



## **RAPORT TRIMESTRUL I 2017 CONSOLIDAT**

### **Consiliul de Administrație al Farmaceutica REMEDIA S.A.**

#### **Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Sediul social: Deva 330160, Str. Dorobantilor 43, Jud. Hunedoara, Telefon/fax: + 40 254 223 260

Sediul operațional: București, 041836, sector 4, Bld. Metalurgiei 78, Telefon/fax: + 40 213 211 640

[remedia@remedia.ro](mailto:remedia@remedia.ro), [www.remedia.ro](http://www.remedia.ro)

Reg. Comerțului J20/700/1991, CUI: RO2115198; Capital social: RON 10.608.980

IBAN: RO33 RZBR 0000 0600 0266 5747, Raiffeisen Unirii, Bucuresti

**RAPORT CONSOLIDAT trimestrul I 2017**  
**Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006**  
Data raportului 10.05.2017

Denumirea societății comerciale: **Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Capitalul social subscris: 10.608.980 **Lei**  
Capitalul social varsat: 10.608.980 **Lei**  
Sediul social: **DEVA, Str. Dorobanților 43, cp 330160**  
Tel./fax.: **+40 254 223 260, +40 254 226 197**  
Nr. și data înregistrării  
la Of. Registrul Comerțului: **J20/700/25.07.1991**  
Cod unic de înreg. fiscală: **RO2115198**

Valori mobiliare: **acțiuni RMAH**  
**(Certificat de înregistrare nr.1470/04.05.2009)**  
Tipul: **Comune Nominative**  
Data înregistrării: **17.03.1997**  
Valoare nominală: **0,10 Lei**  
Poziția în registrul CNVM: **1636**  
Număr total: **106.089.800**  
Codul CNVM al acțiunilor: **16368**

Înregistrarea	Data	Număr de acțiuni	Valoarea emisiunii
1	10.11.1999	3.370.107	337.010.70 Lei
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00 Lei
3	23.07.2003	42.402	4.240,20 Lei
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10 Lei
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90 Lei
6	08.04.2009	7.574.851	757.485,10Lei
	<b>TOTAL</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980,00 Lei</b>

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

**Bursa de Valori București – categoria Standard**

Valoarea totală pe piață la 8.05.2017 este de 20.687.511 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,195 Lei. (la data de 08.05.2017)

## 1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 nu au existat evenimente importante care să aibă un impact deosebit asupra poziției financiare a societății Farmaceutica REMEDIA S.A.

## 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului I 2017

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-mar 2017 (Lei)	Realizari ian-mar 2016 (Lei)	Evolutie 2017/2016 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	74.586.564	50.356.459	+48,12%
2.	Alte venituri din exploatare	1.056.673	555.128	+90,35%
3.	Total venituri din exploatare	75.643.237	50.911.587	+48,58%
4.	Total costuri operationale *	74.592.038	51.038.068	+46,15%
5.	Rezultat operational	1.051.199	-126.481	
6.	Rezultat financiar	180.486	-22.647	
7.	Rezultat brut	1.231.684	-149.128	

\*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

Societatile ale caror rezultate au fost consolidate sunt Farmaceutica REMEDIA S.A. (FR) si Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. (FRDL).Ca urmare a impunerilor legislative, incepand cu data de 01.01.2016 activitatile de distributie engross precum si serviciile conexe acestora au fost transferate de la FR catre FRDL, in timp ce FR va continua sa opereze lantul de 100 farmacii proprii.

FRDL este detinuta 100 % de catre FR.

**“Alte venituri din exploatare”** cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- servicii logistice
- chirii
- studii clinice
- servicii marketing
- vanzari active
- alte servicii

**3. Situatiile financiare la data de 31.03.2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.**

## Indicatori economico - financiari

<b>LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)</b>	<b>1,03</b>
Active curente	133.323.472
Datorii curente	129.777.224
<b>Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>9,28%</b>
Capital împrumutat	3.893.617
Capital propriu	41.952.089
<b>Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)</b>	<b>98 zile</b>
Sold mediu clienți	82.500.000
Cifra de afaceri neta	75.620.848
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>1,91</b>
Cifra de afaceri neta	75.620.848
Active imobilizate	39.609.455

### Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești. Indicatorul a evoluat ușor de la 1,02 la 31.03.2016 la 1,027 la 31.03.2017.

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Indicatorul a evoluat puternic de la 0,64% la 31.03.2016 la 9,28% la 31.03.2017. În calculul acestui indicator capitalul împrumutat cuprinde atât creditele bancare, cât și datoriile din leasing-ul financiar.

3) **Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Având în vedere dinamica vânzărilor, specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente și transferul activităților engross prin vânzarea stocurilor către o altă firmă, considerăm că evoluția indicatorului, de la 100 zile la 31.03.2016 la 98 zile la 31.03.2017 este una normală în condițiile date.

4) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Indicatorul a evoluat în ultimele 12 luni, de la 1,31 la 1,91 pe seama majorării cifrei de afaceri nete.

Președinte Consiliu de Administrație – „TARUS” – Valentin Norbert Tarus e.U.

Director Financiar – Robert Mihail PELOIU

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - consolidat (Lei)**

	<b>31-Mar-17</b>	<b>31-Mar-16</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>75,620,848</b>	<b>50,870,882</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	74,895,430	50,727,856
Reduceri comerciale acordate	-308,866	-371,397
Venituri din servicii prestate si chirii	1,034,284	514,423
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>22,389</b>	<b>40,705</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>75,643,237</b>	<b>50,911,587</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	<b>66,500,868</b>	<b>44,030,026</b>
Cheltuieli privind marfurile	66,172,258	43,986,519
Reduceri comerciale primite	-654,936	-1,008,809
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	564,630	576,843
Alte cheltuieli materiale(obiecte inventar)	44,826	146,520
Cheltuieli cu energia si apa	374,090	328,953
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>5,730,408</b>	<b>4,593,407</b>
Salarii si indemnizatii	4,376,376	3,472,171
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	999,850	798,831
Alte cheltuieli cu personalul	354,182	322,405
<b>Amortizari si provizioane</b>	<b>179,905</b>	<b>87,600</b>
Amortizari	179,905	187,600
Provizioane nete	-357,010	-100,000
Pierderi din creante	357,010	0
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>2,180,857</b>	<b>2,327,035</b>
Cheltuieli privind prestatiile externe	2,049,241	2,112,236
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	94,682	195,673
Alte cheltuieli	36,933	19,126
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>74,592,038</b>	<b>51,038,068</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>1,051,199</b>	<b>-126,481</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>225,021</b>	<b>45,987</b>
Venituri din dobanzi	1,939	1,656
Venituri din diferente de curs valutar	12,028	44,331
Venituri din dividende	0	0
Discount-uri plati in avans	211,054	0
Alte venituri financiare	0	0
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>44,535</b>	<b>68,634</b>
Cheltuieli privind dobanzile	7,234	4,454
Cheltuieli din diferente de curs valutar	10,154	64,180
Discount-uri incasari in avans	27,148	0
Alte cheltuieli financiare	0	0

<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>180,486</b>	<b>-22,647</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>75,868,258</b>	<b>50,957,574</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>74,636,573</b>	<b>51,106,702</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>1,231,684</b>	<b>-149,128</b>
Impozitul pe profit	192,117	0
<b>PROFIT NET TOTAL din care repartizabil</b>	<b>1,039,567</b>	<b>-149,128</b>
Actionarilor societatii	1,039,567	-149,128
Interesului minoritar		
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reevaluarea imobilizarilor corporale		
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global		
Interesul minoritar		
<b>REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:</b>	<b>1,039,567</b>	<b>-149,128</b>
Actionarilor societatii	1,039,567	-149,128
Interesului minoritar		
<b>Rezultat pe actiune (in Lei)</b>		
- de baza	0	0
- diluat	0	0

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

Director Financiar

prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS

Robert - Mihail PELOIU

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - consolidat (Lei)**

	<b>31-Mar-17</b>	<b>31-Mar-16</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>	<b>39,609,455</b>	<b>38,934,414</b>
Imobilizari corporale	25,186,836	25,947,273
Investitii imobiliare	5,413,646	4,646,335
Licente software	148,865	43,485
Licente farmacie	8,100,539	7,575,471
Participatii detinute la societati din grup	286,520	286,720
Participatii detinute la societati din afara grupului	8,316	8,316
Depozite si garantii platite	464,732	426,814
<b>Active circulante</b>	<b>133,323,472</b>	<b>88,343,543</b>
Stocuri	36,417,983	25,293,755
Creante comerciale	79,914,569	50,359,267
Alte creante	1,361,805	929,843
Numerar si echivalente de numerar	15,629,115	11,760,678
<b>Cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>108,632</b>	<b>106,937</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>173,041,559</b>	<b>127,384,894</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>41,952,089</b>	<b>39,277,419</b>
Capital social	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune	757,485	757,485
Rezerve	28,303,389	27,901,608
Rezultatul curent	1,039,567	-149,128
Rezultatul reportat	1,355,296	271,102
Rezultat reportat - retratare	-312,229	-312,229
Repartizare profit	0	0
Actiuni proprii	-112,628	-112,628
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1,312,245</b>	<b>1,441,183</b>
Datorii din leasing financiar	39,109	115,021
Provizioane	0	116,596
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1,273,137	1,209,566
<b>Datorii curente</b>	<b>129,777,224</b>	<b>86,666,292</b>
Imprumuturi bancare	3,695,420	0
Datorii din leasing financiar	159,088	137,924
Furnizori si alte datorii asimilate	122,667,641	83,996,786
Provizioane		0
Datorii cu impozitul curent	156,051	0
Alte datorii pe termen scurt	3,099,024	2,531,582
<b>Total datorii</b>	<b>131,089,469</b>	<b>88,107,475</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>173,041,559</b>	<b>127,384,894</b>

Presedinte Consiliu de Administratie  
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.  
prin reprezentant Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar  
Robert - Mihail PELOIU

# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.03.2017

---

## NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate cu sediul social in Deva, str.Dorobantilor nr.43, judetul Hunedoara , Romania.

A fost infiintata in 25 iulie 1991 ca si societate comerciala cu capital integral de stat prin reorganizarea Oficiului Farmaceutic Deva. La data de 13.10.2000, V.TARUS RoAgencies S.R.L.a achizitionat de la FPS pachetul majoritar de actiuni (55,802 %).In ianuarie 2006 Farmaceutica REMEDIA S.A. a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies S.R.L.

Conform Legii 95/2006 republicata in August 2015 societatile comerciale nu mai pot desfasura in acelasi timp activitati de distributie en gross si en detail de medicamente.(Art. 800 paragraful 2).Astfel, Farmaceutica REMEDIA S.A.a transferat catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., **societate detinuta 100 %**, activitatile de distributie en gross de medicamente (printr-o retea de 8 depozite) impreuna cu activitatile conexe (servicii logistice, inregistrari , promovare si marketing a medicamentelor, etc), pastrand operarea lantului de 100 farmacii si oficine locale de distributie.

Astfel,la 31.12.2016 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. , fosta Sibmediaca S.R.L. societate cu activitatea suspendata din 16.12.2013 si reactivata sub noua denumire la data de 19.01.2015.

Ca urmare a schimbarii obiectului principal de activitate impus de legislatia mai sus mentionata, societatea a fost nevoita sa rascumpere din piata (in anul 2015) un numar de 300100 actiuni la un pr t de 0,3753 lei/actiune , pr t stabilit de un evaluator autorizat.

In cursul primului trimestru al anului 2017 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative. (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

## NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti(RAS). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.03.2017

---

decembrie 2012, sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia cladirilor si terenurilor care sunt evaluate la valoarea justa (valoarea de piata determinata prin evaluare de catre un expert evaluator). Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

Societatea prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de activ si pasiv pentru care se impune evaluarea la valoare justa, metodele utilizate pentru determinarea acestora fiind inventariere si reevaluare (IFRS 13).

Societatea nu detine instrumente financiare care ar presupune utilizarea unor alte metode de estimare a valorii juste.

Anumite sume in situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, precum si in notele explicative au fost reclasificate pentru a asigura comparabilitatea intre anii anteriori si anul curent.

Pregatirea situatiilor financiare IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. In aceste conditii, rezultatele efective pot sa difere de valorile estimate. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirea estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate. Urmatoarele sunt judecati/rationamente profesionale critice pe care conducerea Societatii le-a facut cu impact semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare:

- Durata de viata a activelor imobilizate
- Impozite amanate
- Provizioane
- Raportarea pe segmente

Societatea detine participatii in alte companii, in cadrul carora are controlul asupra politicilor financiare si operationale. O entitate este consolidata daca, pe baza evaluarii relatiilor acesteia cu Societatea, se constata ca aceasta este controlata de catre Societate.

Incepand cu anul 2012, pentru clasa de imobilizari corporale « Terenuri si cladiri », Societatea a trecut de la modelul de contabilizare bazat pe cost la modelul reevaluării.

**Situatiile financiare la data de 31.03.2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.**

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.03.2017

---

### NOTA 3 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-mar 2017 (Lei)	Realizari ian-mar 2016 (Lei)	Evoluție 2017/2016 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	74.586.564	50.356.459	+48,12%
2.	Alte venituri din exploatare	1.056.673	555.128	+90,35%
3.	Total venituri din exploatare	75.643.237	50.911.587	+48,58%
4.	Total costuri operationale *	74.592.038	51.038.068	+46,15%
5.	Rezultat operational	1.051.199	-126.481	
6.	Rezultat financiar	180.486	-22.647	
7.	Rezultat brut	1.231.684	-149.128	

\*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

**“Alte venituri din exploatare”** cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- servicii logistice
- chirii
- studii clinice
- servicii marketing
- vanzari active
- alte servicii

### NOTA 4 INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

#### Indicatori economico - financiari

<b>LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)</b>	<b>1,03</b>
Active curente	133.323.472
Datorii curente	129.777.224
<b>Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>9,28%</b>
Capital împrumutat	3.893.617

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare  
consolidate incheiate la 31.03.2017

Capital propriu	41.952.089
<b>Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)</b>	<b>98 zile</b>
Sold mediu clienți	82.500.000
Cifra de afaceri neta	75.620.848
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>1,91</b>
Cifra de afaceri neta	75.620.848
Active imobilizate	39.609.455

**Note:**

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești. Indicatorul a evoluat ușor de la 1,02 la 31.03.2016 la 1,027 la 31.03.2017.

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Indicatorul a involuat puternic de la 0,64% la 31.03.2016 la 9,28% la 31.03.2017. În calculul acestui indicator capitalul împrumutat cuprinde atât creditele bancare, cât și datoriile din leasing-ul financiar.

3) **Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Având în vedere dinamica vânzărilor, specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente și transferul activitatilor engross prin vânzarea stocurilor către o altă firmă, considerăm că evoluția indicatorului, de la 100 zile la 31.03.2016 la 98 zile la 31.03.2017 este una normală în condițiile date.

4) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Indicatorul a evoluat în ultimele 12 luni, de la 1,31 la 1,91 pe seama majorării cifrei de afaceri nete.

**Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Presedinte consiliu de administratie  
"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.

Director Financiar  
Robert PELOIU

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS



## **RAPORT TRIMESTRUL I 2017 NECONSOLIDAT**

**Consiliul de Administrație al  
Farmaceutica REMEDIA S.A.**

**Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Sediul social: Deva 330160, Str. Dorobantilor 43, Jud. Hunedoara, Telefon/fax: + 40 254 223 260

Sediul operațional: București, 041836, sector 4, Bld. Metalurgiei 78, Telefon/fax: + 40 213 211 640

[remedia@remedia.ro](mailto:remedia@remedia.ro), [www.remedia.ro](http://www.remedia.ro)

Reg. Comerțului J20/700/1991, CUI: RO2115198; Capital social: RON 10.608.980

IBAN: RO33 RZBR 0000 0600 0266 5747, Raiffeisen Unirii, Bucuresti

**RAPORT trimestrul I 2017 neconsolidat**  
**Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006**  
Data raportului 10.05.2017

Denumirea societății comerciale: **Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Capitalul social subscris: 10.608.980 **Lei**  
Capitalul social varsat: 10.608.980 **Lei**  
Sediul social: **DEVA, Str. Dorobanților 43, cp 330160**  
Tel./fax.: **+40 254 223 260, +40 254 226 197**  
Nr. și data înregistrării  
la Of. Registrul Comerțului: **J20/700/25.07.1991**  
Cod unic de înreg. fiscală: **RO2115198**

Valori mobiliare: **acțiuni RMAH**  
**(Certificat de înregistrare nr.1470/04.05.2009)**  
Tipul: **Comune Nominative**  
Data înregistrării: **17.03.1997**  
Valoare nominală: **0,10 Lei**  
Poziția în registrul CNVM: **1636**  
Număr total: **106.089.800**  
Codul CNVM al acțiunilor: **16368**

Înregistrarea	Data	Număr de acțiuni	Valoarea emisiunii
1	10.11.1999	3.370.107	337.010.70 Lei
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00 Lei
3	23.07.2003	42.402	4.240,20 Lei
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10 Lei
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90 Lei
6	08.04.2009	7.574.851	757.485,10Lei
	<b>TOTAL</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980,00 Lei</b>

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

**Bursa de Valori București – categoria Standard**

Valoarea totală pe piață la 8.05.2017 este de 20.687.511 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,195 Lei. (la data de 08.05.2017)

## 1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 nu au existat evenimente importante care să aibă un impact deosebit asupra poziției financiare a societății Farmaceutica REMEDIA S.A.

## 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului I 2017

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt.	Indicator	Realizări ian-mar 2017 (Lei)	Realizari ian- mar 2016 (Lei)	Evolutie 2017/2016 (%)
1.	Vanzari nete de marfuri *	22.738.124	20.555.053	+10,62%
2.	Alte venituri din exploatare	520.314	635.672	-18,15%
3.	Total venituri din exploatare	23.258.438	21.190.725	+9,76%
4.	Total costuri operationale *	22.912.888	21.099.644	+8,59%
5.	Rezultat operational	345.550	91.081	+279,39%
6.	Rezultat financiar	175.076	-43.027	
7.	Rezultat brut (profit)	520.626	48.054	+983,42%

\*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

Evoluția pozitivă a rezultatelor economice față de aceeași perioadă a anului trecut s-a datorat în principal următoarelor cauze:

- Creșterea vânzării ca urmare a operaționalizării farmaciilor achiziționate în București. Creșterea a fost exclusiv cantitativă, marja brută din vânzarea marfurilor rămânând la același nivel (22,59% la 31.03.2016 versus 22,57% la 31.03.2017)
- Reducerea costurilor de exploatare (altele decât costul marfurilor vândute) față de aceeași perioadă a anului trecut când au fost amenajate și dotate o parte dintre noile farmacii din București.

**“Alte venituri din exploatare”** cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- chirii încasate – 80,65 % din “alte venituri din exploatare”
- servicii marketing – 14,88%
- vânzări active – 1,98%
- alte servicii – 2,49%

**3. Situațiile financiare la data de 31.03.2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.**

## Indicatori economico - financiari

<b>LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)</b>	<b>1,09</b>
Active curente	29.207.134
Datorii curente	26.649.775
<b>Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>0,00%</b>
Capital împrumutat	0
Capital propriu	40.218.207
<b>Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)</b>	<b>44 zile</b>
Sold mediu clienți	11.328.175
Cifra de afaceri neta	23.236.751
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>0,6</b>
Cifra de afaceri neta	23.236.751
Active imobilizate	38.860.915

### Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditori, certificând faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilitatilor bănești. Indicatorul a evoluat pozitiv fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,04).

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Valoarea de 0% indică faptul că societatea nu are niciun fel de probleme de finanțare sau lichiditate. În calculul acestui indicator capitalul împrumutat cuprinde atât creditele bancare, cât și datoriile din leasing-ul financiar. Valoarea indicatorului la 31.03.2016 a fost de 0,64%.

3) **Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Având în vedere dinamica vânzărilor și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente, considerăm că valoarea de 44 zile este una normală în condițiile date.

4) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Indicatorul a evoluat pozitiv în ultimele 12 luni, de la 0,55 la 0,6. Pe ansamblu, indicatorul ne arată o slabă utilizare a activelor imobilizate.

Președinte Consiliu de Administrație – „TARUS” – Valentin Norbert Tarus e.U.

Director Financiar– Robert Mihail PELOIU

10.05.2017

## SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - neconsolidat (Lei)

	31-Mar-17	31-Mar-16
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>23,236,751</b>	<b>21,150,091</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	22,738,125	20,641,194
Reduceri comerciale acordate	0	-86,142
Venituri din servicii prestate si chirii	498,627	595,038
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>21,687</b>	<b>40,634</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>23,258,438</b>	<b>21,190,725</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	<b>18,022,732</b>	<b>16,473,797</b>
Cheltuieli privind marfurile	17,742,126	16,355,627
Reduceri comerciale primite	-136,577	-444,158
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	164,834	205,504
Alte cheltuieli materiale (obiecte inventar)	11,830	131,777
Cheltuieli cu energia si apa	240,519	225,046
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>3,468,875</b>	<b>3,092,139</b>
Salarii si indemnizatii	2,627,029	2,326,096
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	602,014	537,260
Alte cheltuieli cu personalul	239,832	228,783
<b>Amortizari si provizioane</b>	<b>86,118</b>	<b>85,514</b>
Amortizari	86,118	185,514
Provizioane nete	-357,010	-100,000
Pierderi din creante	357,010	0
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>1,335,164</b>	<b>1,448,194</b>
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,255,028	1,258,968
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	62,531	181,051
Alte cheltuieli	17,605	8,176
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>22,912,888</b>	<b>21,099,644</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>345,550</b>	<b>91,081</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>181,165</b>	<b>5,250</b>
Venituri din dobanzi	1,731	683
Venituri din diferente de curs valutar	409	4,567
Venituri din dividende	0	0
Discount-uri plati in avans	179,025	0
Alte venituri financiare	0	0
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>6,089</b>	<b>48,277</b>
Cheltuieli privind dobanzile	0	4,454
Cheltuieli din diferente de curs valutar	124	43,823
Discount-uri incasari in avans	5,965	0
Alte cheltuieli financiare	0	0



<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>175,076</b>	<b>-43,027</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>23,439,604</b>	<b>21,195,975</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>22,918,978</b>	<b>21,147,921</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>520,626</b>	<b>48,054</b>
Impozitul pe profit	85,971	0
<b>PROFIT NET TOTAL din care repartizabil</b>	<b>434,655</b>	<b>48,054</b>
Actionarilor societatii	434,655	48,054
Interesului minoritar		
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reevaluarea imobilizarilor corporale		
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global		
Interesul minoritar		
<b>REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:</b>	<b>434,655</b>	<b>48,054</b>
Actionarilor societatii	434,655	48,054
Interesului minoritar		
<b>Rezultat pe actiune (in Lei)</b>		
- de baza	0.0041	0.0005
- diluat	0.0041	0.0005

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar

Robert - Mihail PELOIU

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - neconsolidat (Lei)**

	<b>31-Mar-17</b>	<b>31-Mar-16</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>	<b>38,860,915</b>	<b>38,857,896</b>
Imobilizari corporale	24,722,835	25,903,664
Investitii imobiliare	5,413,646	4,646,335
Licente software	32,136	37,229
Licente farmacie	8,100,539	7,575,471
Participatii detinute la societati din grup	289,320	289,520
Participatii detinute la societati din afara grupului	8,316	8,316
Depozite si garantii platite	294,122	397,361
<b>Active circulante</b>	<b>29,207,134</b>	<b>47,406,476</b>
Stocuri	12,198,788	9,332,316
Creante comerciale	7,587,749	30,053,007
Alte creante	281,978	563,491
Numerar si echivalente de numerar	9,138,620	7,457,662
<b>Cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>73,069</b>	106,937
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>68,141,118</b>	<b>86,371,309</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>40,218,207</b>	<b>39,451,206</b>
Capital social	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune	757,485	757,485
Rezerve	28,302,101	27,900,320
Rezultatul curent	434,655	48,054
Rezultatul reportat	227,613	248,995
Rezultat reportat - retratare	-312,229	-312,229
Repartizare profit	0	0
Actiuni proprii	-112,628	-112,628
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1,273,137</b>	<b>1,441,183</b>
Datorii din leasing financiar	0	115,021
Provizioane	0	116,596
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1,273,137	1,209,566
<b>Datorii curente</b>	<b>26,649,775</b>	<b>45,478,920</b>
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii din leasing financiar		137,924
Furnizori si alte datorii asimilate	25,066,928	43,896,723
Provizioane		0
Datorii cu impozitul curent	49,905	0
Alte datorii pe termen scurt	1,532,942	1,444,273
<b>Total datorii</b>	<b>27,922,911</b>	<b>46,920,103</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>68,141,118</b>	<b>86,371,309</b>

Presedinte Consiliu de Administratie  
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.  
prin reprezentant Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar  
Robert - Mihail PELOIU

# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.03.2017

## NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate cu sediul social in Deva, str.Dorobantilor nr.43, judetul Hunedoara , Romania.

A fost infiintata in 25 iulie 1991 ca si societate comerciala cu capital integral de stat prin reorganizarea Oficiului Farmaceutic Deva. La data de 13.10.2000, V.TARUS RoAgencies S.R.L.a achizitionat de la FPS pachetul majoritar de actiuni (55,802 %).In ianuarie 2006 Farmaceutica REMEDIA S.A. a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies S.R.L.

Conform Legii 95/2006 republicata in August 2015 societatile comerciale nu mai pot desfasura in acelasi timp activitati de distributie en gross si en detail de medicamente.(Art. 800 paragraful 2).Astfel, Farmaceutica REMEDIA S.A.a transferat catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., **societate detinuta 100 %**, activitatile de distributie en gross de medicamente (printr-o retea de 8 depozite) impreuna cu activitatile conexe (servicii logistice, inregistrari , promovare si marketing a medicamentelor, etc), pastrand operarea lantului de 100 farmacii si oficine locale de distributie.

Astfel,la 31.12.2016 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. , fosta Sibmediaca S.R.L. societate cu activitatea suspendata din 16.12.2013 si reactivata sub noua denumire la data de 19.01.2015.

Ca urmare a schimbarii obiectului principal de activitate impus de legislatia mai sus mentionata, societatea a fost nevoita sa rascumpere din piata (in anul 2015) un numar de 300100 actiuni la un pr t de 0,3753 lei/actiune , pr t stabilit de un evaluator autorizat.

In cursul primului trimestru al anului 2017 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative. (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

## NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti(RAS). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.03.2017

Standardele Internationale de Raportare Financiare (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia cladirilor si terenurilor care sunt evaluate la valoarea justa (valoarea de piata determinata prin evaluare de catre un expert evaluator).Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

Societatea prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de activ si pasiv pentru care se impune evaluarea la valoare justa, metodele utilizate pentru determinarea acesteia fiind inventariere si reevaluare (IFRS 13).

Societatea nu detine instrumente financiare care ar presupune utilizarea unor alte metode de estimare a valorii juste.

Anumite sume in situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, precum si in notele explicative au fost reclasificate pentru a asigura comparabilitatea intre anii anteriori si anul curent.

Pregatirea situatiilor financiare IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.In aceste conditii, rezultatele efective pot sa difere de valorile estimate.Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic.Revizuirea estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.Urmatoarele sunt judecati/rationamente profesionale critice pe care conducerea Societatii le-a facut cu impact semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare:

- Durata de viata a activelor imobilizate
- Impozite amanate
- Provizioane
- Raportarea pe segmente

Societatea detine participatii in alte companii, in cadrul carora are controlul asupra politicilor financiare si operationale.O entitate este consolidata daca, pe baza evaluarii relatiilor acesteia cu Societatea, se constata ca aceasta este controlata de catre Societate.

Incepand cu anul 2012, pentru clasa de imobilizari corporale « Terenuri si cladiri », Societatea a trecut de la modelul de contabilizare bazat pe cost la modelul reevaluarii.

**Situatiile financiare la data de 31.03.2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.**

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare  
neconsolidate incheiate la 31.03.2017

**NOTA 3 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

În perioada 01.01.2017 – 31.03.2017 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt.	Indicator	Realizări ian-mar 2017 (Lei)	Realizari ian- mar 2016 (Lei)	Evolutie 2017/2016 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	22.738.124	20.555.053	+10,62%
2.	Alte venituri din exploatare	520.314	635.672	-18,15%
3.	Total venituri din exploatare	23.258.438	21.190.725	+9,76%
4.	Total costuri operationale *	22.912.888	21.099.644	+8,59%
5.	Rezultat operational	345.550	91.081	+279,39%
6.	Rezultat financiar	175.076	-43.027	
7.	Rezultat brut (profit)	520.626	48.054	+983,42%

\*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

**“Alte venituri din exploatare”** cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- chirii incasate – 80,65 % din “alte venituri din exploatare”
- servicii marketing – 14,88%
- vanzari active – 1,98%
- alte servicii – 2,49%

**NOTA 4 INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI**

**Indicatori economico  
- financiari**

<b>LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)</b>	<b>1,09</b>
Active curente	29.207.134
Datorii curente	26.649.775
<b>Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>0,00%</b>
Capital împrumutat	0
Capital propriu	40.218.207
<b>Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)</b>	<b>44 zile</b>
Sold mediu clienți	11.328.175

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare  
neconsolidate incheiate la 31.03.2017

Cifra de afaceri neta	23.236.751
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>0,6</b>
Cifra de afaceri neta	23.236.751
Active imobilizate	38.860.915

**Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Presedinte consiliu de administratie  
"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.

Director Financiar  
Robert PELOIU

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS

## NOTA 5

## Raportare pe segmente de activitate

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	<b>TOTAL *</b> <b>31.03.2017</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>12,134,947</b>	<b>3,517,847</b>	<b>4,389,585</b>	<b>2,783,988</b>	<b>-14,867</b>	<b>419,618</b>	<b>642</b>	<b>23,231,760</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	12,105,318	3,506,702	4,361,974	2,774,008	-9,878			22,738,124
Reduceri comerciale acordate					-4,989			-4,989
Venituri din servicii prestate si chirii	29,629	11,145	27,611	9,980		419,618	642	498,625
<b>Alte venituri din exploatare</b>					378,699			378,699
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>12,134,947</b>	<b>3,517,847</b>	<b>4,389,585</b>	<b>2,783,988</b>	<b>363,832</b>	<b>419,618</b>	<b>642</b>	<b>23,610,459</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>9,265,166</b>	<b>2,608,395</b>	<b>3,473,653</b>	<b>2,173,286</b>	<b>-48,521</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,471,979</b>
Cheltuieli privind marfurile	9,385,168	2,640,255	3,523,720	2,199,411	-6,427		0	17,742,127
Reduceri comerciale primite	-120,002	-31,860	-50,067	-26,125	-42,094		0	-270,148
<b>Marja bruta din vanzari de marfuri</b>	<b>2,840,152</b>	<b>898,307</b>	<b>888,321</b>	<b>600,722</b>	<b>33,654</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,261,156</b>
<b>Alte costuri din exploatare</b>	<b>2,265,071</b>	<b>751,766</b>	<b>1,586,718</b>	<b>661,016</b>	<b>359,719</b>	<b>40,041</b>	<b>17</b>	<b>5,664,348</b>
Costuri directe	1,689,538	590,011	1,378,904	527,359	359,770	29,012	0	4,574,594
Costuri logistica	25,249	7,312	9,112	5,795	-3		0	47,465
Costuri promovare	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri indirecte	550,284	154,443	198,702	127,863	-48	11,029	17	1,042,289
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>11,530,237</b>	<b>3,360,161</b>	<b>5,060,371</b>	<b>2,834,302</b>	<b>311,198</b>	<b>40,041</b>	<b>17</b>	<b>23,136,327</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>604,710</b>	<b>157,686</b>	<b>-670,786</b>	<b>-50,314</b>	<b>52,634</b>	<b>379,577</b>	<b>625</b>	<b>474,132</b>
<b>Rezultat financiar</b>								<b>46,494</b>
<b>Rezultat brut</b>								<b>520,626</b>
Impozit pe profit								85,971
<b>Profit net</b>								<b>434,655</b>

\* include sumele nealocate