



# RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2013

Elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

**S.C. ROPHARMA S.A.**

---

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

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 si varsat: **50.959.936 lei**

Categoria, tipul, numarul si caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate:

- Actiuni comune nominative dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform Contractului nr. 30229 incheiat in data de 15.06.2007;
  - Valoarea nominala, lei/actiune: **0,10**;
  - Numar de actiuni: **509.599.360**;
  - Actiunile ROPHARMA se tranzactioneaza la categoria **I** a BVB (**RPH**)
  - Valoarea de piata totala a actiunilor Ropharma la 31 decembrie 2013: **177.850.176,64 lei**
-

### **Prezentarea societatii comerciale ROPHARMA S.A.**

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Hotararii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea Iassyfarm S.A., cu sediul in Iasi, str. Smardan, nr. 19, anterior functionand sub denumirea de Oficiul Farmaceutic Iasi, al carui proprietar era Statul roman.

Ulterior, in baza Hotararii AGEA nr. 3/28.08.2007 societatea si-a schimbat denumirea din S.C. Iassyfarm S.A. in S.C. Ropharma S.A. si isi muta sediul de la Iasi la Brasov, str. Iuliu Maniu, nr. 55.

Ropharma desfasoara urmatoarele activitati principale:

- Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate (CAEN 4773) (in unitatii de profil –farmacii);
- Comert cu amanuntul al articolelor medicale si ortopedice, in magazine specializate (CAEN 4774) (in unitatii de profil –farmacii);
- Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumerie, in magazine specializate (CAEN 4775) (in unitatii de profil –farmacii);
- Comert cu ridicata al produselor farmaceutice (CAEN 4646) (prin unitatii farmaceutice de profil-depozite)

La 31.12.2013 structura actionariatului ROPHARMA S.A. este urmatoarea:

<b>Denumire actionar</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Suma (RON)</b>	<b>(%)</b>
ARROW PHARMACEUTICALS INC	159,470,243	15,947,024	31.29
ADD PHARMACEUTICALS LIMITED	90,986,389	9,098,639	17.85
RIMIA INVESTMENTS LIMITED	71,960,258	7,196,026	14.12
Fond de Pensii Privat Allianz	44,175,000	4,417,500	8.67
Fond de Pensii Privat ING	23,406,300	2,340,630	4.59
GOA Capital SA	20,764,075	2,076,408	4.07
AVAS Bucuresti	1,688,407	168,841	0.33
Persoane Fizice	82,541,569	8,254,157	16.20
Alte Persoane Juridice	14,607,119	1,460,712	2.87
<b>Total</b>	<b>509,599,360</b>	<b>50,959,936</b>	<b>100</b>

### **Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii**

- Vanzarile totale in anul 2013 au crescut cu 0.4 % fata de anul 2012;
- Societatea si-a atins obiectivul de vanzari in proportie de 93% si cel de profit net de 72.6%;
- Societatea s-a pozitionat pe locul 8 in piata de retail, conform studiilor de piata;
- Consolidarea pozitiei 5 in topul lanturilor de farmacii;
- In anul 2013 datorita conditiilor dificile ale pietei de medicamente generate de situatia financiara a sistemului de sanatate, societatea s-a concentrat pe vanzarea prin farmaciile proprii acordand o mai mare atentie incasarilor de la clientii farmacii particulare;



- Ponderea produselor achizitionate direct de la producatori a inregistrat o crestere fata de anul 2012, ajungand la 44.89 %;
- Numarul total de solicitari ale pacientilor, onorate prin reseaua proprie de farmacii a fost de peste 5,8 milioane tranzactii in anul 2013;
- Crestere anuala de 13% a veniturilor din portofoliul de productie proprie, ajungand la 12.933.000 RON (2012: 11.355.000 RON);
- Portofoliu de productie proprie este format din 63 produse acoperind 19 arii terapeutice;
- Gama unica de suplimenti nutritivi pe piata din Romania (produse care contin lactoferina);
- Produse care contin substante bazate pe principii active naturale consacrate in lume: resveratrol, drojdie de orez rosu, extract de dud alb, probiotice, inulina, luteina;
- Geluri originale, cu aplicare locala: Biocicatin, Bioflexin tonic, Bioven tonic;
- Crestere in medie cu 25% a vanzarilor fata de anul 2012, pentru produsele cheie din portofoliu propriu: Activit Imuno Forte, Prostafit, Memogink, Resveravit, Spirofit, Vitalact Immunity Junior, Gama Lady Health;
- In anul 2013, a avut loc auditul de supraveghere nr. 1 din ciclul 2 de supraveghere, audit destinat verificarii alinierii distributiei angro la referentialul SR EN ISO 9001:2008. Conform raportului de audit 3330/2E0E/E0 intocmit de organismul de certificare TÜV Thüringen, s-a reconfirmat faptul ca Sistemul de Management al Calitatii din cadrul Ropharma respecta cerintele SR EN ISO 9001:2008 si este in continua perfectionare;
- Implementarea unei solutii software noi pentru retail farmacii (beneficii: gestionare centralizata, implementare rapida a politicilor comerciale si de marketing, rapoarte in timp real despre stocuri si vanzari)
- Unificarea bazelor de date ale ERP
- Implementarea noilor politici de telefonie mobile
- Implementarea unei politici de backup si distaster recovery in caz de calamitati cu posibilitate reluare activitate in 30 minute din centrul de rezerva
- Trecerea serviciului de mail pe platforma Exchange 2013
- Extinderea capacitatii clusterului si exploatarea noilor facilitati de management operational

### **Participatii ale ROPHARMA la societati comerciale incluse in consolidare**

La data de 31.12.2013 societatea ROPHARMA detine participatii la urmatoarele societati comerciale incluse in consolidare:

Nr	Denumire societate	Total parti sociale	Valoare nominala	Numar p.s./actiuni detinute	Procent %
1	I.C.S. EUROFARMACO S.A. Chisinau	5,764	1,000	2,882	50
2	S.C. AESCULAP PROD S.R.L.	325,095	10	325,095	100
3	S.C. FARMACIA TESA S.R.L.	20	10	10	50
4	S.C. ROPHARMA PRODUCTION.S.R.L.	266,888	10	260,859	99.989
5	S.C. NIPAN-FARM S.R.L.	100	10	95	95
6	S.C. CRISTINA FARM S.R.L.	20	10	19	95
7	S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.	110	10	109	99.09
8	S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.	20	10	19	95
9	S.C. IMAV PHARM S.R.L.	30	10	22	73.33

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Ropharma SA din data de 17.06.2013 a fost aprobata de principiu fuziunea prin absorbtie dintre Ropharma SA, in calitate absorbanta si S.C. NIPAN-FARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L. si S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.

In data de 05.12.2013, Consiliul de Administratie al societatii Ropharma a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru data de 14.01.2014, unul din punctele din ordinea de zi fiind aprobarea fuziunii prin absorbtie si a efectelor acesteia.

#### **1. I.C.S. EUROFARMACO S.A. Chisinau**

Societatea a fost infiintata in 07.10.1997 in baza Procesului Verbal al Consiliului de observatori Farmaco SA, privind fondarea intreprinderii mixte Moldo-Romane Eurofarmaco SA din 02.06.1997.

Ulterior, in baza Deciziei Camerei Inregistrarii de Stat ( Dosar Nr.177013214) din 29.08.2002 societatea si-a schimbat denumirea din Intreprinderea Mixta Moldo-Romana Eurofarmaco SA in Intreprinderea cu Capital Strain Eurofarmaco SA.

Eurofarmaco SA desfasoara conform legislatiei Republicii Moldova (RM) urmatoarele activitati principale:

- Fabricarea preparatelor farmaceutice pentru scopuri terapeutice sau profilactice;
- Comertul cu ridicata al produselor farmaceutice.

Principale rezultate ale activitatii societatii sunt:

- Vanzarile pe piata Republicii Moldova in anul 2013 au crescut cu 8% fata de anul 2012.
- Societatea s-a pozitionat pe locul **5** ca producator, conform studiilor de piata;
- Portofoliul propriu de produse este format din 62 produse inregistrate in Republica Moldova, structurate in urmatoarele grupe de produse: medicamente care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala (RX), medicamente care se elibereaza fara prescriptie medicala (OTC), suplimente alimentare, acoperind 28 grupe farmacoterapeutice:



- 18 produse inregistrate in Romania (un produs inregistrat la Agentia Medicamentului si Dispozitivelor Medicale si 17 produse inregistrate la Institutul de Bioresurse Alimentare);
  - 4 produse inregistrate la Agentia Medicamentului in Belarus.
  - 4 produse inregistrate in Ukraina.
- o In topul produselor cu cele mai mari vanzari se regasesc produse cu traditie precum Silimarina Forte, Silimarina, Ibuprofen , Tussin sirop, Ulcoran si produse inovatoare din gama de produse cu resveratrol - Rezveravit, Septusin, si Glykofit:

Nume produs	Pondere din total vanzari
Silimarin 140 mg N 30	14.1%
Silimarin 70 mg N 30	10.6%
Ibuprofen 400mg n20	8.0%
Glykofit 300mg	6.9%
Ulcoran 0,15 n20	4.8%
Septusin 130g	4.7%
Memogink 80mg	3.9%
Tussin 150g	3.6%
Resveravit 200mg n30	3.3%
Biseptrim 480 mg n20	3.2%
	<b>63.0%</b>

In perioada lunii octombrie 2013 a fost efectuata inspectia la sediul intreprinderii in vederea autorizarii fluxurilor de fabricatie pentru forme medicamentoase solide (capsule si comprimate) si lichide ( siropuri, solutii pentru uz intern si extern). Societatea a obtinut reautorizarea certificatului GMP **cu nr.: AMDM/MD/GMP/001/2013 din 20.11.2013** , ceea ce indica fabricarea si analiza medicamentelor conform **Regulilor de Buna Practica si Fabricatie**, datorita prezentei unui sistem de management al calitatii bine definit.

Piata de desfacere a societatii Eurofarmaco este piata en-gross din RM si a Romaniei.

Vanzarile in piata RM sunt realizate prin urmatoarii distribuitori: Tetis International Co SRL, Dita Estfarm SRL, Becor SRL, Rihpangalpharma S.R.L., Amofarm SRL, Lismedfarm SRL, SanfarmPrim S.A.

Vanzarile in Romania sunt realizate prin intermediul Ropharma SA.

Structura vanzarilor societatii a fost de:

57% pe piata Republicii Moldova

43% pe piata Romaniei.

Piata farmaceutica a RM in 2013 a fost estimata la **192 mil. USD**, cu o crestere de **8%** fata de anul anterior. Eurofarmaco se situeaza in top producatori nationali pe pozitia **5**.

Principalii competitorii ai Eurofarmaco in piata RM de producatori medicamente sunt, conform cifrelor raportate : Farmaprim SRL, Balkanfarm SRL , Farmaco SA, RNP Pharmaceuticals.

Relatiile dintre conducere si salariati au fost construite pe baza respectului reciproc, neinregistrindu-se elemente de natura conflictuala.

Societatea s-a angajat in respectarea Legii privind protectia mediului inconjurator nr. 1515 din 16.06.1993 cu toate actualizarile ulterioare precum si a tuturor actelor legislative si normative de protectia mediului, aplicabile activitatii noastre de fabricare a medicamentelor.

O atentie deosebita a fost acordata managementului deseurilor solide de la materii prime medicamente si medicamente expirate, in vederea respectarii Ordinului nr. 9 al MS RM din 06.01.2009.

Eurofarmaco nu a inregistrat sesizari de nerespectare a Protectiei mediului (apa, aer, sol) si are o preocupare continua de aliniere la toate modificarile legislative de protectia mediului la nivel national.

In 2013, activitatea de cercetare-dezvoltare produse s-a materializat in diversificarea portofoliului de produse care acopera o gama larga de arii terapeutice, strategia de dezvoltare fiind axata atat pe inregistrarea produselor pe teritoriul Republicii Moldova, cat si in alte tari (Romania, Belarus, Ukraina).

In ultimii 3 ani, intreg profitul net obtinut din activitatea societatii a fost repartizat integral pentru fondul de dezvoltare, neacordandu-se dividende.

Informatii despre conducerea societatii:

- Mihai Miron – Presedinte al CA
- Mihai Bratescu – Membru al CA
- Cristian Teodor Carare - Membru al CA
- Boris Balutel - in calitate de Director general

Responsabilitatea Corporativa este angajamentul companiei de a contribui la o dezvoltare globala durabila, prin luarea in considerare a obiectivelor economice, ecologice si sociale in cadrul proceselor noastre decizionale.

Pe parcursul anului 2013 Eurofarmaco a pastrat la nivel inalt standardele etice si sociale in relatiile cu societatea civila, comunitatea de afaceri si autoritati.

Implicarea sociala s-a materializat in permanenta preocupare pentru cresterea calitatii produselor oferite, prin apropiere si atentie fata de pacient si comunitate.

Activitatile de responsabilitate sociala s-au concentrat in urmatoarele directii :

- Continuarea parteneriatelor cu Universitatea de Medicina si Farmacie prin initierea programelor de dezvoltare si practica pentru studenti in cadrul companiei.
- Implicarea in sustinerea activitatii:
  - Societatii Medicilor Internisti din RM;
  - Societatii de Ftiziopneumologie din din RM;
  - Centrului Republican Protezare, Ortopedie si Reabilitare;
  - Centrului Republican de Reabilitare a Invalizilor, Veteranilor Muncii si razboiului din satul Cocieri;
  - Societatii Diabeticilor RM;

Structura capitalului social la data de 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s. (MDL)	Procent %
ROPHARMA S.A.	2,882	1,000	50
ADD PHARMACEUTICALS LTD	2,882	1,000	50



## 2. S.C. AESCULAP PROD S.R.L.

**Aesculap Prod S.R.L** Targu-Mures, 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.

Portofoliul Aesculap cuprinde:

- branduri (Activit, Septogal, Lipoartrin, Antigast, Antalgie, Gripecalm, Dentovit, Prostaffit, Pagosten, Biocicatrîn, Bioven, Bioflexin, Dolcefît și Extrasedyl);
- produse cu lactoferină (Activit Imuno, Activit Imuno Forte, Septogal lactoferină, Lipoartrin Forte, Activit Fe, Activit Antiage);
- vitamine și minerale comprimate / plicuri (Vitamina C, Activit C arome, Activit Magneziu, Activit Calciu, Activit B, Activit Polivit, Activit Zinc, Activit Luteină, Luteina 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.

Structura capitalului social la data de 31.12.2013 este următoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	325,095	10	100

Administrator unic al societății este dna. Anca Corina Darabus.

## 3. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L.

Societatea a fost înființată în anul 2001, obiectul principal de activitate fiind dezvoltarea și producția de medicamente. Societatea deține: laborator de cercetare fizico-chimic, laborator de cercetare și analize microbiologice, echipamente de producție farmaceutică (linie completă de dozat și ambalat pulberi în flacoane de sticlă, linie de dozat și ambalat fiole, linie producție comprimate, două linii de ambalat ceaiuri, linie de turnat lichide în flacoane, linie de distilare).

La 31.12.2013, S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L. se află în proces de autorizare pentru desfășurarea obiectului de activitate.

Structura capitalului social la data de 31.12.2013 este următoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	260.859	10	99.989
BIOEF S.R.L.	29	10	0.011

Incepand cu data de 15.08.2011, administratorii societatii sunt dna. Dana Iuliana Craciun si dl. Cristian Teodor Carare.

#### 4. FARMACIA TESA S.R.L.

S.C. FARMACIA TESA S.R.L. Cluj-Napoca, a fost infiintata în anul 2010 si are ca obiect principal de activitate Comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate (cod CAEN 4773).

Societatea are in structura un numar de 3 farmacii care si-au inceput activitatea in perioada martie – aprilie 2011, localizate in Cluj-Napoca, judetul Cluj.

Politica generală a societății în anul 2013 a urmarit sa asigure un portofoliu de produse care sa raspunda tuturor nevoilor pacientilor si sa ofere o consiliere de calitate, avand ca scop cresterea numarului de pacienti si fidelizarea acestora.

Structura capitalului social la data de 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	10	10	50
BOJITA MIHAELA	4	10	20
BOJITA MARIUS ADRIAN	3	10	15
BOJITA CARMEN	3	10	15

Adminstratorii societatii in anul 2013: Adrian Marius Bojita si Michael Vartic.

#### 5. NIPAN-FARM S.R.L.

Societatea a fost infiintata in anul 2000 si are ca obiect principal de activitate comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate (cod CAEN 4773).

Ropharma SA a achizitionat partile sociale ale S.C. NIPAN – FARM S.R.L. in data de 03.06.2013. Cesiunea partilor sociale a fost inregistrata in registrul comertului in data de 16.09.2013.

Societatea are in structura un numar de 3 farmacii situate in judetele Mures, Vaslui si Bacau.

Structura capitalului social la 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	95	10	95
MIHAI MIRON	5	10	5

Incepand cu data de 11.11.2011, administratorul societatii este dna. Diana Cristina Paduraru.



## 6. CRISTINA FARM S.R.L.

Societatea a fost infiintata in anul 2008 si are ca obiect principal de activitate comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice (cod CAEN 4773).

Ropharma a achizitionat partile sociale ale S.C. CRISTINA FARM S.R.L. in data de 03.06.2013. Cesiunea de parti sociale a fost inregistrata in registrul comertului in data de 10.10.2013.

Societatea Cristina Farm S.R.L. are in structura sa o farmacie situata in judetul Bacau.

Structura capitalului social la 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	19	10	95
MIHAI MIRON	1	10	5

Incepand cu data de 10.04.2012, societatea este administrata de catre dna. Diana Cristina Paduraru.

## 7. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.

Societatea a fost infiintata in anul 1993 si are ca obiect principal de activitate comert cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate (cod CAEN 4773).

Ropharma SA a achizitionat partile sociale ale societatii Farmacia Sedofarm SRL in data de 03.06.2013. Cesiunea partilor sociale a fost inregistrata in registrul comertului in data de 18.10.2013.

Societatea Farmacia Sedofarm S.R.L. are in structura o farmacie situata in jud. Alba.

Structura capitalului social la 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	109	10	99.09
S.C. NIPAN-FARM S.R.L.	1	10	0.91

Incepand cu data de 23.07.2012 societatea este administrata de catre dl. Armando Mihai Popescu.

## 8. FARMACIA ECOFARM S.R.L.

Societatea a fost infiintata in anul 1997 si are ca obiect principal de activitate comert cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate (cod CAEN 4773).

Ropharma a achizitionat partile sociale ale societatii Farmacia Ecofarm SRL in data de 12.09.2013. Cesiunea partilor sociale a fost inregistrata in registrul comertului in data de 06.12.2013.

In luna decembrie 2013, asociatii au hotarat mutarea sediului social al societatii din jud. Neamt in jud. Bacau si schimbarea denumirii din S.C. ECOFARM S.R.L. in S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.

Societatea are in structura sa o farmacie situata in jud. Neamt.

Structura capitalului social la 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	19	10	95
IDEACHT INVESTMENTS SA Luxembourg	1	10	5

Incepand cu data de 10.09.2013, societatea este administrata de catre dna. Diana Cristina Paduraru.

## 9. IMAV PHARM S.R.L.

Societatea Imav Pharm S.R.L. a fost infiintata in anul 2012 si are ca obiect de activitate comertul cu amanuntul al produselor farmaceutice in magazine specializate (cod CAEN 4773).

Ropharma a achizitionat partile sociale ale S.C. IMAV PHARM S.R.L. in data de 07.08.2013. cesiunea partilor sociale a fost inregistrata in registrul comertului in data de 04.11.2013.

Societatea are in structura sa un numar de 3 farmacii situate in judetul Neamt.

Structura capitalului social la 31.12.2013 este urmatoarea:

Asociat	Numar p.s. detinute	Valoare p.s.	Procent %
ROPHARMA S.A.	22	10	73.33
IDEACHT INVESTMENTS SA Luxembourg	8	10	26.67

Incepand cu data de 06.08.2013, societatea este administrata de catre dna. Diana Cristina Paduraru.

**Presedintele Consiliului de Administratie  
al S.C. ROPHARMA S.A.  
Dr. Farm. Mihai Miron**

