



RAPORT ANUAL 2018 NECONSOLIDAT

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Sediul social: Deva 330160, Str. Dorobantilor 43, Jud. Hunedoara

Sediul operațional: București, 041836, sector 4, Bld. Metalurgiei 78, Telefon/fax +40 21 321 16 40

Telefon/fax: + 40 254 223 260 remedia@remedia.ro, www.remedia.ro

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

IBAN: R033 RZBR 0000 0600 0266 5747, RAIFFEISEN UNIRII București,

RAPORT ANUAL NECONSOLIDAT 2018

Consiliul de Administratie al

Farmaceutica REMEDIA S.A.

A. 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. Dorobantilor nr. 43,**
Tel / Fax: **0254 223 260 / 0254 226 197**
Nr. și data înregistrării: **J20/700/25.07.1991**
la Of. Registrul Comerțului:
Cod unic de inreg. fiscala: **R02115198**

Valori mobiliare: **actiuni RMAH (Certificat de inregistrare nr.1470/04.05.2009)**
Tipul: **Comune Nominative Dematerializate**
Data inregistrarii: **17.03.1997**
Valoare nominala /actiune: **0.10 Lei**
Pozitia in registrul CNVM: **1636**
Numar total actiuni: **106.089.800**
Codul CNVM al actiunilor: **16368**

	Data	Numar de actiuni	Valoarea emisiunii (Lei)	Explicatii
1	10.11.1999	3.370.107	337.010,70	Capital initial al statului, inclusiv terenul aportat in natura
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00	Aport in numerar al V.TARUS RoAgencies
3	23.07.2003	42.402	4.240,20	Fuziune - capital al Ditafarm Trading – societate absorbita
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10	Fuziune - capital al V.TARUS RoAgencies – societate absorbita
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90	Majorare capital – actionari cu drept de preemtiune
6	04.05.2009	7.574.851	757.485,10	Majorare capital – AHG Simcor Industry S.R.L.
	TOTAL	106.089.800	10.608.980	

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

Bursa de Valori Bucuresti - categoria Standard

Valoarea totală pe piață la 21.02.2019 este de 47.103.871,2 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,444 Lei.(la data de 21.02.2019)

1. Analiza activitatii

1.1. Prezentare generala

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala 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.

La **01 ianuarie 2016** Farmaceutica REMEDIA S.A.a finalizat transferul catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., **societate detinuta 100 %**, a activitatilor 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.

Desi prevederea legala privind separarea activitatilor a fost abrogata, Farmaceutica REMEDIA a hotarat sa pastreze cele doua entitati juridice.

In acest context,la 31.12.2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. .

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 300.100 actiuni la un pret stabilit de un evaluator autorizat.

In cursul anului 2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative (cladiri, terenuri, actiuni, etc) cu urmatoarele exceptii :

- una dintre cele doua licente de functionare a unei farmacii, detinuta la Alba-lulia
- o parte (104,62 mp) dintr-un imobil detinut in Deva

1.2.Elemente de evaluare generala

Rezultatele financiare ale Farmaceutica REMEDIA S.A. pentru exercitiul 2018 indica un profit net de 2.141.021 Lei, la o cifra de afaceri neta de 99.034.548 Lei. Au fost inregistrate si alte venituri din exploatare (1.575.769 Lei), in principal vanzari de active (licenta de farmacie si o parte dintr-un imobil), precum si venituri financiare in valoare de 2.071.581Lei (in principal dividende si discount-uri primite pentru plata in avans).

Costurile totale (exclusiv impozitul pe profit) s-au ridicat la suma de 100.484.726 Lei din care:

- Cheltuieli de exploatare – 100.479.640 Lei din care:
 - 75.640.582 Lei il reprezinta costul net al marfurilor vindute (inclusiv reducerile comerciale primite)
- Cheltuieli financiare – 5.086 Lei din care:
 - 3.850 Lei – discount-uri incasari in avans,

- o 1.236 Lei – diferente de curs

Avind in vedere piata de medicamente si produse farmaceutice de peste 3 miliarde euro (in 2018), estimam cota de piata a societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. la sub 1%.

La data de 31.12.2018 lichiditatile societatii (disponibil in conturile bancare si in casierii) se ridicau la suma de 2.573.340 Lei.La aceeasi data societatea avea la dispozitie (impreuna cu FRDL) o linie de credit multivaluta de 10 milioane euro ,din care sume utilizate (scrisori de garantie bancara pentru buna executie a contractelor si garantii plata furnizori) de catre FRDL in valoare de 5.704.377,23 euro . (26.604.645 Lei)

1.3.Evaluarea veniturilor societatii

Veniturile din vanzari de marfuri au atins valoarea de 96.765.975 Lei (97,71 % din cifra de afaceri) cu urmatoarea alocare pe zone de distributie :

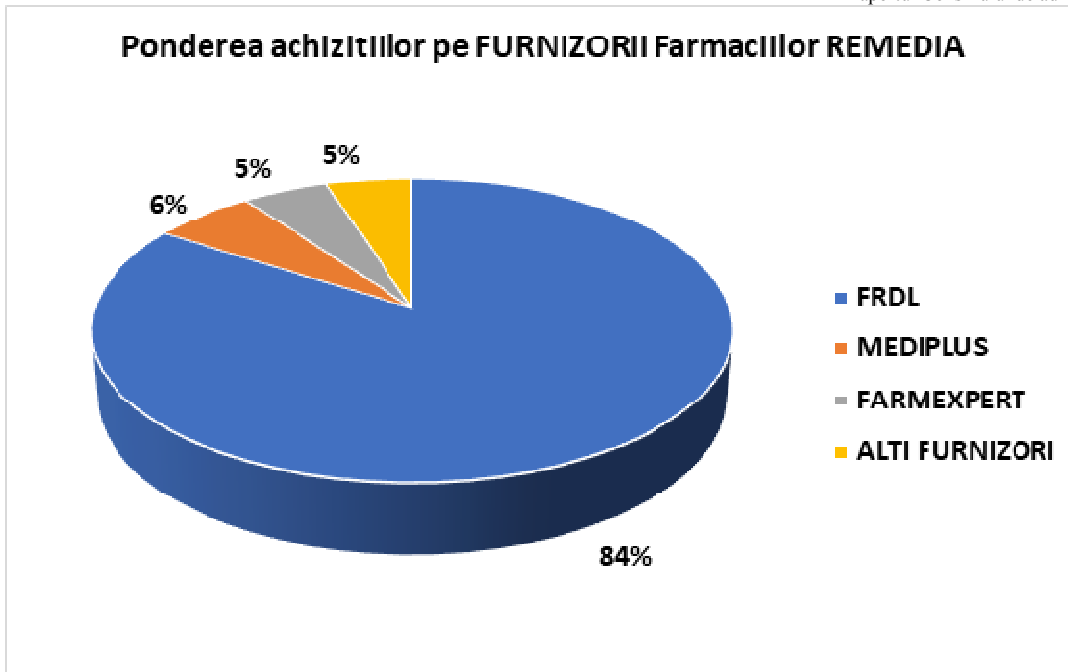
- Farmacii Vest 48.432.005 Lei (50,05 % din total vinzari de marfuri)
- Farmacii Centru 14.526.337 Lei (15,01 %)
- Farmacii Bucuresti 22.800.577 Lei (23.56 %)
- Farmacii Sud-Est 10.931.548 Lei (11,30 %)
- Alte vanzari 75.508 Lei (0,08 %)

Din activitatile cu valoare adaugata (facturate catre terti) si chirii s-au inregistrat venituri operationale in suma de 2.268.573 Lei din care :

- chirii (inclusiv catre FRDL) 1.606.511 Lei (1,62 % din cifra de afaceri)
- marketing la raft 466.551 Lei (0,47%)

1.4. Evaluarea achizitiilor de marfuri

In Farmaciile REMEDIA achizitiile s-au derulat cu precadere prin distribuitorul FRDL ajungand la o pondere de peste 80% asa cum a fost prognozat, iar in paralel s-a continuat colaborarea directa cu top 3 distribuitori produse farmaceutice, pentru un plus de operativitate in ceea ce priveste defectura si accesul la produsele deficitare. Ponderea achizitiilor pe furnizori este evidentiata in graficul de mai jos:



Consolidarea procesului de achizitii centralizate la nivel de grup au imbunatatit semnificativ parametrii farmaciilor REMEDIA pe urmatoarele paliere:

- Maximizarea conditiilor comerciale si accesarea de praguri suplimentare de discount;
- Cresterea gradului de onorare al produselor deficitare;
- Extinderea portofoliului de produse disponibil la comanda in depozitul propriu;
- Operativitate in procesarea comenzilor si asigurarea continuitatii produselor in stoc;
- Planificarea achizitiilor, respectiv a vanzarilor per categorie de produs si producatori;
- Consolidarea portofoliului si stabilirea marjei tinta pe categorie de produs;

La 31.12.2018 stocurile societatii, din care o pondere de 99,9% o reprezinta marfurile, se ridicau la suma de 14.766.284 Lei, in crestere cu 13,49% fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

1.5.Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

La finele anului 2018, Farmaceutica REMEDIA S.A., inregistra un numar de 375 angajati, din care 335 personal in cadrul farmaciilor (89,34%), iar restul de 40 fiind angajati ai de partamentelor de suport si management.

Dintre cei 375 salariati , 173 au studii superioare (46% din totalul angajatilor), 153 au studii postliceale (41%), iar restul de 49 persoane au studii medii (13%).

Din cei 173 de salariati cu studii superioare, 138 (80%) au studii in domeniul farmaceutic, 12 (7%) in domeniul economic, 9 (5%) in domeniul politehnic, si 14 (8%) in alte domenii.

In Farmaceutica REMEDIA S.A. nu exista sindicat al salariatilor. Acestia au 3 reprezentanti ai salariatilor care participa la negocierea contractului colectiv de munca si care-i reprezinta pe salariatii in relatiile cu societatea.

1.6.Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator.

Farmaceutica REMEDIA S.A. respecta legislatia in domeniu in ceea ce priveste protectia mediului inconjurator.Nu exista litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Societatea contribuie la protejarea mediului incojurator, prin colectarea selectiva a deseurilor rezultate din activitatea proprie. In anul 2018 au fost predate catre societatile abilitate peste 8 tone deseuri ambalaje de carton si hartie pentru valorificare in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Serviciile de urmarirea si gestionarea deseurilor la nivel national, sunt externalizate catre un furnizor specializat, care intocmeste documentele necesare si le raporteaza in termen la Agentia pentru Protectia Mediului regionala judetean.

Farmaceutica REMEDIA colecteaza medicamentele expirate, inclusiv pe cele preluate de la populatie si le preda centralizat catre societatile abilitate pentru distrugerea acestora conform normelor legale.

In conformitate cu Directivele UE adoptate la începutul anului 2018, Farmaceutica REMEDIA a inlocuit in 2018 pungile de transport din plastic de 15 microni cu pungi de min 50 microni si s-au introdus pungile biodegradabile, implementand astfel măsuri în scopul reducerii deșeurilor si respectării legislației în domeniu.

1.7. Evaluarea activitatii de vanzare si marketing

Principalii clienti ai Farmaceutica REMEDIA S.A. sunt Casele judetene de Sanatate,CASMB si casa OPSNAJ.Din totalul vanzarilor de marfuri (fara TVA) de 96.765.975 lei, facturile (fara TVA) catre casele de sanatate au reprezentat 33.328.256Lei (34,44%).Nu exista o dependenta semnificativa a societatii fata de un singur client. In topul clientilor de marfuri ponderea pozitiei 1 este de 16,06% (Casa Judeteană de Sanatate Hunedoara – 15.542.102 Lei fara TVA), primii 15 realizand impreuna o pondere de 34,44 % din vanzarile totale (fara TVA).

In 2018 compania a dezvoltat parteneriate pe segmentul de marketing cu producatori precum: GSK Consumer Healthcare, Sanofi, Reckitt Benckiser, Biofarm, Terapia, Antibiotice Iasi, Farmec, Allergika, Auriga, s.m.d.p, in vederea accesarii unor conditii comerciale si a unor bugete suplimentare menite sa stimuleze vanzarile si sa vina in ajutorul pacientilor cu produse noi si preturi competitive.

Pe parcursul anului 2018 o atentie deosebita s-a acordat cresterii calitatii serviciilor oferite pacientilor, ca urmare a participarii personalului la cursuri de specialitate, actiuni de e-learning desfasurate in parteneriat cu producatorii, mese rotunde si alte evenimente de profil.

Scopul principal al Farmaciilor REMEDIA a fost sa-si fidelizeze clientii prin campanii periodice dedicate, prin oferte speciale, prin acces direct si continuu la o informare corecta si prin oferirea de alternative fiabile de tratament.

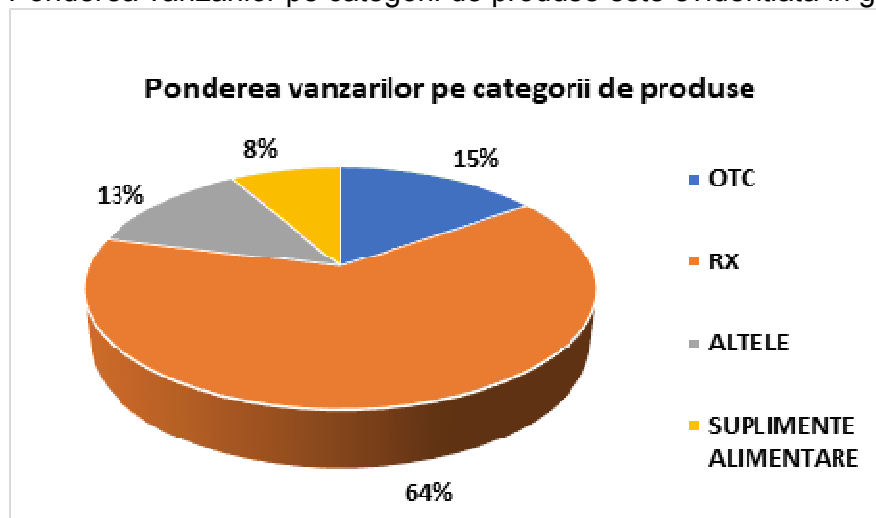
In 2018 comparativ cu 2017, farmaciile REMEDIA au inregistrat o crestere a vanzarilor nete cu cca 10% si o crestere a numarului de unitati vandute cu 2%, de la 5.360.975 unitati (2017) la 5.453.548 unitati (2018).

In vederea realizarii planului de vanzari si marja s-au urmarit urmatoarele obiective strategice:

- Monitorizarea atenta a vanzarilor si orientarea catre produsele cu cea mai buna profitabilitate din categoria din care fac parte;
- Recomandare asociata pentru cresterea volumului de vanzari;
- Dezvoltarea parteneriatelor cu producatorii prin accesarea de campanii si bugete suplimentare dar si prin derularea proiectelor comune impreuna cu acestia;
- Campanii promotionale dedicate pacientul final (oferte promotionale, pachete, campanii radio locale Deva, mostre, etc);

In ceea ce priveste vanzarea pe categorii, in 2018 se inregistreaza o crestere valorica de aproximativ 12% pe produsele ce nu necesita prescriptie medicala pentru eliberare (non-RX), categorie ce cuprinde OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale, s.a.

Ponderea vanzarilor pe categorii de produse este evidentiata in graficul de mai jos:



Monitorizarea vanzarilor orienteaza cu prioritate personalul din farmacia spre cresterea eficientei si retentia pacientilor prin implementarea experimentală a sistemului de "flow clienti" pentru consiliere, oferirea de recomandari asociate si sfaturi de sanatate, in parteneriat cu centre de informare si indrumare medicala pentru sanatatea pacientilor.

Societatea a desfasurat campanii de marketing in parteneriat cu producatori ca de ex Antibiotice, Bayer, Biofarm, Boiron, GSK, Hipocrate, Reckitt Benckiser, Sanofi-Zentiva, Terapia, Zdrovit, Walmark, Farmec, Allergika, Auriga, Mind Ballance, servicii

de e-learning cu Berlin-Chemie, Fitermann, Montavit, Servier, Stada, reclame la radio local Deva, s.a. pentru a creste vanzarile si a veni in sprijinul pacientilor cu produse noi si preturi competitive.

In vederea eficientizarii si realizarii planului de vanzari si marja, precum si a cresterii calitatii serviciilor oferite pacientilor Farmaciilor REMEDIA, activitatea de management a fost organizata pe doua zone – Zona 1 (Zona Deva) si Zona 2 (Zona Bucuresti), structura fiind coordonata de un Director National de Vanzari si Marketing, avand in componenta doi Manageri de Zona, care au avut in subordine cinci si respectiv patru Coordonatori zonal ai farmaciilor. In trimestru IV al anului 2018 managementul pe Zona 2 (Bucuresti) a fost reorganizat pe doi Area Sales Manageri pentru eficientizarea activitatii in Bucuresti.

Numarul total al clientilor Farmaciilor REMEDIA a crescut, odata cu achizitia farmaciilor din Bucuresti, cu 8% totalizand cca 3 mil de bonuri anual, iar numarul clientilor fideli a ajuns la cca 200.000 (carduri), in crestere cu cca 8%, din care nr de carduri noi in crestere cu cca 28% in 2018 vs 2017

Oferirea de medicamente sigure pentru pacienti reprezinta conduita standard a societatilor noastre.

Respectarea stricta a mecanismului de asigurare a calitatii de catre Farmaceutica REMEDIA S.A. a dus la raportarea a zero incidente cu produse contrafacute in cursul anului 2018. Pentru implementarea Directivei Europene nr.2011/62/EU privind medicamentele contrafacute, respectiv a procesului de serializare a medicamentelor, Farmaceutica REMEDIA a obtinut in 2018 certificat de licenta GS1, care atesta apartenenta la organizatia globala GS1 Romania

1.8. Evaluarea activitatii de dezvoltare

Farmaceutica REMEDIA S.A. a continuat si in cursul anului 2018 procesul de modernizare in farmaciile proprii. Acesta a constat atat in imbunatatirea continua a celor doua sisteme software utilizate, cat si in dotari cu noi echipamente (mobilier, computere, reclame luminoase).

Toate spatiile necesare deschiderii si modernizarii farmaciilor au fost amenajate cu respectarea exigentelor Farmaciilor REMEDIA, cresterea vizibilitatii si adaptarea la nevoile clientilor prin dotarea cu countere open space, computere, scannere, reclame luminoase.

Dezvoltarea sistemelor informatice:

- adaptarea la cerintele legislative respectiv schimbarea caselor de marcat
- modernizarea infrastructurii de comunicatii (server nou mail)
- automatizarea preluarii facturilor de clienti din programul gestiune in programul de contabilitate
- modernizarea schimburilor automate de date cu partenerul FRDL (stocuri/comenzi/facturi)
- rapoarte automate pt management
- securizarea schimbului intern de informatii (headquarter - farmacii) (conform GDPR si nu numai)

- dezvoltarea in-house si implementarea unui sistem de raportare a reclamatilor, cat si de urmarire/monitorizare in solutionarea acestora
- primul inventar "real" cu terminale inteligente acolo unde se folosesc coduri unice de batre pe ambalaje
- dezvoltarea si implementarea unui sistem de arhivare electronica a consintamintelor de prelucrare a datelor cu caracter personal, conform GDPR

Cumparaturile on line au un trend puternic ascendent in randul populatiei urbane si de aceea si Farmaceutica REMEDIA S.A. a initiat dezvoltarea platformei de vanzari on-line pentru pregatirea tuturor mecanismelor necesare derularii acestui tip de vanzari pentru momentul in care legislatia va permite comercializarea de medicamente pe internet.

In paralel au fost demarate campanii pe retelele de socializare pentru cresterea vizibilitatii Farmaciilor REMEDIA, asigurarea accesul mai facil la produse, precum si informarea clientilor asupra produselor noi, precum si a promotiilor si campaniilor desfasurate de companie.

Datorita rezultatelor nesatisfacatoare au fost vanduta o farmacie (din Alba Iulia).

1.9. Evaluarea activitatii privind managementul riscului

Principalele categorii de riscuri identificate in 2018 au fost :

- Riscul de neincasare a creantelor
- Riscul de cashflow
- Riscul valutar

Peste 90% din clientii Farmaceutica REMEDIA ii reprezinta Casele Judetene de Sanatate, CASMB , OPSNAJ, Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics si persoanele fizice – clienti ai farmaciilor.Astfel, desi in ultimele luni ale anului au existat intarzieri la plata facturilor de catre Casele de Sanatate, putem spune ca riscul de neincasare este extrem de redus.

Odata cu obligarea marilor producatori internationali de a vinde medicamentele in lei (in primavara anului 2009) riscul valutar s-a diminuat mult mai ales ca achizitiile directe de marfuri in valuta sunt nesemnificative.

Pentru contracararea riscului de neincasare a creantelor si de cash flow managementul societatii Farmaceutica REMEDIA S.A.a luat o serie de masuri cum ar fi :

- Angajarea de personal suplimentar in cadrul departamentelor de control cu atributii sporite in ceea ce priveste verificarea soldurilor, managementul stocurilor, initierea si urmarirea actionarii in instanta a debitorilor precum si recuperarea debitelor.
- Controlul strict al costurilor, in limita sumelor bugetate, cu impact pozitiv asupra cash-flow-ului.

1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

In contextul in care retailul farmaceutic este in plin proces de consolidare, REMEDIA evalueaza prioritar o serie de optiuni de colaborare prin asociere cu jucatori regionali, de marime medie pe piata farma, pentru a crea impreuna un parteneriat care sa ramana competitiv in raport cu polarizarea accelerata a pietii. De asemenea, REMEDIA va continua procesul de dezvoltare a parteneriatelor cu farmaciile independente.

Cum se cunoaste, Consiliul de Administratie este mandatat sa identifice si sa negocieze atragerea de investitori, achizitii si fuziuni strategice.

In continuare REMEDIA va urmari si procesul de specializare pe nise de piata spre a asigura expertiza maxima, produse si servicii inovatoare in domenii ca cardiovascular, hematologie, oncologie, dermato cosmetice, s.a. pentru a creste satisfactia partenerilor implicati in lantul serviciilor de sanatate.

O atentie deosebita vom asigura cresterii calitatii proceselor.

Ne propunem sa consolidam transformarea digitala a companiei si sa optimizam serviciile prin dezvoltarea de noi platforme – BI, machine learning, B2B, e-shop - si integrarea platformelor IT&C - wms, tms, ERP.

Totodata, ne propunem initierea unui proces de eficientizare a activitatii farmaciilor din Bucuresti prin promovari profesionale, reducerea costurilor de operare si a chiriilor, mergand pana la suspendarea unor locatii care nu realizeaza rezultat pozitiv.

2.Activele imobilizate ale societatii

Activele imobilizate (la valoarea ramasa) sunt in suma de **37.949.388 Lei** avand urmatoarea structura :

30.281.566 Lei - Imobilizari corporale (terenuri, constructii, echipamente, mijloace de transport, mobilier comercial, etc)

7.089.522 Lei - Imobilizari necorporale (licente farmacii si licente software)

578.301 Lei - Imobilizari financiare (participatii detinute la alte companii, depozite constituite, garantii platite) .

In cadrul imobiliarilor corporale, o pondere de 96,62 % o reprezinta constructiile si terenurile.Acestea sunt evaluate la nivelul pietei , in fiecare an, de catre un evaluator autorizat. Evaluarea de la sfarsitul anului 2018 a scos in evidenta o apreciere de 107.623 lei a acestor imobilizari.(terenuri + 275.341 lei, constructii +226.122 lei,constructii – 393.840 lei).

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 cu un impact semnificativ asupra profitului anual.

3.Actiuni si actionariat

Piața pe care s-au negociat in anul 2018 valorile mobiliare emise de Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost Bursa de Valori Bucuresti , categoria Standard.

Actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A.sunt acțiuni nominative în valoare de 0,1 lei/ acțiune, în număr de **106.089.800** acțiuni cu urmatoarea structura sintetica de proprietate la 31.12.2018, (informatii furnizate de Depozitarul Central) :

Actionari	Nr. actiuni	Pondere din capitalul social (%)
TARUS Valentin-Norbert	69.494.616	65,5055
PAVEL Ionica - Mirela	25.708.094	24,2324
PERSOANE FIZICE	5.064.383	4,7737
PERSOANE JURIDICE	5.822.707	5,4885
Total	106.089.800	100,0000

La data de 31.12.2018 societatea detinea 300.100 actiuni proprii.

Societatea nu detine filiale si nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4.Dividende

Avand in vedere cuantumul profitului net obtinut in 2018 (2.141.021 lei), Consiliul de Administratie a propus repartizarea catre rezerva legala a sumei de 109.859 Lei (5,13% din profitul net), catre dividende suma de 1.591.347 Lei (74,33%) si catre alte rezerve suma de 439.815 Lei (20,54%).

Pe termen mediu, societatea intentioneaza sa pastreze politica de repartizare catre dividende a cel putin 50 % din profitul net.

Cuquantumul dividendelor convenite (repartizate din profit), platite si acumulate (ramase neplatite) se prezinta dupa cum urmeaza:

	2015	2016	2017	2018	2019
Sold initial	2.114.415	217.459	205.414	214.756	241.226
Dividende brute repartizate	1.591.347	0	700.927**	1.060.898	1.591.347*
Impozit pe dividende platit	96.217	0	34.415	52.675	
Dividende platite	3.392.086	12.045	657.170	981.753	
Dividende de plata	217.459	205.414	214.756	241.226	

*Propunere

**din profitul anului 2016 si rezerve

5. Conducerea Farmaceutica REMEDIA S.A.

Pana la 30.04.2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost condusă de un Consiliu de Administratie format din 5 membrii neexecutivi din care unul este si membru independent, in urmatoarea componenta:

1. **“TARUS” - Valentin Norbert TARUS e.U.** – președinte Consiliu de Administrație reprezentata prin Valentin Norbert TARUS.

A absolvit Institutul Politehnic, si specializari postuniversitare in comerț exterior și management precum și diverse cursuri și seminarii de gestionare a afacerilor.

D-nul TARUS deține o experiență de peste 30 de ani în funcții de execuție și conducere în unități productive, de comerț exterior și gestionarea propriilor afaceri. În data de 12.03.2007 a fost numit președinte consiliul de administrație al Farmaceutica REMEDIA S.A. Data expirării mandatului este 30.04.2015.

În ultimii 5 ani a îndeplinit funcția de director în societatea comerciala: TARUS & Partner KG Austria, Leopold Moses G. 4/2/46.

Nu a fost asociat cu procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare în calitatea dată de poziția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat. Nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicat de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

Deținea la data de 31.12.2018, 65,5055 % din actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A.

Mandatul de administrator a fost reanot pe perioada 01.05.2018 - 30.04.2019.

2. **CHIRITA Zoe** – membru Consiliu de Administrație

A absolvit în 1977 Facultatea de relații economice internaționale, Academia de Studii Economice, București, iar în 1982 a absolvit Facultatea de Drept a Universitatii București.

În perioada **1990-1991** a fost Business Development în cadrul Imkometal. Până în 1993 a deținut funcția de Manager departamentului de administrare generală la Rominko AG. În perioada 1993-1994 deținut funcția de Director General la societatea Cyroco, iar până în anul 2006 a deținut aceeași funcție la societatea V.TARUS RoAgencies SRL. În data de 12.03.2007 a fost numită membru în consiliul de administrație al Farmaceutica REMEDIA S.A. Mandatul de administrator a fost reanot pe data de 01.05.2018 cu termen de valabilitate 30.04.2019.

Nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, în orice moment în ultimii 5 ani, la alte societăți și nu a fost asociată cu procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare în calitate de pozițiile menționate mai sus. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

Detinea la 31.12.2018 – 1.143 actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

3. **BANCIU Mircea** – membru in Consiliul de Administratie

Lucrează în cadrul companiilor deținute de Valentin-Norbert TARUS din anul 1996.

Licențiat în științe economice al Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Relații Economice Internaționale, specializarea Management în economia turismului și comerțului internațional, în anul 1996.

Deține o experiență bogată în activitatea logistică și administrativă, comerț internațional și politici comerciale internaționale, cât și în managementul și marketingul activităților turistice și comerciale.

Vorbește fluent limba engleză. Este pasionat de muzica instrumentală : pian și chitară bas. Mandatul de administrator a luat sfârșit la data de 30.04.2018.

Nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicat de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

4. **BACIU Ioan** – membru in Consiliul de Administratie

A absolvit în 1999 Facultatea de Drept a Universității "Spiru Haret" din București. Licențiat în științe juridice la Universitatea București – Facultatea de Drept în anul 2000. Din octombrie 2016 – doctorand.

Din noiembrie 2000 și până în septembrie 2005 a lucrat în cadrul mai multor case de avocatură. Din septembrie 2005 este avocat senior al societății civile de avocați RUBIN MEYER DORU & TRANDAFIR affiliated with HERZFELD & RUBIN, P.C., NEW YORK

Din septembrie 2013 este membru al Grupului de experți în achiziții publice al Comisiei Europene. Mandatul de administrator este valabil până la data de 30.04.2018

Nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comanditat, în orice moment în ultimii 5 ani, la alte societăți și nu a fost asociată cu procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare în calitate de pozițiile menționate mai sus. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

5. CHIVU Corina-Andreea – membru in Consiliul de Administratie

In septembrie 2012 a absolvit Facultatea de Farmacie a Universitatii de Medicina si Farmacie "Carol Davila" cu specializarea farmacie. In 2016 a obtinut specializarea « Farmacie clinica »

In perioada octombrie 2012 – iulie 2014 a lucrat in cadrul Farmaciilor Dona.

Din august 2014 lucreaza in cadrul Farmaceutica REMEDIA, ocupand initial functia de Farmacist Achizitii, ulterior fiind promovata Manager Calitate. Mandatul de administrator a fost valabil pana la data de 30.04.2018

Nu a fost membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comandat, în orice moment în ultimii 5 ani, la alte societăți și nu a fost asociată cu procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare în calitatea dată de pozițiile menționate mai sus. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

Incepand cu data de 01.05.2018 administratorii Chivu Corina, Baciuc Ioan si Banciu Mircea au fost inlocuiti cu :

3. SERFAL Management S.R.L. – membru Consiliu de Administrație reprezentata prin Sergiu FALA.

A absolvit Facultatea de Drept din cadrul Universității "Babes-Bolyai" și detine un master în Studii Germane la aceeași universitate.

Si-a inceput activitatea ca manager resurse umane la EBS Software Romania (actuala NTT Data).

Din 2002 s-a alaturat companiei LIDL Stiftung in Germania unde a lucrat 3 ani in domeniul vanzarilor si expansiune. In 2007 a pus bazele LIDL Romania iar in 2011 a coordonat integrarea magazinelor Plus in rețeaua LIDL. In calitate de membru in Consiliul de Administratie al LIDL Romania, a coordonat departamentele de Expansiune, Constructii, Achizitii Interne si Logistica.

Este fluent in germana, engleza, franceza si rusa. In 2017 a absolvit modulele GM Masterclass Academy organizate de CBC Romania.

Nu a fost asociat cu procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare în calitatea dată de poziția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comandat. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicat de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La data de 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

14 din 21

Mandatul de administrator acopera perioada 01.05.2018 – 30.04.2019

4. **DUBAU Alin** – membru Consiliu de Administratie

Profeseaza ca avocat in cadrul Baroului Bucuresti din ianuarie 2007.Cabinetul de avocatura pe care il conduce asigura servicii de consultanta si reprezentare juridica exclusiv companiilor .Poseda o experienta relevanta in recuperari de creante si executari silite, insolventa, garantii, contracte societate, fuziuni si achizitii, solutionarea alternativa a litigiilor, conformitate

Nu a fost asociat cu procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare în calitatea dată de poziția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comandat. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicat de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La data de 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

Mandatul de administrator acopera perioada 01.05.2018 – 30.04.2019

5. **IACOBAS Alexandru** – membru provizoriu Consiliu de Administratie

A absolvit ASE Bucuresti sectia Cibernetica, Statistica si Informatica Economica in 2004.

In perioada 2001 – 2016 a infiintat si condus ca si Director General grupul de firme WinSoft cu o cifra de afaceri anuala de un million Euro.Este creatorul programului de gestiune a farmaciilor PharmaOriginal achizitionat de 1.300 clienti pe parcursul a 15 ani.

Este fluent in engleza, franceza si italiana

Nu a fost asociat cu procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare în calitatea dată de poziția de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau asociat comandat. Nu a fost condamnată pentru fraudă în cursul ultimilor 5 ani și nici nu a fost pronunțată o sancțiune publică oficială contra sa. Nu a fost vreodată împiedicat de o instanță să mai acționeze în calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor 5 ani.

La data de 31.12.2018 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

Mandatul de administrator acopera perioada 01.02.2019 – 30.04.2019.L-a inlocuit in functia de administrator pe demisionarul POLL Corneliu (mandat 01.05.2018 – 31.01.2019)

Conducerea executiva a fost asigurata de un director general care are in subordine directori departamentali si manageri.In exercitiul financiar 2018 conducerea executiva a fost asigurata de **CHIRITA Zoe**

6.Persoane afiliate societatii comerciale Farmaceutica REMEDIA S.A.

La data raportului lista persoanelor afiliate societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. se compune din:

- Valentin-Norbert TARUS - cetatean austriac
- "TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U. – intreprindere individuala austriaca
- Farmaceutica REMEDIA Distribution &Logistics S.R.L.(fosta SIBMEDICA S.R.L.)
- TARUS MEDIA S.R.L.
- SOCIETATEA FARMACEUTICA MAGHERU S.R.L.
- IMOBILIARA MAGHERU S.R.L.

7.Guvernanta corporativa

In anul 2018 structurile de guvernanta corporativa au functionat normal, administrarea si reprezentarea Societatii fiind de competenta si in responsabilitatea membrilor Consiliului de Administratie (CA) si a directorului general.

Farmaceutica REMEDIA S.A. respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite in adunarile generale, precum si a reglementarilor legale.

Site-ul companiei - www.remedia.ro - asigura conditii de informare si acces, in limbile romana si engleza, la documentele AGA, situatiile financiare, rapoartele curente la BVB, dividende, politicile implementate in conformitate cu prevederile Codului de Guvernanta corporativa din 4.01.2016 pentru actionari si potentialii investitori, contine in sectiunea dedicata relatiilor cu investitorii urmatoarele subsectiuni, actualizate in 2018:

- **Rapoarte curente**, conform Regulamentului ASF nr. 5/2018;
- **Informatii actionari** - sectiunea include informatii despre Adunarile generale in pregatire si Hotararile AGOA/AGEA, Calendarul financiar, Dividende si drepturile actionarilor;
- **Informatii financiare** - sectiunea include Rapoartele Consiliului de Administratie si Situatiile financiare trimestriale, semestriale si anuale pentru anii 2014/2015/2016/2017/2018;
- **Guvernanta corporativa** - sectiunea include toate documentele necesare si suficiente pentru a asigura conformarea cu prevederile Codului de Guvernanta corporativa al BVB, actualizate conform Raportului Curent catre BVB din 07.11.2018 (atasat), prin care Farmaceutica REMEDIA S.A. declara si depune eforturi continue pentru a se conforma pe deplin noului Cod.

Au fost rezolvate in cursul anului 2018 si restul de neconformitati raportate, precum Politicile privind previziunile si riscurile financiare implementate in 5.11.2018.

De asemenea au fost actualizate Regulamentului de Guvernanata Corporativa in 22.10.2018, precum si Masurile si procedurile pentru prevenirea fraudei si coruptiei in 18.12.2018, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

In cursul exercitiului financiar 2018, Presedintele Consiliului de Administratie a convocat 16 (saisprezece) sedinte, statutar intrunite, ale Consiliului de Administratie.

Membrii Consiliului de Administratie au participat personal, prin telefon sau e-mail, conform Actului Constitutiv si Regulamentului intern al Consilului de Administratie, la aceste sedinte in care au fost prezentate, discutate, si aprobate dupa caz:

- rapoartele financiare trimestriale, semestriale si anuale;
- organigrama Farmaceutica REMEDIA SA;
- politica comerciala anuala, strategii de marketing si vanzari;
- convocari AGA;
- activitatea Comitetului de Audit: Consiliul de administratie a evaluat sistemul de control intern, analizand eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate de catre Comitetul de Audit al Consiliului si promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza problemele sau deficientele identificate in urma controlului intern si rapoartele prezentate in atenta Consiliului;
- activitatea Comitetului de Remunerare: Rapoartele acestui comitet descriu elementele esentiale ale politicii de remunerarea aferente si actualizarile survenite in anul 2018 in conformitate cu politica de remunerare a societatii;
- intruniri cu investitori si analisti: "Sa cunoastem business-ul la el acasa" in data de 26.04.2018, prilej cu care au fost prezentate rezultatele financiare aferente exercitiului financiar 2017;
- relocare farmacii REMEDIA, vanzarea de licente si inchiderea punctelor de lucru nerentabile;

In urma sedintelor Consiliului de Administratie au fost emise un numar de 32 (treizeci si doua) de decizii, comunicate departamentelor de resort pentru implementare si indeplinire.

Tot în sectiunea **Guvernanta corporativa** se regasesc si documentele:

- a) Actul constitutiv actualizat in 5.12.2016;
- b) Consiliu si Comitete;
- c) Politici si Regulamente, dupa cum urmeaza:
 - Regulamentul intern al Consilului de Administratie;
 - Politica de remunerare;
 - Politica de distribuire dividende;
 - Politica de tranzactii cu societățile cu care Farmaceutica REMEDIA SA are relații strânse a caror valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete;
 - Politica cu privire la sustinerea diferitelor forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, educative sau stiintifice;

- Politicile privind previziunile si riscurile financiare.

8. Situatia financiar contabila (situatii neconsolidate)

Farmaceutica REMEDIA

Income Statement (RON)	dec.-18	dec.-17
Sales of goods	96,765,975	88,498,095
Discounts given	0	-3,359
Net Sales	96,765,975	88,494,736
COGS	78,452,769	69,780,055
Discounts Received	-2,812,187	-1,447,268
Net COGS	75,640,582	68,332,787
Gross Margin	21,125,393	20,161,949
Gross Margin (%)	21.83%	22.78%
Other Operating Revenues	3,844,342	3,820,263
Personnel	-16,935,305	-14,534,238
Other Operating Expenses	-7,409,386	-8,070,646
Total Operating Expenses	-24,344,691	-22,604,884
EBITDA	625,044	1,377,328
EBITDA Margin	0.65%	1.56%
Depreciation	-427,195	-330,723
Provisions - net	-2,779	553,000
Bad debts lost	-64,393	-711,862
EBIT	130,677	887,743
EBIT Margin	0.14%	1.00%
Financial Revenues	2,071,58	692,607
Financial Expenses	-5,086	-18,905
Financial income	2,066,495	673,702
EBT	2,197,173	1,561,445
EBT Margin	2,27%	1.76%
Tax on Profit	-56,152	-270,689
Net Profit	2,141,021	1,290,756
Net Profit Margin	2.21%	1.46%

Farmaceutica REMEDIA
Balance Sheet(RON)

	dec.-18	dec.-17
Total Assets	70,700,525	68,044,479
Cash	2,573,340	4,975,002
A/R	15,069,833	11,320,032
Inventory	14,766,284	13,011,127
Expenses in advance	56,946	74,524
Other Current Assets	284,734	128,888
Total Current Assets	32,751,137	29,509,573
Tangible Assets	30,281,566	30,695,699
Intangible Assets	7,089,522	7,283,048
Financial Investments	578,301	556,159
Total Long-Term Assets	37,949,388	38,534,906
A/P	25,246,920	23,810,600
Other ST payables	1,796,124	1,571,581
Payables to shareholders	241,226	214,756
ST Loans*	0	0
Current Liabilities	27,284,270	25,596,937
LT Loans*	0	0
Other LT liabilities	1,374,199	1,399,221
LT Liabilities	1,374,199	1,399,221
Provisions	10,449	0
Share capital	10,608,980	10,608,980
Reserves	29,281,606	29,148,585
Profit	2,141,021	1,290,756
Equity	42,031,607	41,048,321
Total Liabilities & Equity	70,700,525	68,044,479

*including financial leasing

Situatiile financiare au fost auditate de catre auditorul financiar independent.

9. Indicatori economico-financiar

*Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2018	31.12.2017
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,2	1,15
Active curente *	32.694	29.435
Datorii curente *	27.295	25.597
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0 %	0 %
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	0	0
Capital propriu *	42.032	41.048
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	47 zile	31 zile
Sold mediu clienti *	12.625	7.728
cifra de afaceri neta *	99.035	90.661
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	125 zile	127 zile
Sold mediu furnizori *	25.934	23.695
Costul marfurilor vindute - net	75.641	68.333
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	68 zile	66 zile
Sold mediu stocuri	14.049	12.370
Costul marfurilor vandute - net	75.641	68.333
viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2,61	2,35
cifra de afaceri neta *	99.035	90.661
Active imobilizate *	37.949	38.535
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	2,22%	1,72%
Profit brut *	2.197	1.561
Cifra de afaceri neta *	99.035	90.661

Note:

1) **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc mediu, certificind faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti . Indicatorul a evoluat pozitiv de la 1,15% la 31.12.2017

2) **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.Valoarea indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate.

3) **Viteza de rotatie a debitelor clienti** 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 47 zile este

una normală în condițiile date.Indicatorul s-a depreciat puternic de la 31 zile la 31.12.2017.

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.Indicatorul s-a mentinut aproximativ la aceeasi valoare ca si anul trecut.

5) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (68 zile) a involuat de la 66 zile in 2017, fiind departe de cea impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile).

6) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.Indicatorul exprima o slaba utilizare a activelor imobilizate, desi a evoluat pozitiv de la 2,35 la 2,61.

Bucuresti, 15 martie 2019

Consiliul de administratie,
Presedinte
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.