produsele celor doua fabrici 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 2016, următoarele produse:

- **Hepazen** - efectul hepatoprotector al produsului este dat de biodisponibilitatea ridicată a extractelor standardizate din silimarină, păpădie, anghinare, cicoare, brusture și fosfolopide esențiale extrase din semințe de soia, plante utilizate în mod tradițional pentru efectul lor de protejare a celulelor hepatice, sprijină funcționarea normală a ficatului și protejează celulele hepatice împotriva hepatotoxinelor, susține procesul natural de regenerare a celulelor hepatice, oferă protecție ficatului, menține sănătatea sistemului hepato-biliar.
- **Estrofit** - adjuvant în obținerea confortului fizic și psihic al femeilor aflate la menopauză, cu efect estrogenic, tonic, antioxidant și calmant. Cele cinci componente active naturale (extract din semințe de soia , extract patentat din conurile femele de hamei, extract din părțile aeriene de trifoi roșu, extract din părțile aeriene de passiflora, extract uscat din rădăcină de valeriană) își potențează reciproc acțiunea, favorizând diminuarea și ameliorarea simptomelor în menopauză, inducerea stării de bine, liniște și calm.
- **Helmiplant** – supliment alimentar care favorizează eliminarea paraziților intestinali și disconfortul abdominal asociat acestora, funcționarea normală a sistemului digestiv prin îmbunătățirea digestiei și creșterea poftei de mâncare, precum și eliminarea gazelor din intestin.

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 2017 sunt pregătite pentru lansare 2 produse noi:

- **Septogal Junior** - este un supliment alimentar dedicat copiilor, sub formă de comprimate pentru supt care, datorită asocierii dintre propolis, lactoferină - o proteină multifuncțională cu rol imunomodulator, vitamina C și uleiurile esențiale de mentă și eucalipt - cu proprietăți benefice pentru căile respiratorii superioare, este recomandat pentru efectul local de îmbursărire și dezodorizare, de calmare a durerii și a senzației de disconfort și iritare la nivelul gâtului, și de asigurare a unei mucoase bucale sănătoase.
- **Activit Rehidratare** - un supliment alimentar care prin asocierea de saruri propusă contribuie la ameliorarea stărilor de deshidratare și dezechilibru electrolitic. Acest produs are rolul de a compensa rapid pierderea de minerale și lichide și maximizarea absorbției de săruri deficitare.

1.1.6. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Conducerea Societății identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

Riscul de rată a dobânzii în cazul societății provine din împrumuturile pe termen scurt și lung. Împrumuturile contractate cu dobândă variabilă expun societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul plasat în depozite de tip „over-night” cu rate variabile.

Riscul de credit rezultă din expunerile legate de creditare, creanțele de încasat, tranzacțiile angajate și se referă la riscul ca un partener de afaceri să nu reușească să își îndeplinească obligațiile contractuale generând astfel o pierdere financiară pentru societate.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile societății sunt derulate pe piața internă, aceasta nu generează venituri în aceeași monedă cu împrumuturile și obligațiile de leasing financiar. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb RON/EUR și folosește informațiile în strategia de atragere a împrumuturilor.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, ținând seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțările alternative. Pe baza acestor scenarii, societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică pentru fiecare poziție purtătoare de dobândă.

Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, ținând cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Pe baza bonității, clienților le sunt alocate expuneri maxime permise. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Societatea are o politică privind monitorizarea creditului comercial, iar această politică este revizuită anual.

Conducerea societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al acesteia, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Obiectivele firmei cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității firmei de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare.

1.1.7. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

- Posibila modificare de prețuri la unele Rx-uri de către Ministerul Sănătății poate influența evoluția veniturilor din vânzarea acestor produse. De asemenea, scăderea de prețuri poate duce la creșterea numărului produselor cu discontinuitate în aprovizionare.
- Potențialele întârzieri la plată pe linia Caselor Județene de Asigurări de Sănătate poate constitui un element de afectare a lichidității societății.
- Dificultățile farmaciilor comunitare de a face față concurenței poate conduce la tranferul activității acestora către lanțurile de farmacii, cu o posibilă creștere a concurenței din piața de retail.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Față de 31 decembrie 2015, activele imobilizate la valoarea netă contabilă au înregistrat o creștere de 18% în sumă de 19.014.568 lei. Analiza detaliată este prezentată după cum urmează:

	2015	2016	Δ	Δ %
Imobilizări corporale	55.632.120	59.282.945	3.650.825	7%
Fond comercial	9.702.730	11.613.659	1.910.929	20%
Imobilizări necorporale	10.965.720	13.292.020	2.326.300	21%
Investiții în entități asociate	22.717.661	20.297.057	(2.420.604)	-11%
Investiții imobiliare	8.912.936	22.460.054	13.547.118	152%
Total active imobilizate	107.931.167	126.945.735	19.014.568	18%

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

- Extinderea rețelei proprii de farmacii prin fructificarea oportunităților de preluare a unor farmacii comunitare poate determina o creștere semnificativă a veniturilor din activitatea de bază.
- Extinderea și a celorlalte lanțuri de farmacii poate conduce la o creștere a concurenței pe piața de retail, ceea ce ar putea influența prețurile de vânzare a produselor farmaceutice, cu un posibil impact asupra veniturilor.

2. *Activele corporale ale societății*

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății

Societatea nu deține în mod direct capacități de producție. Activitatea de producție se desfășoară de către societăți afiliate.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe baza estimării duratei de funcționare, începând cu luna următoare punerii în funcțiune.

Gradul de uzura scriptică pentru activele care sunt supuse deprecierii este prezentat în tabelul de mai jos:

	Total active corporale	Alte imobilizări necorporale
La 1 ianuarie 2015	28%	70%
La 31 decembrie 2015	29%	57%
La 31 decembrie 2016	25%	62%

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

Nu este cazul.

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 Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul **RPH**, cu o emisiune de **510.085.063** 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 28.07.2016, acționarii societății au aprobat răscumpărarea 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.

Programul de răscumpărare nu a fost demarat în decursul anului 2016.

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. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentați 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
- Doru Vasile Victor Dărăbuș – Membru al CA
- Mihai Brătescu, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică Consultinvest Pharm SRL – Membru CA
- Dănuț Marian Ene, în calitate de reprezentant al Administratorului persoană juridică United Ropharma SRL – Membru CA și Director Resurse Umane
- Ovidiu Ioan Nuț, în calitate de reprezentant al Administratorului persoana juridica Monovia Pharm SRL – Membru CA

Nume	MIRON
Prenume	Mihai
Vârsta	56 ani
Studii	Universitatea de Medicina și Farmacie "IULIU HAȚIEGANU" Cluj-Napoca, Facultatea de Farmacie, Catedra de Tehnologie Farmaceutica și Biofarmacie - diploma de doctorat Facultatea de Medicină Militară "CAROL DAVILA" București, Secția Farmacie Curs de perfecționare postuniversitară "Actualități și perspective în științele farmaceutice". Curs de perfecționare postuniversitară "Actualități în analiza și controlul medicamentului"
Experiență profesională	Prezent - 2009: Președinte CA - Ropharma SA Prezent - 2003: Președinte - Bioef SRL Prezent - 1998: Administrator - Bioterra SRL Prezent - 1997: Președinte CA - ICS Eurofarmaco SA Chișinău 2003 - 1994: Președinte CA - Plasticpharm SA 2002 - 1994: Președinte CA - Europharm Group 2002 - 1998: Președinte CA - ICM Farmaco SA Chișinău Oct 2001 - Ian 2001: Country Manager - GlaxoSmithKline România 2000 - 1998: Country Manager - SmithKline Beecham România 1995 - 1994: Dezvoltarea activității private de producție de medicamente prin înființarea grupului de firme Europharm 1994 - 1989: farmacist principal - Laboratorul de Microproducție Medicamente din cadrul dispensarului Policlinicii militare Buzău 1989 - 1988: Farmacist principal-Dispensarul Policlinicii Militare Buzău 1988 - 1987: Farmacist șef de laborator - Laboratorul de Microproducție al Spitalului Militar Sibiu 1987 - 1984: Farmacist stagiar – Laboratorul de Cercetare și Microproducție al Spitalului Militar Iași

Nume	ENE
Prenume	Dănuț - Marian
Vârsta	48 ani
Studii	Universitatea Transilvania Brașov, Facultatea de Mecanică, Specialitatea Mecanică-Fină - diploma de inginer
Experiența profesională	Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 2002: Administrator - United Ropharma SRL Prezent - 2012: Director Resurse Umane - Ropharma SA 2013 - 2012: Membru CA - Teo Health SA 2001 - 1995: Manager coordonator - Europharm Holding SA 1995 - 1994: Manager trezorerie - Europharm Largo SA 1994 - 1991: Profesor suplinitor

Nume	BRĂTESCU
Prenume	Mihai
Vârsta	51 ani
Studii	Academia de Poliție "Al. I. Cuza" București, Licența în drept Curs postuniversitar aprofundat "Management financiar - controlling" - Universitatea București
Experiență profesională	Prezent - 2013: Membru CA - Teo Health SA Prezent - 2012: Avocat titular - Cabinet de Avocat Mihai Brătescu Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 1997: Vicepreședinte CA - ICS Eurofarmaco SA Chișinau 2016 - 2015: Administrator, Campanula Farm SRL 2016 - 2015: Administrator - Imav Pharm SRL 2016 - 2015: Administrator - Farmacia Ecofarm SRL 2012 - 2003: Administrator - Consultinvest Pharm SRL 2009 - 2007: membru CA - Farmaceutica Aesculap SA 2009 - 1999: Președinte CA - Medica SA 2006 - 2003: Președinte CA - Plasticpharm SA 2002 - 1998: Vicepreședinte CA, Director general adjunct – ICM Farmaco SA Chișinau 2001 - 1998: Administrator - Global Pharmaceuticals SRL 2000 - 1997: Consilier - Europharm Group 1997 - 1989: Ofițer MAI 1989 - 1986: Electrician

Nume	RĂDĂȘANU
Prenume	Alin Constantin
Vârsta	44 ani
Studii	Universitatea Al. I. Cuza Iași, Facultatea de Economie și Administrare a Afacerilor, Secția Finanțe - doctorand Corpul Experților Contabili și a Contabililor Autorizați din România - Expert contabil Universitatea Al I. Cuza Iași, Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor
Experiență profesională	Prezent - 2010: Director Financiar - Ropharma SA Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA 2007 - 2000: Director Financiar - Iassyfarm SA 2000 - 1998: Contabil șef - Coca Cola Iași 1998 - 1997: Management Accountant - Coca Cola Iași 1997 - 1996: Trainee Manager - Coca Cola Iași 1997 - 1995: Accountant - Coca Cola Iași

Nume	MIRON
Prenume	Florentina
Vârsta	61 ani
Studii	Universitatea Alexandru Ioan Cuza, Facultatea de Chimie
Experiență profesională	Prezent - 2007: Membru CA - Ropharma SA 2007 - 2004: Președinte CA - Iassyfarm SA 2004 - 1992: Director - Europharm SA Sucursala Iași 1992 - 1978: Pregătitor completator - Combinatul de Utilaj Greu Iași 1978 - 1976: Laborant - Intreprinderea Mecanică Nicolina 1976 - 1974: Laborant - Intreprinderea Mecanică Bucium

Nume	DARABUS
Prenume	Doru Vasile Victor
Vârsta	56 ani
Studii	Institutul Politehnic Cluj-Napoca, Facultatea de Mecanică, Specialitatea TCM Curs postuniversitar de management, Institutul Politehnic București
Experiență profesională	Prezent - 2009: Membru CA - Ropharma SA Prezent - 2009: Director - Aesculap Prod SRL 2009 - 2000: Președinte CA - Farmaceutica Aesculap SA 2000 - 1994: Administrator - Dafochim SRL 1994 - 1988: Inginer - Electromureș Tg. Mureș 1988 - 1986: Inginer - Fabrica de Anvelope, Luduș

Nume	NUT
Prenume	Ovidiu Ioan
Vârsta	56 ani
Studii	Universitatea Transilvania Brasov, Facultatea de Mecanica, Specialitatea Autovehicole Rutiere
Experiență profesională	Prezent - Ianuarie 2016: Administrator - Monovia Pharm SRL Prezent - Noiembrie 2014: Membru CA - Ropharma Logistic SA Prezent - Iunie 2004: Administrator - Monovia Medical SRL Noiembrie 2016 - Noiembrie 2014: Administrator - Farmacia Tesa SRL Decembrie 2015 - August 2011: Consilier Comercial - Ropharma SA Septembrie 2009 - Iunie 2006: Director Vânzări - Farmacom SA Mai 2006 - Septembrie 2003: Director Comercial - Hemofarm Konzern România August 2003 - Noiembrie 2002: Director Vânzări - Europharm Holding Octombrie 2002 - Decembrie 1997: Director Comercial - Europharm Holding Noiembrie 1997 - Aprilie 1994: Șef serviciu transport - Europharm Holding SA Martie 1994 - Septembrie 1988: Inginer proiectant - INAR SA

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.

d) Participarea administratorilor la capitalul social al companiei

Număr acțiuni deținute	Poziția deținută	Acțiuni deținute	Procent
Mihai Miron	Presedinte CA	32,869,327	6.44
Florentina Miron	Membru CA	7,996,715	1.57
Mihai Brătescu *	Membru CA	6,130,885	1.20
Doru Victor Vasile Dărăbuș	Membru CA	1,486,534	0.29
Dănuț-Marian Ene*	Membru CA	1,479,098	0.29
Alin Constantin Rădășanu	Membru CA	457,020	0.09
Ovidiu Ioan Nuț*	Membru CA	105,000	0.02
TOTAL:		50,524,579	9,9%

* Reprezentant administrator persoană juridică

e) Lista persoanelor afiliate companiei

Denumire parte afiliată
AESFULAP PROD SRL ICS EUROFARMACO SA TEO HEALTH SA ROPHARMA LOGISTIC SA BIOEF SRL BIOTERRA SRL

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății

a) Conducerea executivă:

- Dr. Farmacist Mihai Miron - Director General
- Dr. 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 membrilor conducerii executive la capitalul social al companiei

Număr acțiuni deținute	Poziția deținută	Acțiuni deținute	Procent
Mihai Miron	Director general	32,869,327	6,44
Dănuț-Marian Ene	Director Resurse umane	1,479,098	0,29
Alin Constantin Rădășanu	Director financiar	457,020	0,09
TOTAL:		34,805,445	6,82%

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. Situația financiar contabilă

	2.015	2.016	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
<i>Lichiditatea curentă</i>				
Active curente (A)	174.568.198	181.464.136	6.895.938	4%
Datorii curente (B)	154.022.605	159.375.815	5.353.210	3%
<i>A/B în număr de ori</i>	<i>1,1</i>	<i>1,1</i>		
<i>Lichiditatea imediată</i>				
Active curente (A)	174.568.198	181.464.136	6.895.938	4%
Stocuri (B)	73.682.492	83.516.244	9.833.752	13%
Datorii curente (B)	154.022.605	159.375.815	5.353.210	3%
<i>(A-B)/C în număr de ori</i>	<i>0,7</i>	<i>0,6</i>		
II. Indicatori ai profitabilității				
<i>EBITDA</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	10.590.317	10.312.112	(278.205)	-3%
Amortizare (B)	6.273.067	6.403.768	130.701	2%
<i>A+B în lei</i>	<i>16.863.384</i>	<i>16.715.880</i>	<i>(147.504)</i>	<i>-1%</i>
<i>EBITDA</i>				
EBITDA (A)	16.863.384	16.715.880	(147.504)	-1%
Venituri din exploatare (B)	442.217.003	472.229.912	30.012.909	7%
<i>A/B în %</i>	<i>3,8%</i>	<i>3,5%</i>		
<i>Marja brută</i>				
Marja brută (A)	78.589.748	81.652.769	3.063.021	4%
Venituri nete din vânzări (B)	438.529.856	466.859.074	28.329.218	6%
<i>(A/B) * 100</i>	<i>17,9%</i>	<i>17,5%</i>		
III. Indicatori de gestiune				
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>				
Venituri din exploatare (A)	442.217.003	472.229.912	30.012.909	7%
Active imobilizate (B)	107.931.168	126.945.735	19.014.567	18%
<i>(A/B) în număr de ori</i>	<i>4,1</i>	<i>3,7</i>		
<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>				
Stocuri (A)	73.682.492	83.516.244	9.833.752	13%
Costul bunurilor vândute (B)	359.940.108	385.206.305	25.266.197	7%
<i>(A/B) în număr de zile</i>	<i>75</i>	<i>79</i>		
<i>Viteza de rotație a creanțelor</i>				
Creanțe comerciale (A)	91.496.258	76.401.462	(15.094.796)	-16%
Venituri din exploatare (B)	442.217.002	470.448.840	28.231.838	6%
<i>(A/B) în număr de zile</i>	<i>76</i>	<i>59</i>		
III. Indicatori de risc				
<i>Acoperirea dobânzilor</i>				
Rezultatul din exploatare (A)	10.590.317	10.312.112	(278.205)	-3%
Cheltuieli cu dobânzile (B)	475.740	521.232	45.492	10%
<i>(A+B)/B în număr de ori</i>	<i>23,3</i>	<i>20,8</i>		

Fluxurile de trezorerie

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

În anul 2016 activitățile de exploatare au generat o trezorerie netă de 36.666.411 lei.

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

	2.015	2.016	Δ	Δ %
Numerar la inceputul anului	8.755.449	8.736.252	(19.197)	0%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de exploatare	889.039	35.973.247	35.084.208	3946%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de investiții	(18.034.306)	(15.311.776)	2.722.530	-15%
Numerar net din / (utilizat în) activitățile de finanțare	3.429.389	(9.140.540)	(12.569.929)	367%
Creștere / (descreștere) neta a numerarului	(13.715.878)	11.520.931	25.236.809	184%
Numerar la sfarsitul anului	(4.960.429)	20.257.183	25.217.612	508%

6. Guvernanța corporativă

Activitățile în această direcție s-au concentrat atât pe îmbunătățirea cadrului de guvernanță corporativă la nivelul ambelor societăți, 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 2016, s-a întrunit o dată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și de două ori Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în care au fost adoptate următoarele Hotărâri:

Hotărârea AGOA nr.1/28.04.2016:

- Aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar – contabil 2015 ale Societății, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditorul financiar.
- Aprobarea repartizării profitului net al societății în sumă de 7.902.138 lei după cum urmează : rezerva legală - 491.413 lei, pentru acoperirea pierderilor anterioare - 58.997 lei, pentru derecunoașterea profitului net aferent anului 2012 - 2.360.786 lei (cont 117.01), pentru acoperirea pierderii provenită din distribuirea de acțiuni - 910.698,92 lei, alte rezerve - 4.080.243,08 lei.
- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al Societății pentru anul 2016, respectiv : total venituri din exploatare - 464.150.000 lei, total cheltuieli din exploatare - 452.975.000 lei, rezultat din exploatare - 11.175.000 lei, profit net - 8.600.000 lei.
- Aprobarea bugetului de investiții pentru anul 2016 în sumă de 14.000.000 lei.

- Aprobarea situațiilor financiare consolidate aferente exercițiului financiar – contabil 2015, ale Societății și ale afiliaților: FARMACIA TESA SRL, AESCULAP PROD SRL, ICS EUROFARMACO SA, IMAV PHARM SRL, FARMACIA ECOFARM SRL, CAMPANULA FARM SRL, ROPHARMA LOGISTIC SA, TEO HEALTH SA
- Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație.
- Ratificarea actelor și faptelor membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive ale Societății aferente anului 2015.
- Aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2015, bugetul de venituri și cheltuieli 2016 și bugetul de investiții 2016 ale societății Aesculap Prod SRL, unde Societatea a deținut calitatea de asociat unic până la data de 26.11.2015.
- Împuternicirea următoarelor persoane în vederea participării la Adunările Generale ale Acționarilor societăților în care Ropharma are participație și să voteze cu toate voturile disponibile pentru aprobarea tuturor punctelor din ordinea de zi.: Dl. Mihai Miron pentru a participa la AGA TEO HEALTH SA, ROPHARMA LOGISTIC SA și I.C.S. EUROFARMACO SA; Dl. Mihai Brătescu pentru a participa la AGA IMAV PHARM SRL, FARMACIA ECOFARM SRL, CAMPANULA FARM SRL și AESCULAP PROD SRL; Dl. Ovidiu Ioan Nuț pentru a participa la AGA FARMACIA TESA S.R.L;
- Prelungirea pe o perioadă de 2 ani a mandatelor de administrator ale următoarelor persoane: Mihai Miron, Alin Constantin Rădășanu, Florentina Miron, Doru Vasile Victor Dărăbuș, United Ropharma SRL prin reprezentant Dănuț Marian Ene, Consultinvest Pharm SRL prin reprezentant Mihai Brătescu și numirea în funcția de administrator persoana juridică, pe o perioadă de 2 ani, a societății Monovia Pharm SRL, J08/1941/2015, CUI 35269460, prin reprezentant Ovidiu Ioan Nuț.
- Aprobarea numirii auditorului financiar extern BDO Audit SRL pe o perioadă de 1 an, cu o remunerație de 17.000 Euro + TVA pentru auditarea situațiilor financiare individuale și consolidate aferente exercițiului financiar 2016.

Hotărârea AGEA nr. 2/28.04.2016:

- Aprobarea de principiu a fuziunii prin absorbție de către ROPHARMA SA în calitate de societate **absorbantă** a următoarelor **societăți absorbite**: IMAV PHARM SRL, FARMACIA ECOFARM SRL, FARMACIA TESA SRL și CAMPANULA – FARM SRL
- Aprobarea efectuării operațiunilor preliminare fuziunii prin absorbție, constând, dar fără a se limita la : inventarierea și evaluarea elementelor de activ și pasiv ale societăților implicate în fuziune; stabilirea datei situației financiare a fuziunii 31.12.2015; întocmirea, în condițiile legii, a situației financiare înainte de fuziune, în baza raportului de evaluare;
- Mandatarea Consiliului de Administrație al ROPHARMA SA, împreună cu administratorii IMAV PHARM SRL, FARMACIA ECOFARM SRL, CAMPANULA FARM SRL și FARMACIA TESA SRL cu întocmirea Proiectului de fuziune, precum și cu depunerea acestuia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov.

- Renunțarea la examinarea proiectului de fuziune de către unul sau mai mulți experți autorizați, în conformitate cu art. 243³ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.
- Publicarea proiectului de fuziune pe pagina de internet a societății, www.ropharma.ro, în conformitate cu prevederile art. 242, alin. (2¹) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.
- Delegarea 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 următoarelor competente/atribuții : competența de a achiziționa sau vinde proprietăți imobiliare, în limita valorică a maxim 20% din valoarea totală a activelor imobilizate, mai puțin creanțele imobilizate; atribuțiile prevăzute la art. 14, pct. 6, lit. b), c) și d) din Actul constitutiv al societății, care privesc mutarea sediului societății, schimbarea obiectului secundar de activitate și înființarea sau desființarea unor sedii secundare; atribuțiile de subscriere și efectuare a vărsămintelor la capitalul social al afiliaților existenți sau viitori; posibilitatea de a numi sau revoca administratori și de a deschide sau închide puncte de lucru în societățile în care Ropharma deține participații.
- Ratificarea Deciziei CA nr. 3/08.02.2016 prin care Ropharma garantează majorarea cu 75.000 eur a creditului de investiții acordat Teo Health SA de către ING Bank în baza contractului 05310/07.

Hotărârea AGEA nr.3/28.07.2016:

- Aprobarea Proiectului de fuziune publicat atât pe pagina Oficiului Național al Registrului Comerțului începând cu data de 16.05.2016, cât și 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, începând cu data de 17.05.2016.
- Aprobarea fuziunii prin absorbție, în condițiile Proiectului de fuziune întocmit în data de 04.05.2016, de către ROPHARMA SA în calitate de societate absorbantă, a următoarelor societăți absorbite: IMAV PHARM SRL, FARMACIA ECOFARM SRL, FARMACIA TESA SRL și CAMPANULA – FARM SRL
- Aprobarea efectelor fuziunii prin absorbție, respectiv dizolvarea fără lichidare a societăților absorbite și transmiterea universală a patrimoniului acestora către societatea absorbantă, în schimbul atribuirii către asociații societăților absorbite de acțiuni nou emise ale Ropharma SA
- Preluarea din structura societăților absorbite, prin înregistrare în propria structură a următoarelor sedii secundare (farmacii):
 - i. Prin preluare de la CAMPANULA FARM SRL:
 - Sediul secundar situat în mun. Bârlad, Blvd. Republicii nr. 250, jud. Vaslui.
 - ii. Prin preluare de la FARMACIA ECOFARM SRL:
 - Sediul secundar situat în mun. Roman, Blvd. Roman Mușat, bl. 36, parter, jud. Neamț.
 - iii. Prin preluare de la IMAV PHARM SRL:
 - Sediul secundar situat în mun. Piatra-Neamț, Blvd. Republicii, nr. 27, bl. A12, parter, ap. 82, jud. Neamț.
 - iv. Prin preluare de la FARMACIA TESA SRL:

- Sediul secundar situat în mun. Cluj-Napoca, str. Petru Maior, nr. 6-8, ap. 6, jud. Cluj;
 - Sediul secundar situat în mun. Cluj-Napoca, str. Ciobanului, nr. 9, jud. Cluj;
 - Sediul secundar situat în mun. Cluj-Napoca, str. Fântânele, nr. 7, bl. A, jud. Cluj;
 - Sediul secundar situat în mun. Cluj-Napoca, Aleea Detunata, nr. 1, ap. 11, jud. Cluj.
- Aprobarea producerii efectelor fuziunii prin absorbție de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a acesteia.
 - Aprobarea majorării capitalului social al Ropharma SA de la 51.008.506,3 lei la 51.126.741,3 lei, cu valoarea de 118.235 lei, prin emisiunea unui număr de 1.182.350 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 distribuirii cu titlu de bonificație către salariați și organele de conducere ale societății a unui număr de 300.000 de acțiuni proprii, dobândite prin răscumpărare de Societate, a modalităților de distribuție și a listei nominale cu bonificațiile acordate.
 - 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 (5.100.851 lei); 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.

Consiliul de Administrație al societății s-a întrunit în 19 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 patrimoniului 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 calitate 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;
- Vânzarea unor imobile;
- Reevaluarea imobilelor aflate în proprietatea societății.

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 înfăptuiesc cu stricta respectare a legislației în vigoare și în deplină concordanță cu o conduită demnă în afaceri, respectând totodată principiile concurenței loiale.

În anul 2016 Ropharma a fost parte procesuală într-un număr de 120 litigii: 112 litigii în calitate de reclamant/creditor (procedura insolvenței, ordonanțe de plată, somații de plată, acțiuni în pretenții, executări silite, plângeri contravenționale, plângeri penale) și 8 litigii în calitate de pârât (acțiuni în pretenții, contestații la executare, evacuări).

7. 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 2016, au fost păstrate 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 practică pentru studenți în cadrul companiei, burse sociale, sponsorizări evenimente științifice studențești;
- sponsorizări Congrese și manifestări științifice: Al 10-lea Congres anual al Asociației Medicale Romane (București), Salon expozițional Nutraceutica Diet & Food (București), a VI-a ediție a Conferinței Naționale cu participare internațională „Nutriția – Medicina viitorului (Cluj), Congresul European al studenților farmaciști (Cluj);
- evenimente de educație medicală și promovare a Sănătății: Cross „Click Sănătate” (București); Grand Prix Irina Deleanu Cup 2016 (București), Cross de Ziua Internațională a Diabetului, organizat de Spitalul Sf. Constantin (Brașov), Participare cu Produse (gama Nutrados și Activit Colostru Premium) la emisiunea „Sport, dietă și o vedetă cu Florentina Oprîș”;
- 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,

- implicare activă în inițiativa de campanie a Spitalului Sf.Constantin din Brasov „Mâini curate pentru sănătate”, organizată de Ziua Internațională a igienei mâinilor.

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.

Apropierea și atenția față de pacient reprezintă prioritățile noastre pentru a ne putea îndeplini misiunea pe care ne-am asumat-o, aceea de a contribui la îmbunătățirea stării de sănătate a semenilor noștri.

**Președintele Consiliului de Administrație,
Dr. Farm. Mihai Miron**

