



RAPORT TRIMESTRUL III 2019 CONSOLIDAT

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Sediul social: Deva 330160, Bdl Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Str. Dorobantilor 43), Jud. Hunedoara,
Telefon: + 40 254 223 260 , Fax: + 40 254 226 197

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 III 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, Bd. Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Str. Dorobanților 43), cp 330040**
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**
Număr total: **106.089.800**

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 5.11.2019 este de 46.467.332,4 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,438 Lei. (la data de 05.11.2019)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 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 III 2019

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-sep 2019 (Lei)	Realizari ian-sep 2018 (Lei)**	Evoluție 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	324.082.940	331.142.486	- 2,14
2.	Alte venituri din exploatare	4.763.356	3.718.734	+ 28,09
3.	Total venituri din exploatare	328.846.296	334.861.220	- 1,80
4.	Total costuri operationale *	326.304.941	331.733.956	- 1,64
5.	Rezultat operational	2.541.355	3.127.264	- 18,74
6.	Rezultat financiar	-450.830	- 67.686	- 566,06
7.	Rezultat brut	2.090.525	3.059.578	- 31,68

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

**Retratate conform IFRS 16

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

Lei

Farmacii REMEDIA	75.779.575	23,39%
Distributie	158.432.017	48,88%
Distributie Spitale & Clinici	75.333.710	23,25%
Alte vanzari	14.537.638	4,48%
Total	324.082.940	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. Situatiile financiare la data de 30.09.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

4.Indicatori economico – financiari 30.09.2019

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,28	1,02
Active curente	28.143.262	187.706.896
Datorii curente	22.022.595	184.552.366
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0,00%	328,62%
Capital împrumutat*	0	14.729.491
Capital propriu	42.146.775	4.482.264
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	43 zile	121 zile
Sold mediu clienți	12.422.593	134.346.625
Cifra de afaceri neta	77.442.112	300.499.448
Viteza de rotație a stocurilor (stoc mediu/COGS net)*270	62 zile	64 zile
Stoc mediu	13.837.715	65.750.589
COGS net	59.854.302	276.651.594

*inclusiv leasing-ul financiar

Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societățile sunt capabile să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești. Fata de aceeași perioadă a anului trecut, indicatorul a evoluat pozitiv atât pentru FR (de la 1,2) cât și pentru FRDL (de la 1,01).

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. În cazul FR nu există niciun fel de risc în timp ce pentru FRDL valoarea indicatorului indică un risc crescut. Fata de aceeași perioadă a anului trecut indicatorul s-a degradat puternic în cazul FRDL (de la 1,56%). 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 considerăm că valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme, în condițiile date. Dinamica acestui indicator a fost pentru FR următoarea: 46 zile la 30.09.2018 și 43 de zile la 30.06.2019. În cazul FRDL avem: 109 zile la 30.09.2018 și 128 zile la 30.06.2019.

4) Valoarea indicatorului **Nr. de zile de stocaj** (62 respectiv 64 zile) poate fi considerată că se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile) în cazul FR. În cazul FR indicatorul a avut următoarea evoluție: 67 zile în primele 9 luni 2018 și 66 zile la 30.06.2019. La FRDL avem: 51 zile pentru 9 luni 2018 și 74 zile la 30.06.2019.

Președinte consiliu de administrație
"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.
prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - consolidat (Lei)

	30-Sep-19	30-Sep-18
ACTIVE		*
Active imobilizate	39,829,645	40,624,497
Imobilizari corporale	24,427,366	25,059,812
Investitii imobiliare	6,343,153	5,652,468
Active leasing operational	1,560,492	2,031,219
Licente software	218,597	76,162
Licente farmacii	6,500,895	7,080,494
Participatii detinute la societati din grup	289,520	289,520
Participatii detinute la societati din afara grupului	5,316	5,316
Depozite si garantii platite	484,307	429,506
Active circulante	201,878,029	240,064,777
Stocuri	58,292,286	89,034,548
Creante comerciale	126,239,780	131,714,654
Alte creante	3,284,812	2,397,556
Numerar si echivalente de numerar	14,061,152	16,918,019
Cheltuieli inregistrate in avans	456,089	302,462
TOTAL ACTIVE	242,163,762	280,991,735
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii	46,700,183	46,085,747
Capital social	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune	757,485	757,485
Rezerve	29,415,394	28,786,159
Rezultatul curent	1,623,783	2,609,911
Rezultatul reportat	4,407,169	3,435,838
Rezultat reportat - retratare	-312,229	-312,229
Repartizare profit	0	0
Actiuni proprii	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung	2,979,567	3,480,925
Datorii din leasing financiar	0	64,219
Datorii din leasing operational	1,605,368	2,051,085
Provizioane	0	0
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1,374,199	1,365,621
Datorii curente	192,484,012	231,425,064
Imprumuturi bancare	14,701,973	0
Datorii din leasing financiar	27,518	0
Furnizori si alte datorii asimilate	172,631,271	227,533,359
Provizioane	0	0
Datorii cu impozitul curent	58,263	42,197
Alte datorii pe termen scurt	5,064,987	3,849,507
Total datorii	195,463,579	234,905,989
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	242,163,762	280,991,735

* retratat conform IFRS 16

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

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - consolidat (Lei)

	30-Sep-19	30-Sep-18
		*
Cifra de afaceri neta	326,632,160	333,240,853
Venituri din vanzarea marfurilor	325,274,539	332,266,213
Reduceri comerciale acordate	-1,191,599	-1,123,727
Venituri din servicii prestate si chirii	2,549,220	2,098,367
Alte venituri din exploatare	2,214,137	1,620,367
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	328,846,296	334,861,220
Cheltuieli materiale	289,464,461	299,013,718
Cheltuieli privind marfurile	290,907,718	302,311,851
Reduceri comerciale primite	-5,018,114	-6,957,127
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	2,402,978	2,523,371
Alte cheltuieli materiale(obiecte inventar)	282,382	373,362
Cheltuieli cu energia si apa	889,496	762,260
Cheltuieli cu personalul	25,773,886	23,084,003
Salarii si indemnizatii	23,259,175	20,822,347
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	739,303	652,937
Alte cheltuieli cu personalul	1,775,408	1,608,719
Amortizari si provizioane	928,496	655,614
Amortizari	937,212	767,629
Provizioane nete	-129,370	-182,778
Pierderi din creante	120,655	70,764
Alte cheltuieli de exploatare	10,138,097	8,980,622
Cheltuieli privind prestatiile externe	8,325,941	7,939,762
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	509,373	601,996
Alte cheltuieli	1,302,783	438,864
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	326,304,941	331,733,956
REZULTAT DIN EXPLOATARE	2,541,356	3,127,264
Venituri financiare	388,787	100,157
Venituri din dobanzi	10,477	5,066
Venituri din diferente de curs valutar	164,724	45,985
Venituri din dividende	204,905	2,851
Discount-uri plati in avans	8,681	46,256
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli financiare	839,617	167,843
Cheltuieli privind dobanzile	434,834	11,681
Dobanzi leasing operational (IFRS16)	64,570	29,986
Cheltuieli din diferente de curs valutar	145,710	60,860
Discount-uri incasari in avans	194,503	65,315
Alte cheltuieli financiare	0	0
REZULTAT FINANCIAR	-450,830	-67,686
VENITURI TOTALE	329,235,083	334,961,378
CHELTUIELI TOTALE	327,144,558	331,901,799

REZULTAT BRUT	2,090,525	3,059,578
Impozitul pe profit	466,742	449,667
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil	1,623,783	2,609,911
Actionarilor societatii	1,623,783	2,609,911
Interesului minoritar		
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Reevaluarea imobilizarilor corporale		
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global		
Interesul minoritar		
REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:	1,623,783	2,609,911
Actionarilor societatii	1,623,783	2,609,911
Interesului minoritar		
Rezultat pe actiune (in Lei)		
- de baza	0.0153	0.0246
- diluat	0.0153	0.0246
* retratat conform IFRS 16		

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.
prin reprezentant
Valentin – Norbert TARUS

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala cu sediul social in Deva, B-dul Nicolae Balcescu nr.2 (fosta 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 30.09.2019 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L..

In cursul primelor 9 luni din 2019 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 exceptia unei licente de farmacie detinuta in orasul Targoviste si a doua licente de farmacie din Bucuresti.

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.2844/2016 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 Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2019

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
- Retratarea contractelor de leasing operational conform IFRS 16

Societatea detine participatii in alte companii, in una avand 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.

Societatile ale caror situatii financiare sunt consolidate sunt:

- Farmaceutica REMEDIA S.A.
- Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.

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 consolidate la data de 30.09.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 3 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-sep 2019 (Lei)	Realizari ian-sep 2018 (Lei)**	Evolutietie 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	324.082.940	331.142.486	- 2,14
2.	Alte venituri din exploatare	4.763.356	3.718.734	+ 28,09
3.	Total venituri din exploatare	328.846.296	334.861.220	- 1,80
4.	Total costuri operationale *	326.304.941	331.733.956	- 1,64
5.	Rezultat operational	2.541.355	3.127.264	- 18,74
6.	Rezultat financiar	-450.830	- 67.686	- 566,06
7.	Rezultat brut	2.090.525	3.059.578	- 31,68

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

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

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 4 INDICATORI ECONOMIC - FINANCIARI

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,28	1,02
Active curente	28.143.262	187.706.896
Datorii curente	22.022.595	184.552.366
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0,00%	328,62%
Capital împrumutat*	0	14.729.491
Capital propriu	42.146.775	4.482.264
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	43 zile	121 zile
Sold mediu clienți	12.422.593	134.346.625
Cifra de afaceri neta	77.442.112	300.499.448
Viteza de rotație a stocurilor (stoc mediu/COGS net)*270	62 zile	64 zile
Stoc mediu	13.837.715	65.750.589
COGS net	59.854.302	276.651.594

*inclusiv leasing-ul financiar

Note:

¹⁾ **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditori, certificând faptul că societatile sunt capabile să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești. Fata de aceeași perioadă a anului trecut, indicatorul a evoluat pozitiv atât pentru FR (de la 1,2) cât și pentru FRDL (de la 1,01).

²⁾ **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. În cazul FR nu există niciun fel de risc în timp ce pentru FRDL valoarea indicatorului indică un risc crescut. Fata de aceeași perioadă a anului trecut indicatorul s-a degradat puternic în cazul FRDL (de la 1,56%). 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 considerăm că valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme, în condițiile date. Dinamica acestui indicator a fost pentru FR următoarea: 46 zile la 30.09.2018 și 43 de zile la 30.06.2019. În cazul FRDL avem: 109 zile la 30.09.2018 și 128 zile la 30.06.2019.

⁴⁾ Valoarea indicatorului **Nr. de zile de stocaj** (62 respectiv 64 zile) poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile) în cazul FR. În cazul FR indicatorul a avut următoarea evoluție: 67 zile în primele 9 luni 2018 și 66 zile la 30.06.2019. La FRDL avem: 51 zile pentru 9 luni 2018 și 74 zile la 30.06.2019.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 5

Raportare pe segmente de activitate

	Spitale & Clinici	Distributie	Alte vanzari **	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate si chirii	Alte operatiuni	TOTAL * 30.09.2019
Cifra de afaceri neta	75,333,710	158,432,017	14,537,638	76,221,044	2,107,750	0	326,632,159
Venituri din vanzarea marfurilor	75,333,710	159,184,325	14,976,929	75,779,575	0	0	325,274,539
Reduceri comerciale acordate	0	-752,308	-439,291	0	0	0	-1,191,599
Venituri din servicii prestate si chirii	0	0	0	441,469	2,107,750		2,549,219
Alte venituri din exploatare	0	0	0	0	0	2,214,137	2,214,137
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	75,333,710	158,432,017	14,537,638	76,221,044	2,107,750	2,214,137	328,846,296
Cheltuieli cu marfurile	68,307,949	144,545,271	14,638,489	59,854,302	0	-1,456,407	285,889,604
Cheltuieli privind marfurile	70,259,673	145,643,582	15,011,710	61,034,590	0	-1,041,837	290,907,718
Reduceri comerciale primite	-1,951,724	-1,098,311	-373,221	-1,180,288	0	-414,570	-5,018,114
Marja bruta din vanzari de marfuri	7,025,761	13,886,746	-100,851	15,925,273	0	1,456,407	38,193,336
Alte costuri din exploatare	4,520,571	13,660,627	691,018	18,832,954	375,686	2,334,481	40,415,337
Costuri directe	1,007,724	5,119,243	3,141	15,054,141	297,666	709,852	22,191,767
Costuri logistica	2,003,104	5,270,744	377,339	0	0	0	7,651,187
Costuri indirecte	1,509,743	3,270,640	310,538	3,778,813	78,020	1,624,629	10,572,383
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	72,828,520	158,205,898	15,329,507	78,687,256	375,686	878,074	326,304,941
Rezultat din exploatare	2,505,190	226,119	-791,869	-2,466,212	1,732,064	1,336,063	2,541,355
Rezultat financiar							-450,830
Rezultat brut							2,090,525
Impozit pe profit							466,742
Profit net							1,623,783

* include sumele nealocate

**antrepozit+Pentron+diversi

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 6

MODIFICARI CAPITALURI

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Repartizare profit	Rezultatul curent	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2019	10,921,209	1,623,470	15,898,760	11,453,349	757,485	3,132,403	-109,859	3,048,136	112,628	46,612,325
Repunere retratare cont profit 2018						2,000,000		2,079,479		79,479
Transfer profit 2018 (FR)la rezultatul reportat						2,031,162		2,031,162		0
Repartizare profit 2018(FR) la dividende						1,591,347				-1,591,347
Repartizare profit 2018(FR) la alte rezerve				439,815		-439,815				0
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2017)FR							109,859	-109,859		0
Transfer profit 2018(FRDL)la rezultatul reportat						2,986,594		2,986,594		0
Repartizare profit 2017(FRDL) la dividende						2,000,000				-2,000,000
Retratare dividend FRDL->FR 2018						2,000,000				2,000,000
Rezultat contabil 2019 FR + FRDL								3,525,781		3,525,781
Rezerva legala 2019 FR		0					0			0
Retratare cont profit 2019						0		1,901,998		-1,901,998
lesiri cladiri + terenuri			0							0
Reevaluare cladiri si terenuri			0							0
Impozit amanat			0							0
Retratare leasing operational (IFRS 16)						-24,057				-24,057
Sold la 30.09.2019	10,921,209	1,623,470	15,898,760	11,893,164	757,485	4,094,940	0	1,623,783	112,628	46,700,183

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
consolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 7 SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (RON)

	Consolidat 9 luni 2019
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	389,364,746
Alte intrari de numerar	1,673,904
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	(345,204,747)
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite pe salarii)	(24,403,332)
Plati impozit pe profit	(601,994)
Plati alte impozite si taxe	(17,450,657)
Dobanzi platite	(433,688)
Dobanzi incasate (cont curent)	10,477
Alte iesiri de numerar	(7,097,896)
Total flux de numerar din exploatare	(4,143,187)
Flux de numerar din activitati de investitii	
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare	1,839,907
Dobanzi incasate (din depozite)	0
Dividende incasate	204,905
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	(530,592)
Total flux de numerar din investitii	1,514,220
Flux de numerar din activitati de finantare	
Utilizare imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)	14,701,973
Diferente nete de curs valutar	6,495
Finantari primite de la actionari	0
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda	0
Plati catre actionari (dividende)	(1,544,220)
Plati actiuni proprii	0
Total flux de numerar din finantare	13,164,248
Flux de numerar total	10,535,281
Numerar la inceputul perioadei	3,525,871
Numerar la sfarsitul perioadei	14,061,152

Presedinte consiliu de administratie - "TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.
prin reprezentant : Valentin Norbert TARUS



RAPORT TRIMESTRUL III 2019 NECONSOLIDAT

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Sediul social: Deva 330160, Bld.Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Str. Dorobantilor 43), Jud. Hunedoara,
Telefon: + 40 254 223 260, Fax : +40 254 226 197

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 III 2019 neconsolidat
Conform Regulamentului A.S.F. nr.5/2018, anexa 14
Data raportului 06.11.2019

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

Capitalul social subscris: 10.608.980 **Lei**
Capitalul social varsat: 10.608.980 **Lei**
Sediul social: **DEVA, Bd.Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Dorobantilor 43), cp 330040**
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**
Număr total: **106.089.800**

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 5.11.2019 este de 46.467.332,4 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,438 Lei. (la data de 05.11.2019)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 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 III 2019

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt.	Indicator	Realizări ian-sep 2019 (Lei)	Realizari ian- sep 2018 (Lei)	Evolutie 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	75.779.575	70.088.100	+ 8,12
2.	Alte venituri din exploatare	3.236.449	3.164.892	+ 2,26
3.	Total venituri din exploatare	79.016.024	73.252.992	+ 7,87
4.	Total costuri operationale *	79.526.169	73.058.162	+ 8,86
5.	Rezultat operational	-510.145	194.830	-361,85
6.	Rezultat financiar	2.216.660	2.067.926	+ 7,2
7.	Rezultat brut (profit)	1.706.515	2.262.756	- 24,59

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

Deprecierea rezultatului operational si, implicit, a rezultatului brut, in ciuda cresterii vanzarilor, are la baza doi factori:

- Cresterea costurilor salariale
- Reducerea cu 0,73 pp a marjei brute obtinuta din vanzarea marfurilor.
- Rezultatul operational este inflentat in sensul descresterii si datorita costului rezultat din descarcare gestiune a activelor vandute, deoarece in 2018 costul aferent vanzarii de active a fost 13% din pretul vanzarii, iar in 2019 de 39%

Rezultatul financiar se bazeaza aproape in exclusivitate pe dividende incasate.

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

- chirii incasate – 37,68 % din “alte venituri din exploatare”
- servicii marketing – 13,64 %
- vanzari active – 45,63 %
- alte venituri – 3,05 %

3. Situațiile financiare la data de 30.09.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

4.Indicatori economico - financiari

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2019
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,28
Active curente	28.143.262
Datorii curente	22.022.595
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0,00%
Capital împrumutat	0
Capital propriu	42.146.775
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	43 zile
Sold mediu clienți	12.422.593
Cifra de afaceri neta	77.442.112
Viteza de rotație a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs)* 270	62 zile
Sold mediu stocuri	13.837.715
COGS net	59.854.302

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 atât fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,2) cât și fata de iunie 2019 (1,15).

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.

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 43 zile este una normală în condițiile date.(46 zile la 30.09.2018 și 43 zile la 30.06.2019)

4) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (62 zile) poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile).Indicatorul a evoluat pozitiv atât fata de aceeași perioadă a anului trecut (67 zile) cât și fata de 30.06.2019(66 zile).

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - neconsolidat (Lei)

	30-Sep-19	30-Sep-18
ACTIVE		
Active imobilizate	37,225,257	37,868,358
Imobilizari corporale	23,843,706	24,545,492
Investitii imobiliare	6,343,153	5,652,468
Licente software	5,214	11,603
Licente farmacii	6,500,895	7,080,494
Participatii detinute la societati din grup	292,320	292,320
Participatii detinute la societati din afara grupului	5,316	5,316
Depozite si garantii platite	234,654	280,665
Active circulante	28,142,971	32,167,288
Stocuri	11,831,417	14,464,459
Creante comerciale	10,976,650	11,873,945
Alte creante	489,846	350,927
Numerar si echivalente de numerar	4,845,058	5,477,957
Cheltuieli inregistrate in avans	175,050	83,466
TOTAL ACTIVE	65,543,279	70,119,112
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii	42,146,775	42,009,341
Capital social	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune	757,485	757,485
Rezerve	29,186,423	28,557,189
Rezultatul curent	1,706,515	2,198,315
Rezultatul reportat	0	0
Rezultat reportat - retratare	-312,229	-312,229
Repartizare profit	0	0
Actiuni proprii	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung	1,374,199	1,365,621
Datorii din leasing financiar	0	0
Provizioane	0	0
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1,374,199	1,365,621
Datorii curente	22,022,304	26,744,149
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii din leasing financiar	0	0
Furnizori si alte datorii asimilate	20,087,065	24,847,343
Provizioane	0	0
Datorii cu impozitul curent	0	0
Alte datorii pe termen scurt	1,935,239	1,896,807
Total datorii	23,396,503	28,109,771
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	65,543,279	70,119,112

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

Controller Financiar
Robert - Mihail PELOIU

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - neconsolidat (Lei)

	30-Sep-19	30-Sep-18
Cifra de afaceri neta	77,442,112	71,698,110
Venituri din vanzarea marfurilor	75,779,575	70,088,100
Reduceri comerciale acordate	0	0
Venituri din servicii prestate si chirii	1,662,537	1,610,010
Alte venituri din exploatare	1,573,912	1,554,882
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	79,016,024	73,252,992
Cheltuieli materiale	61,015,320	56,112,913
Cheltuieli privind marfurile	61,034,591	56,896,943
Reduceri comerciale primite	-1,180,289	-2,050,636
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	542,474	549,868
Alte cheltuieli materiale(obiecte inventar)	81,996	247,925
Cheltuieli cu energia si apa	536,548	468,814
Cheltuieli cu personalul	13,830,468	12,416,944
Salarii si indemnizatii	12,340,359	11,029,807
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	394,403	334,213
Alte cheltuieli cu personalul	1,095,706	1,052,924
Amortizari si provizioane	314,926	328,037
Amortizari	248,687	324,427
Provizioane nete	-54,370	-60,783
Pierderi din creante	120,609	64,393
Alte cheltuieli de exploatare	4,365,456	4,200,268
Cheltuieli privind prestatiile externe	3,375,834	3,571,153
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	311,996	338,290
Alte cheltuieli	677,626	290,825
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	79,526,169	73,058,162
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-510,145	194,830
Venituri financiare	2,224,473	2,071,206
Venituri din dobanzi	1,344	2,383
Venituri din diferente de curs valutar	12,535	482
Venituri din dividende	2,204,905	2,002,851
Discount-uri plati in avans	5,689	65,490
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli financiare	7,814	3,280
Cheltuieli privind dobanzile	0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar	4,034	571
Discount-uri incasari in avans	3,780	2,709
Alte cheltuieli financiare	0	0
REZULTAT FINANCIAR	2,216,660	2,067,926
VENITURI TOTALE	81,240,498	75,324,198
CHELTUIELI TOTALE	79,533,983	73,061,442
REZULTAT BRUT	1,706,515	2,262,756

Impozitul pe profit	0	64,441
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil	1,706,515	2,198,315
Actionarilor societatii	1,706,515	2,198,315
Interesului minoritar		
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Reevaluarea imobiliarilor corporale		
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global		
Interesul minoritar		
REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:	1,706,515	2,198,315
Actionarilor societatii	1,706,515	2,198,315
Interesului minoritar		
Rezultat pe actiune (in Lei)		
- de baza	0.0161	0.0207
- diluat	0.0161	0.0207

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

Controller Financiar

prin reprezentant
Valentin – Norbert TARUS

Robert - Mihail PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala cu sediul social in Deva, B-dul Nicolae Balcescu nr 2 (fosta 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 30.09.2019 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L..

In cursul primelor 9 luni din 2019 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 exceptia unei licente de farmacie detinuta in orasul Targoviste si a doua licente de farmacie din Bucuresti.

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.2844/2016 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 Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 30.09.2019

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 reevaluarii.

Situatiile financiare la data de 30.09.2019 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 3 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

În perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt.	Indicator	Realizări ian-sep 2019 (Lei)	Realizari ian- sep 2018 (Lei)	Evolutie 2019/2018 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	75.779.575	70.088.100	+ 8,12
2.	Alte venituri din exploatare	3.236.449	3.164.892	+ 2,26
3.	Total venituri din exploatare	79.016.024	73.252.992	+ 7,87
4.	Total costuri operationale *	79.526.169	73.058.162	+ 8,86
5.	Rezultat operational	-510.145	194.830	-361,85
6.	Rezultat financiar	2.216.660	2.067.926	+ 7,2
7.	Rezultat brut (profit)	1.706.515	2.262.756	- 24,59

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

Deprecierea rezultatului operational si, implicit, a rezultatului brut, in ciuda cresterii vanzarilor, are la baza doi factori:

- Cresterea costurilor salariale
- Reducerea cu 0,73 pp a marjei brute obtinuta din vanzarea marfurilor.
- Rezultatul operational este inflentat in sensul descresterii si datorita costului rezultat din descarcare gestiune a activelor vandute, deoarece in 2018 costul aferent vanzarii de active a fost 13% din pretul vanzarii, iar in 2019 de 39%

Rezultatul financiar se bazeaza aproape in exclusivitate pe dividende incasate.

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

- chirii incasate – 37,68 % din “alte venituri din exploatare”
- servicii marketing – 13,64 %
- vanzari active – 45,63 %
- alte venituri – 3,05 %

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 4 INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2019
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,28
Active curente	28.143.262
Datorii curente	22.022.595
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0,00%
Capital împrumutat	0
Capital propriu	42.146.775
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)	43 zile
Sold mediu clienți	12.422.593
Cifra de afaceri neta	77.442.112
Viteza de rotație a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs) * 90	62 zile
Sold mediu stocuri	13.837.715
COGS net	59.854.302

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 pozitiv atât fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,2) cât și fata de iunie 2019 (1,15).

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.

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 43 zile este una normală în condițiile date.(46 zile la 30.09.2018 și 43 zile la 30.06.2019)

4) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (62 zile) poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile).Indicatorul a evoluat pozitiv atât fata de aceeași perioadă a anului trecut (67 zile) cât și fata de 30.06.2019(66 zile).

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
neconsolidate incheiate la 30.09.2019

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 5 Raportare pe segmente de activitate

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte vanzari	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 9 luni 2019
Cifra de afaceri neta	37,275,045	10,683,370	20,464,577	7,637,598	160,454	0	1,219,226	1,007	77,441,277
Venituri din vanzarea marfurilor	37,071,635	10,626,787	20,333,094	7,587,605	160,454				75,779,575
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0		0	0	0	0
Venituri din servicii prestate si chirii	203,410	56,583	131,483	49,993		0	1,219,226	1,007	1,661,702
Alte venituri din exploatare						1,574,748			1,574,748
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	37,275,045	10,683,370	20,464,577	7,637,598	160,454	1,574,748	1,219,226	1,007	79,016,025
Cheltuieli cu marfurile	29,221,000	8,211,576	16,435,795	5,919,524	66,407	0	0	0	59,854,302
Cheltuieli privind marfurile	29,753,506	8,353,924	16,739,087	6,019,405	168,668		0	0	61,034,590
Reduceri comerciale primite	-532,506	-142,348	-303,292	-99,881	-102,261		0	0	-1,180,288
Marja bruta din vanzari de marfuri	7,850,635	2,415,211	3,897,299	1,668,081	94,047	0	0	0	15,925,273
Alte costuri din exploatare	7,945,094	2,238,135	6,604,000	2,045,725	0	709,852	129,040	20	19,671,866
Costuri directe	6,066,424	1,765,905	5,526,003	1,695,809	0	709,852	104,886	0	15,868,879
Costuri logistica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri promovare	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri indirecte	1,878,670	472,230	1,077,997	349,916	0	0	24,154	20	3,802,987
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	37,166,094	10,449,711	23,039,795	7,965,249	66,407	709,852	129,040	20	79,526,168
Rezultat din exploatare	108,951	233,659	-2,575,218	-327,651	94,047	864,896	1,090,186	987	-510,143
Rezultat financiar									2,216,658
Rezultat brut									1,706,515
Impozit pe profit									0
Profit net									1,706,515

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 6 MODIFICARI CAPITALURI

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	Repartizare profit	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2019	10,921,209	1,622,910	15,898,760	11,224,939	757,485	-312,229	2,141,021	-109,859	-112,628	42,031,608
Transfer profit 2018 la rez.reportat						2,031,162	-2,031,162			0
Repartizare profit 2018 la dividende						-				-1,591,347
Repartizare profit 2018 la alte rezerve				439,815		-439,815				0
Rezultat 2019							1,706,515			1,706,515
Rezerva legala 2019										0
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2018)							-109,859	109,859		0
lesiri cladiri + terenuri										0
Reevaluare cladiri si terenuri										0
Impozit amanat										0
Sold la 30.09.2019	10,921,209	1,622,910	15,898,760	11,664,754	757,485	-312,229	1,706,514	0	-112,628	42,146,775

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
neconsolidate incheiate la 30.09.2019

NOTA 7 SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (RON)

neconsolidat

	2019
	9 luni
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	89,943,184
Alte intrari de numerar	1,367,264
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	(73,062,171)
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite pe salarii)	(13,009,707)
Plati impozit pe profit	0
Plati alte impozite si taxe	(2,659,692)
Dobanzi platite	0
Dobanzi incasate (cont curent)	1,344
Alte iesiri de numerar	(2,558,908)
Total flux de numerar din exploatare	21,316
Flux de numerar din activitati de investitii	
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare	1,757,417
Dobanzi incasate (din depozite)	0
Dividende incasate	2,204,905
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	(177,195)
Total flux de numerar din investitii	3,785,128
Flux de numerar din activitati de finantare	
Utilizare imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)	0
Diferente nete de curs valutar	9,494
Finantari primite de la actionari	0
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda	0
Plati catre actionari (dividende)	(1,544,220)
Plati actiuni proprii	0
Total flux de numerar din finantare	(1,534,726)
Flux de numerar total	2,271,718
Numerar la inceputul perioadei	2,573,340
Numerar la sfarsitul perioadei	4,845,058

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