



RAPORT SEMESTRUL 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 semestrul I 2019 consolidat
Conform Regulamentului A.S.F.nr.5/2018**

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 8.08.2019 este de 39.889.764,8 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,376 Lei. (la data de 08.08.2019)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2019 – 30.06.2019 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 semestrului I 2019

În perioada 01.01.2019 – 30.06.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-iun 2019 (Lei)	Realizari ian-iun 2018 (Lei)**	Evolutietie 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	209.213.158	209.781.696	- 0,28
2.	Alte venituri din exploatare	3.236.434	2.520.858	+ 28,39
3.	Total venituri din exploatare	212.449.592	212.302.554	+ 0,07
4.	Total costuri operationale *	209.705.675	209.587.161	+ 0,06
5.	Rezultat operational	2.743.917	2.715.393	+ 1,05
6.	Rezultat financiar	-374.430	-19.849	- 1.786,4
7.	Rezultat brut	2.369.486	2.695.544	- 12,1

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

**Valorile au fost retratate conform IFRS16

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

Lei

Farmacii REMEDIA	51.608.206	24,57%
Distributie	100.009.474	47,61%
Distributie Spitale & Clinici Private	46.884.597	22,31%
Alte operatiuni	11.567.194	5,51%
Total	210.069.471	100,00 %

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

- chirii incasate
- servicii marketing
- vanzari active
- servicii logistice
- alte servicii

3. Situațiile financiare la data de 30.06.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

4.Indicatori economico – financiari 30.06.2019

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,15	0,99
Active curente	29.846.239	201.316.712
Datorii curente	25.867.962	202.198.461
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0%	372,2%
Capital împrumutat*	0	15.851.873
Capital propriu	40.555.712	4.259.028
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*180)	43 zile	128 zile
Sold mediu clienți	12.640.848	137.668.149
Cifra de afaceri neta	52.740.570	194.078.292
Viteza de rotație a stocurilor (stoc mediu/COGS net)*180	66 zile	74 zile
Stoc mediu	14.803.785	72.984.402
COGS net	40.659.908	178.021.684

*inclusiv leasing-ul financiar

Note:

1) Lichiditatea curentă – In cazul FR 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 disponibilităților bănești. Indicatorul a evoluat pozitiv fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,1) desi s-a diminuat ușor fata de martie 2019 (1,19).In cazul FRDL indicatorul se afla la limita de atenție, involuand atat fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,01) cat și fata de primul trimestru 2019 (1,02)

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 și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente consideram ca valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme ,în condițiile date.Dinamica acestui indicator a fost pentru FR urmatoarea:46 zile pentru

semestrul I 2018, 42 zile pentru trimestrul I 2019 si 43 zile pentru semestrul I 2019. In cazul FRDL avem: 111 zile pentru primul semestru 2018, 131 zile in trimestrul I 2019 si 128 zile in semestrul I 2019.

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. Indicatorul a avut aceeasi valoare atat la 31.03.2019 cat si la 30.06.2018. In cazul FR indicatorul s-a degradat puternic fata de aceeasi perioada a anului trecut (47 zile), mentinandu-se aproximativ la acelasi nivel fata de trimestrul I 2019 (76 zile)

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