



RAPORT TRIMESTRUL I 2019 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, 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 2019 consolidat
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului 10.05.2019

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
	TOTAL	106.089.800	10.608.980,00 Lei

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

Bursa de Valori București – categoria Standard

Valoarea totală pe piață la 7.05.2019 este de 47.103.871,2 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,444 Lei. (la data de 07.05.2019)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2019 – 31.03.2019 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 2019

În perioada 01.01.2019 – 31.03.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-mar 2019 (Lei)	Realizari ian-mar 2018 (Lei)**	Evoluție 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	105.414.733	99.801.121	+ 5,63
2.	Alte venituri din exploatare	1.473.304	1.777.323	- 17,11
3.	Total venituri din exploatare	106.888.037	101.578.444	+ 5,23
4.	Total costuri operationale *	105.716.096	98.983.557	+ 6,81
5.	Rezultat operational	1.171.941	2.594.887	- 54,84
6.	Rezultat financiar	-245.495	3.725	- 669,05
7.	Rezultat brut	926.446	2.598.611	- 64,35

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

**Unele sume au fost retratate conform IFRS 16.Exista diferente fata de raportarea anterioara

O repartitie a vanzarilor de marfuri pe segmente de activitate se prezinta dupa cum urmeaza:

Lei

Farmacii REMEDIA	26.642.814	25,15%
Distributie	51.512.584	48,63%
Distributie Spitale & Clinici Private	20.715.311	19,56%
Alte operatiuni	7.046.215	6,66%
Total	105.916.924	100,00 %

"Alte venituri din exploatare" cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- chirii incasate
- servicii marketing
- vanzari active
- servicii logistice
- alte servicii
- plusuri inventar/reglari conturi contabile

3. Situațiile financiare la data de 31.03.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

4.Indicatori economico – financiari 31.03.2019

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,19	1,02
Active curente	33.389.148	221.184.440
Datorii curente	28.144.818	216.957.776
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0%	105,54%
Capital împrumutat*	0	5.839.015
Capital propriu	41.885.155	5.532.656
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)	42 zile	131 zile
Sold mediu clienți	12.745.088	144.094.500
Cifra de afaceri neta	27.164.473	98.950.811
Viteza de rotație a stocurilor (stoc mediu/COGS net)*90	66 zile	76 zile
Stoc mediu	15.145.090	76.457.150
COGS net	20.787.707	90.869.064

*inclusiv leasing-ul financiar

Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus in cazul FR,, certificind faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor si disponibilitatilor banesti .Indicatorul a evoluat pozitiv de la 1,16 la 31.03.2018.In cazul FRDL indicatorul prezinta un risc mediu, mai ales ca s-a degradat usor fata de aceeași perioada a exercitiului financiar anterior (de la 1,03)

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. In cazul FR nu exista niciun fel de risc in timp ce pentru FRDL valoarea indicatorului indica un risc crescut.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 si specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente consideram ca valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme ,în condițiile date. Fata de aceeași perioada a anului trecut indicatorul s-a imbunatatit in cazul FR (de la 45 zile) si s-a degradat considerabil in cazul FRDL (de la 111 zile).

4) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (66 zile) poate fi considerata ca se

incadreaza in specificul activitatii , depasind limita impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile) in cazul FR.Comparativ cu martie 2018, indicatorul s-a degradat atat in cazul FR (de la 63 zile) cat si in cazul FRDL (de la 44 zile)

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