



## **RAPORT ANUAL 2020 CONSOLIDAT**

**Consiliul de Administratie 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](mailto:remedia@remedia.ro), [www.remedia.ro](http://www.remedia.ro)

Reg. Comerțului J20/700/1991, CUI: RO2115198; Capital social: RON 10.608.980  
IBAN: RO33 RZBR 0000 0600 0266 5747, Raiffeisen Unirii, Bucuresti

## RAPORT ANUAL CONSOLIDAT 2020

### Consiliul de Administratie al

### Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Capitalul social subscris: **10.608.980Lei\***

Capitalul social varsat: **10.608.980Lei\***

Sediul social: **DEVA, Bd. Nicolae Balcescu nr. 2,**

Tel / Fax: **0254 223 260 / 0254 226 197**

Nr. și data înregistrării la ORC: **J20/700/25.07.1991**

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

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

**Bursa de Valori Bucuresti - categoria Standard**

Valoarea totală pe piață la 10.03.2021 este de 94.419.922 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,89 Lei. (la data de 10.03.2021)

\*Capitalul social este de 9.548.082 la data de 24.02.2021 (conform Hotararii AGEA nr.76)

## 1. Analiza activitatii

### 1.1. Prezentare generala

**Situatiile financiare consolidate ale anului 2020 cuprind rezultatele societatilor :**

- **Farmaceutica REMEDIA S.A. si,**
- **Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., societate detinuta 100 % de catre Farmaceutica REMEDIA S.A.**

La **25 iulie 1991** Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost constituita ca si societate comerciala cu capital integral de stat prin reorganizarea Oficiului Farmaceutic Deva, infiintat in 1957.

La **13 octombrie 2000**, V.TARUS RoAgencies S.R.L.a achizitionat de la FPS pachetul majoritar de actiuni (55,802 %).

La **01 ianuarie 2006** Farmaceutica REMEDIA S.A. a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies S.R.L.

Conform Legii 95/2006 republicata in August 2015 societatile comerciale nu mai pot desfasura in acelasi timp activitati de distributie en gross si en detail de medicamente.(Art. 800 paragraful 2).

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 de produse farmaceutice , 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 31.12.2020 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 2020 Farmaceutica REMEDIA S.A. sau Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L nu au participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea a instrainat active aferente a 52 licente de farmacie detinute in Bucuresti si in judetele Alba, Arad, Dambovita, Dolj, Giurgiu, Hunedoara, Ilfov, Ialomita, Mures, Timis.

### 1.2. Elemente de evaluare generala

Rezultatele financiare consolidate ale Farmaceutica REMEDIA S.A. pentru exercitiul 2020 indica un **profit net de 37.771.574 Lei**, la o **cifra de afaceri neta de 441.478.105 Lei**. Au fost inregistrate si alte venituri din exploatare (41.325.403 Lei), in urma tranferului a 52 de licente catre Help Net, precum si venituri financiare in

valoare de 312.150 Lei (in principal dividende de la societatile necontrolate, diferente de curs si discounturi pentru plati in avans).

Costurile totale (exclusiv impozitul pe profit) s-au ridicat la suma de 440.347.042 Lei din care:

- Cheltuieli de exploatare – 439.940.926 Lei din care:
  - 390.944.038 Lei il reprezinta costul net al marfurilor vindute (inclusiv reducerile comerciale primite)
- Cheltuieli financiare – 406.117 Lei din care:
  - 102.776 Lei – dobanzi platite,
  - 68.916 Lei – dobanzi leasing operational (IFRS 16)
  - 79.464 Lei – diferente de curs
  - 154.960 Lei – discount-uri platite pentru incasari in avans

Avind in vedere piata de medicamente si produse farmaceutice de peste 3,7 miliarde euro (in 2020), estimam cota de piata a societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. la aproximativ 3%.

La data de 31.12.2020 lichiditatile societatilor (disponibil in conturile bancare si in casierii) se ridicau la suma de 34.350.414 Lei. La aceeasi data societatile (FR si FRDL) aveau la dispozitie o linie de credit multivaluta in valoare de 53,6 milioane LEI, utilizata la 31.12.2020 exclusiv pentru scrisori de garantie bancara pentru licitatii si de buna executie a contractelor, precum si pentru garantii plata furnizori de marfuri.

### 1.3. Evaluarea veniturilor societatii

Veniturile nete din vanzari de marfuri au atins valoarea de 438.804.422 Lei (99,4 % din cifra de afaceri neta) cu urmatoarea alocare pe canale de distributie :

- Farmacii Remedia 61.752.389 (14,07 % din total vinzari nete de marfuri)
  - Distributie 255.074.789 Lei (58,13 %)
  - Spitale 118.052.821 Lei (26,91 %)
  - Alte canale de distributie \* 3.924.423 Lei ( 0,89 %)
- \*(antrepozit, diversi)

- Din activitatile cu valoare adaugata (facturate catre terti) si chirii s-au inregistrat venituri operationale in suma de 2.673.683 Lei din care :

- 
- servicii logistice si de antrepozitare 1.222.198 - .Lei (0,27% din c.aneta)
- chirii facturate 940.142 Lei (0,21 %)
- marketing la raft (FR) 208.015 Lei (0,04%)
- servicii marketing (FRDL) 115.182 Lei (0,02%)
- studii clinice 188.146 Lei (0,04 %)

## 1.4. Evaluarea activitatii de vanzare si marketing

**Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics SRL (FRDL)** si-a consolidat pozitia de distribuitor national care deserveste cel mai eficient farmaciile independente, zonele de urban mijlociu si mic, dar si zonele rurale.

Distributia la nivel national este asigurata prin intermediul a 9 centre logiste, ce functioneaza la inalte standarde de calitate si asigura livrari zilnice, de pana la 2 ori pe zi in orasele Universitare.

Comenzile farmaciilor sunt prompt preluate si prelucrate de catre o echipa de 50 reprezentanti de Vanzari, atat telefonici cat si de teren.

Cifra de afaceri, pe principalele canale de distributie: retail si spitale si-a mentinut evolutia ascendenta in raport cu anul anterior, in contextul dificil creat de criza sanitara provocata de catre pandemia Covid-19.

Crestere realizata pe cele 2 principale canale de business in raport cu anul anterior:

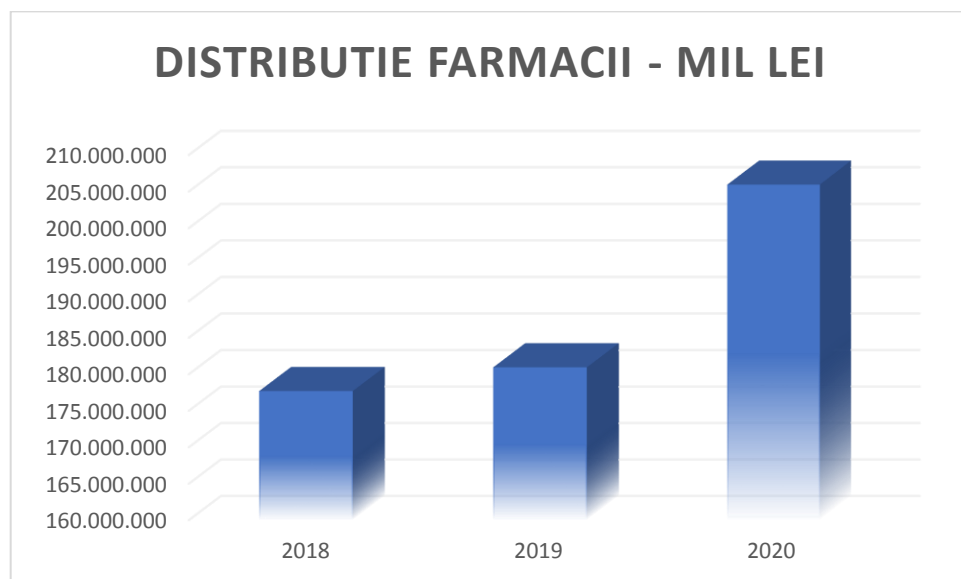
| <b>Canal Distributie</b> | <b>Crestere 2020 Vs 2019</b> |
|--------------------------|------------------------------|
| Distributie Retail       | 5.9%                         |
| Distributie Spitale      | 11.5%                        |

Performanta cifrei de vanzari are la baza imbunatatirea pozitiei societatii pe piata, analizand datele din piata pentru cresterea market share-ului in cadrul producatorilor directi.

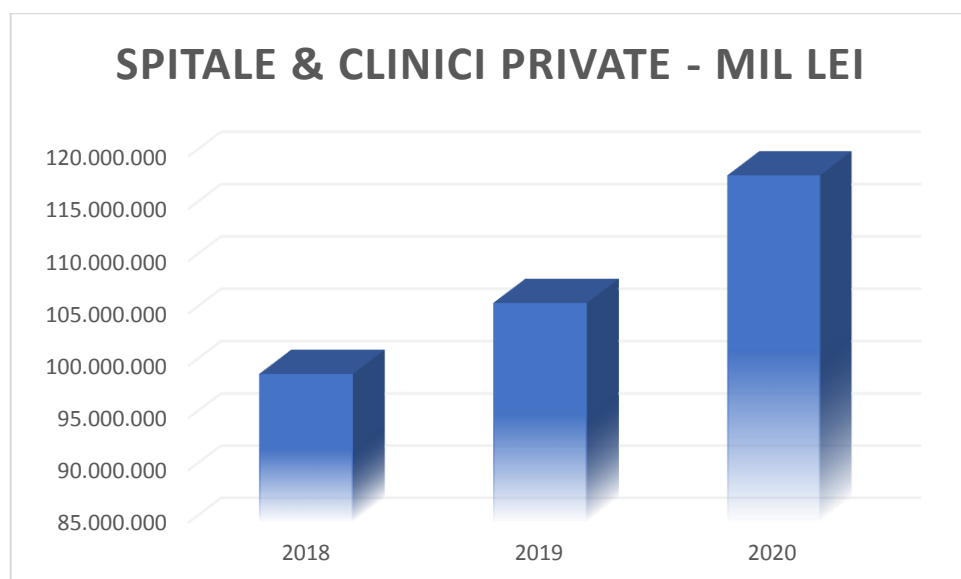
Societatea pentru a creste vanzarile si a veni in sprijinul pacientilor cu produse noi si preturi competitive a avut la baza actiuni de marketing specifice, demararea campaniilor spot saptamanale, pe o serie de producatori de top in piata farmaceutica, listarea si promovarea de noi produse si portofolii strategice, campanii in parteneriat cu producatori ca de exemplu Labormed, GSK OTC, Terapia, Stada, Berlin Chemie, G.L. Pharma, AC Helcor.

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

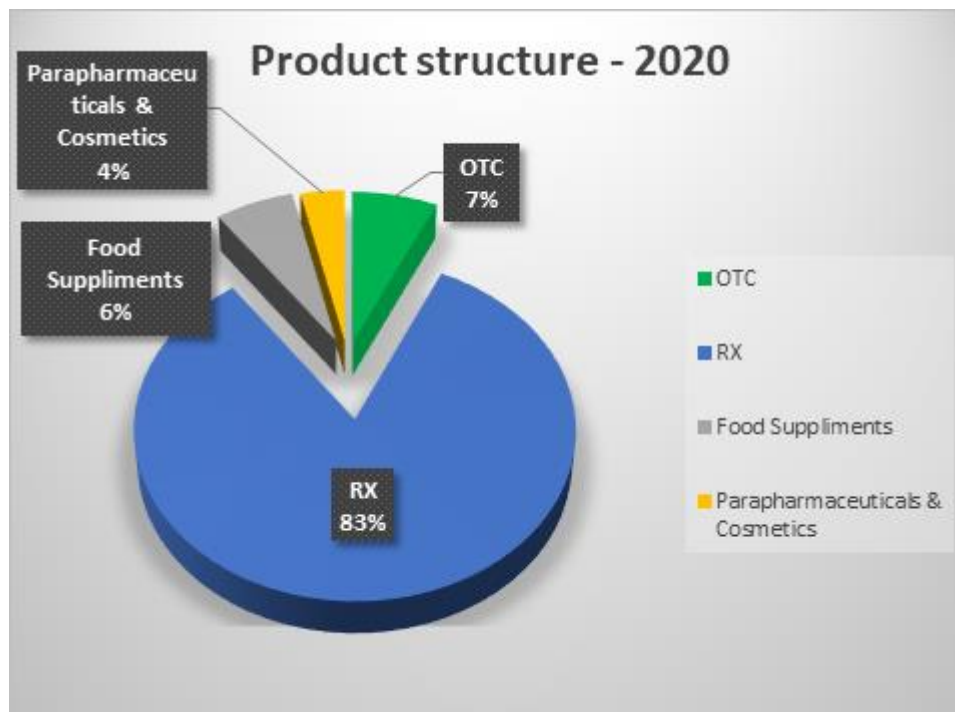
Evolutia cifrei de vanzari generate de catre Divizia farmaciei in ultimii 3 ani:



Evolutia cifrei de Vanzari generate de catre Divizia Spitale in ultimii 3 ani:



Mixul de vanzare in anul 2020 pentru Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics SRL:



Creantele intregului portofoliu de clienti apartenenti canalului Retail/Distributie farmacie este asigurat prin intermediul Euler Hermes, eliminand astfel riscul de neincasare al creantelor.

Vanzarile realizate prin farmaciile REMEDIA s-au situat la 61,8 mil. lei fara TVA in 2020, cu 39% sub nivelul anului anterior, urmare a transferului celor 52 de farmacii catre Help Net, parte a grupului german PHOENIX, process finalizat la data de 31.07.2020;

In 2020 caracterizat de pandemia COVID-19, atat compania de distributie cat si cea de retail si-au asumat rolul de a fi in prima linie si de a acorda suport atat clientilor cat si pacientilor

In timpul pandemiei COVID-19, Farmaciile REMEDIA au pus pe primul loc pacientul asigurand acces direct si continuu la medicamentatia necesara prin pregatirea si eliberarea retetelor transmise on-line de catre medicii de familie, asigurand o informare corecta, sfaturi de sanatate, in parteneriat cu centre de informare si indrumare medicala pentru sanatatea pacientilor.

Farmaciile REMEDIA au fost printre primele din tara care au pus la dispozitia pacientilor, dezinfectanti de inalta calitate, elaborate de catre farmacistii nostri in

cadrul Laboratoarelor proprii, precum si teste rapide antigen Covid-19 prin platforma on-line.

Oferirea de medicamente sigure si materiale de protectie eficiente pentru pacienti reprezinta conduita standard a societatilor noastre.

### 1.5 Evaluarea achizitiilor de marfuri

In 2020 cele doua societati si-au mentinut procesul de achizitii centralizate demarat din anul 2017.

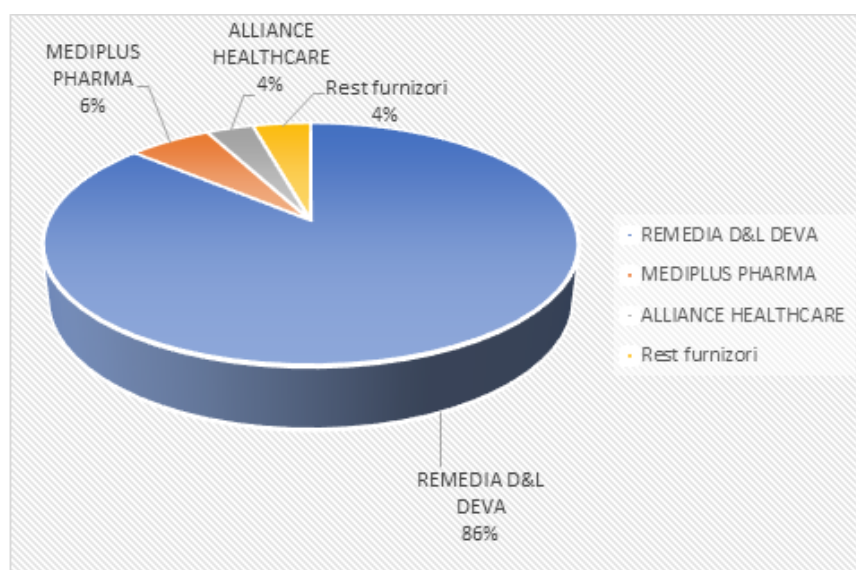
**Farmacile REMEDIA** s-au aprovizionat cu precadere prin distribuitorul Farmaceutica Remedia Distribution & Logistic, achizitiile prin intermediul acestuia reprezentand 86%, din total achizitii derulate in anul 2020. Aceasta abordare a avut ca rezultat o aprovizionare mai rapida a farmaciilor, prin reducerea timpilor de livrare si o mai buna prezenta a produselor deficitare in farmacii.

Strategia pe anul 2020 a avut in vedere urmatoarele aspecte:

- Planificarea achizitiilor, respectiv a vanzarilor per categorie de produs si producatori;
- Stabilirea marjei tinta per categorie de produs;
- Imbunatatirea marjei prin consolidarea portofoliului, condensarea achizitiilor si vanzarilor pe produsele Rx Generice si Non Rx cu cea mai buna marja;
- Condensarea achizitiilor pe portofoliile cele mai profitabile; incadrarea la volume de discount superioare;
- Eficientizarea duratei de rotatie a stocurilor; (Implementarea si monitorizarea KPI stoc, DRS vs obiectiv, Ageing, nivel BBD critic)

Au fost inregistrate achizitii prin intermediul a 35 de furnizori, Distribuitori de produse farmaceutice si furnizori de parafarmaceutice, produse de puericultura, tehnico-medice si dermatocosmetice.

Ponderea achizitiilor pe furnizori este evidentiata in graficul de mai jos:





Pentru **Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics SRL**, mecanismul de planificarea a achizițiilor a ținut cont de următoarele cerințe:

- asigurarea continuității în stoc a produselor în ordinea importanței lor strategice;
- evaluarea timpilor de stocare și a nivelelor de stoc pentru produsele din portofoliu;
- stabilirea unor nivele cantitative maxime de stoc pentru fiecare produs, având ca rezultat îmbunătățirea fluxului de lichidități de care dispune compania.

A fost implementată procedura de Monitorizare contracte achiziții – marfa core business. Procedura descrie procesul de lansare comenzi și monitorizare stocuri derulate în Departamentul de Achiziții.

Scopul acestui proces este de a monitoriza și optimiza nivelul stocurilor, anticipa nevoile viitoare, îmbunătăți eficiența și eficacitatea contractelor, performanțelor personalului din Departamentul Achiziții.

De asemenea, asigură identificarea deviațiilor de la standardele de performanță stabilite în cadrul organizației, implementarea și monitorizarea acțiunilor corective adecvate.

Indicatori de performanță în cadrul Departamentului Achiziții:

1. Produse lipsa: Indicatorul măsoară pierderea de vânzări generată de

- lipsa stocului
- un nivel insuficient de stoc

Se calculează ca procent (%) numeric și valoric.

2. Suprastoc: Indicatorul măsoară volumul de stoc cu un DRS mai mare de 2, la nivel de companie.

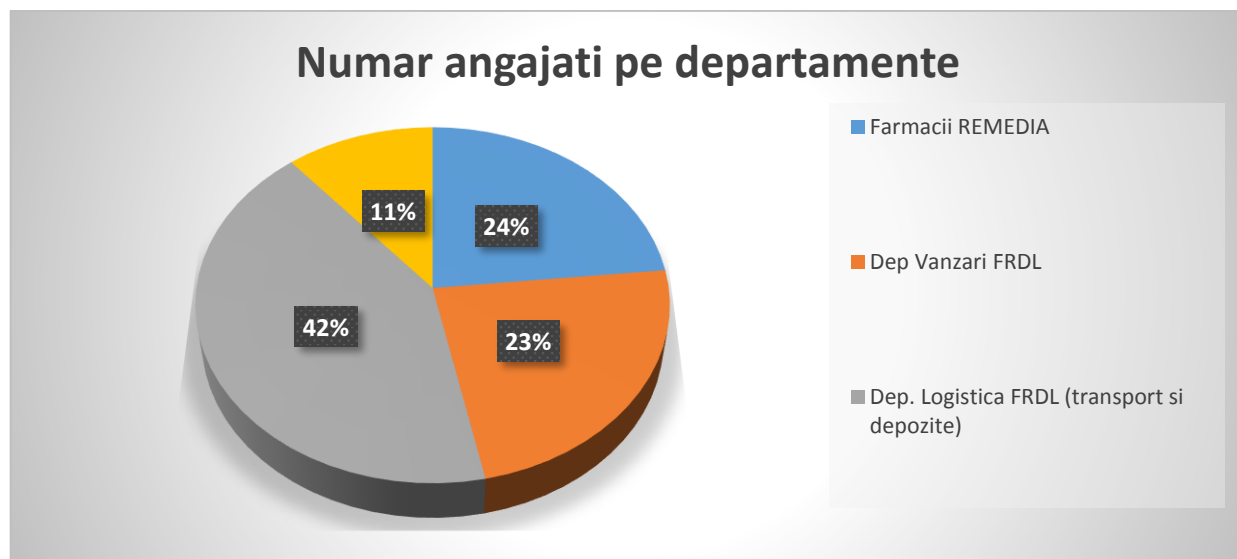
Se calculează ca procent (%) numeric și valoric.

La 31.12.2020 stocurile de marfuri ale celor două societăți, din care o pondere de 99,9% o reprezintă marfurile, se ridicau la suma de 35.077.188 Lei.

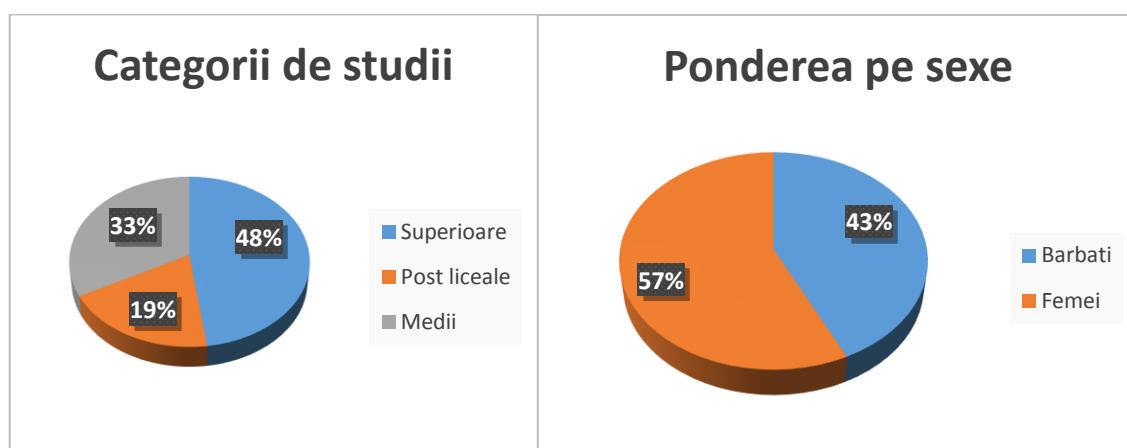
## **1.6.Evaluarea aspectelor legate de personalul societății**

Împreună, Farmaceutica REMEDIA S.A. și Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L aveau la 31.12.2020 un număr de 261 angajați. Distribuția acestora pe departamente era următoarea :

- Farmacii Remedia – 61 persoane
- Departamente vânzări FRDL – 61
- Departamente logistica FRDL (depozite și transport) - 110
- Departamente de suport și management (Contabilitate, HR, IT, Credit Control, Marketing, Administrativ s.a.) – 29



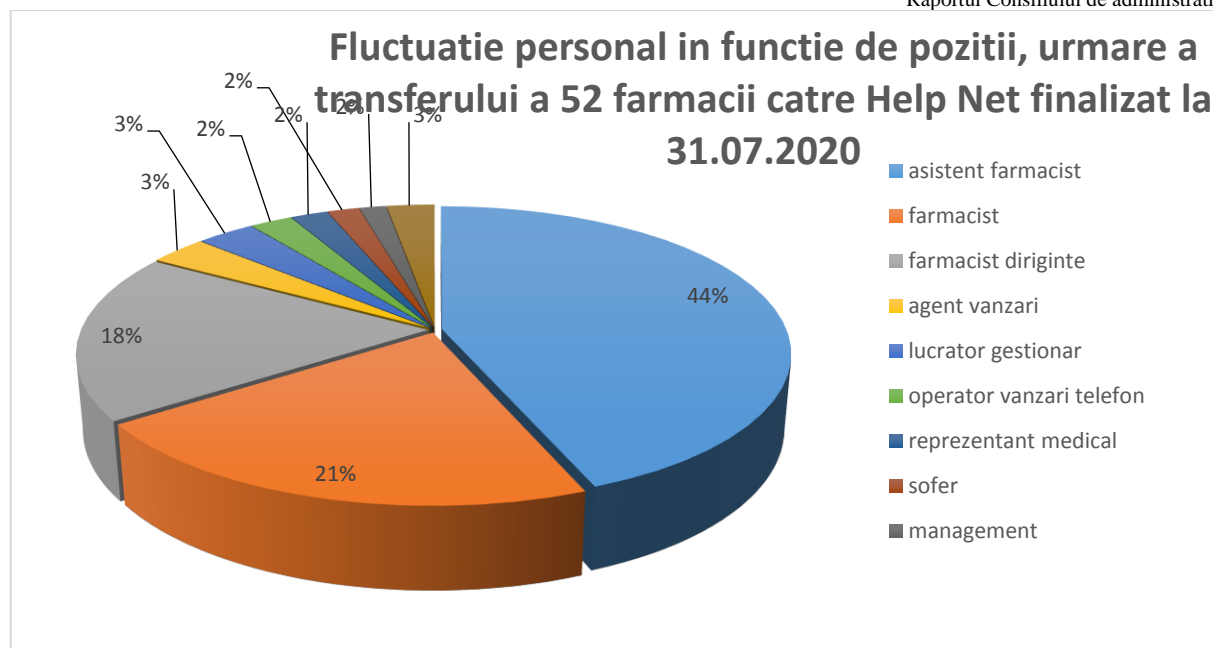
Din cei 261 de angajati, 44% au studii superioare, 30% au studii postliceale iar 26 % au studii medii.



REMEDIA promoveaza o politica echitabila de promovare a tuturor categoriilor de personal, indiferent de sex, orientare religioasa sau de alta natura sau a persoanelor defavorizate.

Riscurile identificate de REMEDIA sunt legate de fluctuatia accentuata de personal cu impact in asigurarea desfasurarii eficiente in special a activitatilor de retail, dar si de distributie.

In anul 2020, indicatorul de fluctuatie in REMEDIA a fost de 81% ( asistent farmacist – 44%, reprezentant vanzari – 3 %, farmacist - 21%, operator vanzari prin telefon 2%, management – 2%, lucrator gestionar – 3%, altii ( suport – HR, marketing, administrativ s.a.) – 3%, farmacist dirigitie – 18%, sofer – 2 %.). 52% din indicatorul de fluctuatie este datorat transferului a 52 de farmacii catre Help Net Pharma, finalizat la 31.07.2020.



Ca urmare a gradului ridicat de fluctuatie, departamentul de resurse umane a actionat in directiile enumerate mai jos.

### 1.6.1. Recrutare si Selectie

Recrutarea și selecția de personal reprezinta in continuare o provocare, piata muncii fiind dictata de catre candidati, acestia alegand noul loc de munca studiind foarte atent angajatorul si conditiile acestuia.

Prin procesul de recrutare si selectie urmarim sa identificam si sa atragem in interiorul companiei candidati valorosi, ca principal avantaj competitiv pe termen lung. Recrutarea interna este un proces transparent, care comunica interesul REMEDIA de a-si creste si dezvolta angajatii proprii.

Concurenta in piata farmaceutica este ridicata, migratia personalului cu calificare farmaceutica este in continua crestere, de asemenea si migratia personalului din zona de vanzari.

Pe parcursul anului 2020, procesul de identificare a candidatilor potriviti pentru posturile disponibile, a fost un obiectiv principal pentru Departamentul de Resurse Umane. Cele mai multe proiecte de recrutare au fost orientate pe posturile de farmacisti, asistenti farmacisti, reprezentanti de vanzari de teren si operator vanzari prin telefon.

Recrutarile au fost facute prin intermediul site-urilor de recrutare cat si prin intermediul recomandarilor interne.

### 1.6.2. Promovarea angajatilor performanti in functii de management

In REMEDIA incurajam angajatii sa se dezvolte, personal si profesional, deoarece ne dorim promovarea angajatilor performanti in functii superioare.

Promovam angajatii proprii in urma participarii la centre de evaluare prin care se verifica abilitatile si competentele acestora, dar si potrivirea cu profilul postului. Un rol important in promovarea angajatilor il are si evaluarea anuala a performantelor.

## **1.7. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator.**

Farmaceutica REMEDIA S.A. si Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. 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 deeurilor rezultate din activitatea proprie. In anul 2020 au fost predate catre societatile abilitate peste 8.3 tone deseuri ambalaje de carton si hartie si cca 0.8 tone deseuri provenite din ambalajele de plastic pentru valorificare in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

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

Farmaceutica REMEDIA colecteaza medicamentele expirate, inclusiv pe cele preluate de la populatie predand centralizat catre societatile abilitate pentru distrugerea acestora conform normelor legale cca 2.5 tone. Totodata farmaciile REMEDIA colecteaza deeurile selectiv.

In conformitate cu Directivele UE adoptate inca din aprilie 2019, Farmaceutica REMEDIA nu a mai achizitionat pungi de transport din plastic si au fost introduse pungi biodegradabile sau reciclabile, implementand astfel măsuri în scopul reducerii deeurilor si respectării legislației în domeniu.

Incepand cu luna decembrie a anului 2020, REMEDIA a demarat un nou proiect cu o societate abilitata in vederea colectarii selective a bateriilor si a electronicelor de mici dimensiuni in vederea reciclarii, prin pozitionarea in punctele de lucru REMEDIA, a unor recipiente special destinate pentru acest scop.

## **1.8. Evaluarea activitatii de logistica si dezvoltare**

Cele doua societati au continuat si in cursul anului 2020 procesul de modernizare in centrele logistice si activitatile de transport, prin imbunatatirea continua a sistemelor informatice utilizate si dotarea cu noi echipamente, dupa cum urmeaza :

- Dezvoltarea sistemelor informatice:
  - a. Demararea procesului de dezvoltare si imbunatare a sistemului informatic de gestionare a depozitului de tip WMS;
  - b. Dezvoltarea sistemului de arhivare electronica a facturilor;
  - c. Implementarea unui program de verificare a codului unic de produs (serializare);
  - d. Implementarea procesului de serializare conform prevederilor legale (SNVM), societatea avand din 2019 certificat de licenta GS1 pt depozite si inregistrarea acestora la OSMR;

e. Modernizarea schimburilor automate de date la nivelul grupului REMEDIA (stocuri/comenzi/facturi).

- Inlocuirea sistemelor de date la nivelul depozitelor locale: lot/produs pe geocod

Eficientizarea costurilor logistice prin cautarea si gasirea celor mai bune variante de livrare, impreuna cu implementarea WMS (warehouse management system) si TMS (Transport Management System) au fost principalele obiective logistice ale anului 2020.

Principalele obiective de dezvoltare a activitatilor de logistica si IT pentru 2021:

- Implementarea ultimei versiuni pentru softul de gestiune (ERP);
- Optimizarea fluxurilor prin definitivarea reparatiei capitale a benzii transportoare (conveyor) instalata in depozitul Bucuresti si actualizarea softului PLC conveyor si interfatarea cu WMS;
- Achizitia pentru structura logistica de echipamente de scanare Zebra utilizate impreuna cu sistemul WMS pentru urmarie KPI (receptie, serializare, depozitare, colectare, verificare, colectare);
- Achizitia de cutii de transport si integrarea in sistemul de transport management TMS;
- Primul inventar cu terminale inteligente in centre logistice care folosesc coduri unice de bare pe ambalaje;

REMEDIA se implica activ in lupta impotriva pandemiei secolului prin oferirea de solutii de testare pentru SARS-CoV-2, care vizeaza diagnosticarea, monitorizarea infectiei si triajul epidemiologic, precum si prin oferirea de materiale de protectie.

O atentie deosebita se asigura cresterii calitatii proceselor, monitorizarii procedurilor GDPR si securizarea schimbului de informatii pentru conformarea cu Regulamentul UE 2016/679 privind protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal.

### 1.9. Evaluarea activitatii privind aspectele de calitate

In **Farmaciile REMEDIA** este implementat un sistem de management al calitatii în scopul documentarii celor mai bune practici de satisfacere a cerintelor si asteptarilor pacientilor cu respectarea Legii Farmaciei nr. 266/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si a tuturor prevederilor legale in vigoare emise de autoritatile de reglementare din domeniul farmaceutic, fiind certificata ISO 9001: 2015.

Manualul Calitatii reprezinta un document de baza a managementului calitatii, care prin procedurile sale definesc responsabilitati si metode de lucru având la baza regulile de buna practica farmaceutica a caror aplicare garanteaza ca serviciile furnizate de personalul farmaceutic sunt corespunzatoare, eficiente si orientate spre pacienti.

In anul 2020 au fost revizuite procedurile:

- a) care au stat la baza reautorizarii farmaciilor de catre Colegiul Farmacistilor
- b) operationale

**In activitatea de distributie engross** in cadrul REMEDIA au fost implementate si respectate procedurile astfel incat activitatea de distributie sa se desfasoare la cele mai inalte standarde de calitate, conform ISO 9001:2015 si Ghidului de Buna Practica de Distributie.

In anul 2020 nu au avut loc schimbari cu impact asupra desfasurarii activitatii de distributie, preocuparea majora a fost centrata pe depunerea documentatiilor in vederea renoirii certificatelor GDP pentru cele doua centre logistice, Deva si Bucuresti si pentru punctele de lucru: Pitesti, Brasov si Tg. Mures.  
A fost renoit Avizul de distributie pentru dispozitive medicale si Autorizatia de distributie a medicamentelor psihotrope si stupefiante.

Din punct de vedere al SMC:

- a fost revizuit Manualul de Management al calitatii – MA 1MC care, incepand cu luna iunie 2020, a intrat in vigoare cu Ed1/Rev3;
- a fost propusa si aprobata o noua Lista a documentelor controlate pentru sistemul nou de codificare al Procedurilor de Sistem si Procedurilor de Operare Standard;
- au fost revizuite si difuzate un numar de 12 Proceduri de Operare Standard incepand cu POS 01 Controlul documentelor si inregistrarilor Ed1/Rev2;
- a fost schimbat programul de Serializare cu unul mai performant si usor de utilizat;
- auditarile partenerilor externi s-au incheiat cu rapoarte de audit fara neconformitati critice sau majore;

Investitiile efectuate pe parcursul anului 2020 au constat in:

- achizitionarea unei noi camere frigorifice pentru sediul Operational Bucuresti;
- achizitionarea a 10 masini noi de marfa Renault Trafic si 2 masini Renault Master 2 care au fost echipate conform cerintelor GDP cu privire la transportul medicamentelor;
- schimbarea sistemelor de monitorizare a temperaturii si umiditatii in punctele de lucru Brasov si Pitesti si in sediul central Deva;
- renovarea spatiului punctului de lucru Brasov (organizare birou PR, reorganizare spatii Receptie si Expeditie, schimbare sistem de alarmare la efracție);
- modernizarea instalatiei de alarmare si stingere incendii a Centrului Operational Bucuresti conform noilor standard ISU;

### **1.10. Evaluarea activitatii privind managementul riscului**

Principalele categorii de riscuri identificate in 2020 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, datorita respectarii termenului de plata de catre Casele de Sanatate, in anul 2020, putem spune ca riscul de neincasare este extrem de redus.

In cazul Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics, creantele sunt asigurate la un asigurator de top si, astfel, riscul de neincasare este si in acest caz redus.

Pentru contracararea riscului de cash-flow, cele doua companii au la dispozitie o linie de credit multivaluta in valoare de 53,6 milioane LEI. Aceasta este utilizata in principal pentru emiterea de scrisori de garantie de participare la licitatii si buna executie, precum si de plata in favoarea furnizorilor de marfuri, dar si pentru acoperirea necesarului de capital de lucru atunci cand este nevoie.

Odata cu obligarea marilor producatori internationali de a vinde medicamentele in lei (in primavara anului 2009) riscul valutar s-a diminuat mult.

Pentru contracararea riscului de neincasare a creantelor si de cash flow managementul societatilor Farmaceutica REMEDIA S.A. si Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.a luat o serie de masuri cum ar fi :

- Reanalizarea periodica (6 luni) a limitelor de credit ale tuturor clientilor, impreuna cu asigurarea soldurilor pentru riscul de neincasare la o firma de top din domeniu.
- Analiza cu o frecventa sporita a debitelor si a situatiilor financiare ale clientilor
- Angajarea de personal suplimentar in cadrul departamentelor de control cu atributii sporite in ceea ce priveste stabilirea si controlul limitelor de credit, managementul stocurilor, initierea si urmarirea actionarii in instanta a debitorilor precum si recuperarea debitelor.
- Controlul strict al costurilor cu impact pozitiv asupra cash-flow-ului.

### **1.11. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii**

Directia strategica de dezvoltare a companiei este continuarea procesului de imbunatatire a activitatii de distributie. In aceasta zona avem in vedere extinderea portofoliului de produse, astfel incat sa devenim furnizorul cu un portofoliu complet de produse, imbunatatirea gradului de acoperire a farmaciilor, intarirea echipei de marketing si vanzari si integrarea B2B cu cat mai multe farmacii, in vederea imbunatatirii fluxului de acces la medicamente.

O atentie deosebita o vom acorda eficientizarii activitatii logistice, inclusiv implementarea de solutii tehnice de imbunatatire a calitatii serviciilor furnizate partenerilor.

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.

REMEDIA va continua procesul de specializare pe nise de piata spre a asigura expertiza maxima, produse si servicii inovatoare in domenii precum cardio-vascular, hematologie, oncologie, dermato cosmetice, s.a. pentru a creste satisfactia partenerilor implicati in lantul serviciilor de sanatate.

O atentie deosebita va fi acordata 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.

Ca solutie digitală In directia automatizarii si optimizarii proceselor farmaceutice, REMEDIA a initiat in 2020 promovarea in România in parteneriat cu firma BD Rowa, a implementarii roboților pentru farmacii, spitale și depozite farmaceutice.

Implementarea roboților la nivelul farmaciilor genereaza optimizarea fluxului de aprovizionare, depozitare, organizare și livrare, ducand la creșterea serviciului farmaceutic, satisfacerea cerințelor și o mai bună consiliere a clienților.

Deasemenea compania intentioneaza sa se concentreze pe zona de comert online prin dezvoltarea unei solutii proprii si prin parteneriate cu companii specializate in e-commerce.

Totodata, continuam procesul de eficientizare a activitatii farmaciilor regionale prin reducerea costurilor de operare si a chiriilor, continuarea procesului de profesionalizare a personalului, cresterea si diversificarea portofoliului de produse si nu in ultimul rand imbunatatirea serviciilor la nivel de pacienti.

In concluzie, nu au fost deficiente critice sau majore in ceea ce priveste sistemul de management al calitatii care sa puna in pericol desfasurarea activitatii de distributie.

## 2.Activele imobilizate ale societatilor

**Activele imobilizate** (la valoarea ramasa) sunt in suma de **40.256.854 Lei** avand urmatoarea structura :

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

**338.426 Lei - Imobilizari necorporale** (licente farmacii si licente software)

**2.308.374 Lei - Imobilizari financiare** (depozite constituite, garantii platite).

In cadrul imobilizarilor corporale, o pondere de 92,72 % o reprezinta constructiile si terenurile. Acestea sunt evaluate la nivelul pietei , in fiecare an, de catre un evaluator autorizat. Evaluarea de la sfarsitul anului 2020 a scos in evidenta o apreciere de 3.608.025 lei a acestor imobilizari.(terenuri + 296.796 lei, constructii +3.311.229 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 2020 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 următoarea structura sintetica de proprietate la 31.12.2020, (informatii furnizate de Depozitarul Central) :

| Actionari                         | Nr. actiuni        | Pondere din capitalul social (%) |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>TARUS<br/>Valentin-Norbert</b> | <b>86,478,025</b>  | <b>81,5140</b>                   |
| <b>Altii</b>                      | <b>19,611,775</b>  | <b>18,4860</b>                   |
| <b>Total</b>                      | <b>106.089.800</b> | <b>100,0000</b>                  |

La data de 31.12.2020 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 2020 de catre FR (28.236.449 lei), Consiliul de Administratie a propus repartizarea catre rezerva legala a sumei de 365.419 Lei (1,2% din profitul net), catre dividende suma de 14.277.108 Lei (50,58%) si catre alte rezerve suma de 13.093.922 Lei (46,39%), iar suma de 500.000 (1,8%) ramane ca profit nerepartizat.**

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

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

|                             | 2016    | 2017      | 2018      | 2019      | 2020       | 2021        |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|
| Sold initial                | 217.459 | 205.414   | 214.756   | 241.226   | 209.353    | 117.155     |
| Dividende brute repartizate | 0       | 700.927** | 1.060.898 | 1.591.347 | 2.121.796* | 14.277.108* |
| Impozit pe dividende platit | 0       | 34.415    | 52.675    | 78.995    | 104.900    |             |
| Dividende platite           | 12.045  | 657.170   | 981.753   | 1.544.225 | 2.109.093  |             |
| Dividende de plata          | 205.414 | 214.756   | 241.226   | 209.353   | 117.155    |             |

\*Propunere

\*\*din profitul anului 2016 si rezerve

In cazul Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net (2.385.812 Lei) pe urmatoarele destinatii:

- 1.500.000 Lei – dividende de plata catre Farmaceutica REMEDIA S.A.
- 885.812 Lei – profit nerepartizat

## 5. Conducerea Farmaceutica REMEDIA S.A.

In exercitiul financiar 2020, Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost condusa de un Consiliu de Administratie in urmatoarea componenta :

| Nr crt | 18.06-30.04.2020  | 1.05.2020-3.08.2020   | 3.08.2020-31.12.2020  |
|--------|---|---|---|
| 1      | "TARUS" - Valentin-Norbert TARUS e.U", reprezentata prin dl. Valentin-Norbert TARUS | "TARUS" - Valentin-Norbert TARUS e.U", reprezentata prin dl. Valentin-Norbert TARUS | "TARUS" - Valentin-Norbert TARUS e.U", reprezentata prin dl. Valentin-Norbert TARUS |
| 2      | NOEL CONSULTING SRL, reprezentata prin dl. Petru CRACIUN                            | Adrian-Marcel PARVU   | Adrian-Marcel PARVU   |
| 3      | Lucian-Valentin CODREANU  | NOEL CONSULTING SRL, reprezentata prin dl. Petru CRACIUN                            | Elena CODREAN din 23.12.2020  |

### 1. "TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.– președinte Consiliu de Administrație reprezentata prin Valentin Norbert TARUS.

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

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 30.04.2021.

În ultimii 5 ani a îndeplinit funcția de director în societatea comerciala: "TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U., 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.

Detinea la data de 31.12.2020, 81,5140 % din actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A.

**2. Lucian-Valentin CODREANU** - membru al Consiliului de Administratie, administrator neexecutiv, independent, Presedinte al Comitetului de Audit, membru al Comitetului de Remunerare si Nominalizare in perioada 1.01.2020-30.04.2020

Economist cu experienta de peste 20 ani in industria farmaceutica, cu functii executive si non-executive pe toate nivelurile industriei farmaceutice (productie, distributie si retail), Lucian este fost actionar al Labormed si al lantului de farmacii Ecofarmacia, fost Director Comercial la Terapia si Labormed, precum si fost General Manager la Pharmafarm. De 6 ani, Lucian este implicat in activitatile de consultanta pentru industria farmaceutica.

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.

La data de 31.12.2020 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

**3. NOEL CONSULTING SRL** reprezentata prin **Petru CRĂCIUN** - membru în Consiliul de Administrație, membru al Comitetului de Remunerare si Nominalizare in perioada 1.01.2020-3.08.2020

Absolvent al Facultății de Farmacie din UMF Carol Davila București, unde a si predat câțiva ani Fizică și Informatică Farmaceutică.

În 1994 a fondat prima companie de cercetare de piață în domeniul medicamentelor din România, GLOBAL PHARMA, iar după vânzarea companiei către grupul Cegedim în 2001, a continuat să conducă activitatea organizației CEGEDIM ROMANIA pana în 2018.

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.

La data de 31.12.2020 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

**4. Adrian-Marcel PARVU** membru al Consiliului de Administratie, administrator neexecutiv, independent, Presedinte al Comitetului de Audit, membru al Comitetului de Remunerare si Nominalizare in perioada 1.04.2020-31.12.2020

Absolvent al Facultății de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor, secția germana, din cadrul Universității Babeș Bolyai din Cluj-Napoca, cu diploma de Licență si de Masterat în domeniul Afacerilor Internaționale si al Facultății de Drept din cadrul Universității Babeș Bolyai din Cluj-Napoca. Este avocat membru al Baroului Cluj din anul 2014, practicând ca titular al propriului cabinet de avocatură. Este vorbitor fluent al limbilor germană și engleză.

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.

Detinea la data de 31.12.2020, 0,1472 % din actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A.

**5. Elena CODREAN** membru al Consiliului de Administratie, administrator executiv, non-dependent, al Comitetului de, membru al Comitetului de Audit, Remunerare si Nominalizare in perioada 23.12.2020-31.12.2020

Absolventa a Academiei de Studii Economice, Bucuresti, specializarea Contabilitate si Informatica de Gestiune, a activat ca economist la companii multinationale precum "HPT Humbel Productiontehnik", si Controlor financiar la "Key Safety Systems". A urmat cursuri postuniversitare de perfectionare si atestare in domeniul economic în cadrul CECCAR, Romania si in domeniul resurselor umane. Vorbeste fluent engleza.

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.

La data de 31.12.2020 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

Conducerea executiva a fost asigurata de un director general care are in subordine. directori departamentali si manageri. In exercitiul financiar 2020 conducerea executiva a fost asigurata de catre dl **Valentin - Norbert TARUS**.

**Conducerea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.**

Conform Art.8 (Decizii, administrare, reprezentare si control) al actului constitutiv al Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L, conducerea societatii a fost asigurata in 2020 de Asociatul Unic (Farmaceutica REMEDIA S.A.), în nume propriu sau prin administratorul unic doamna Ruxandra Cornelia TICA.

**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.
- TARUS MEDIA S.R.L.
- IMOBILIARA MAGHERU S.R.L.

## 7.Guvernanta corporativa

In anul 2020 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](http://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.

Sectiunea **Relatii cu investitorii** [www.remedia.ro/investitori/](http://www.remedia.ro/investitori/) a fost actualizata in 2020 conform *vektorilor de comunicare ARIR* pentru actionari si potentialii investitori, dupa cum urmeaza:

- **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; Urmare a reglementarilor legale in contextual pandemiei Covid 19 - Decretul nr. 195/16.03.2020, recomandari ASF, s.a. emise pe parcursul anului 2020 -, Farmaceutica REMEDIA SA a incurajat în mod expres actionarii sa-si exercite dreptul de vot prin corespondenta sis a utilizeze mijloacelor electronice de interactiune la distanta;
- **Informatii financiare** - sectiunea include Rapoartele Consiliului de Administratie si Situatiile financiare trimestriale, semestriale si anuale pentru anii 2014-2020, atat in format electronic IRIS cat si in format IFRS EXCEL;
- **Raportare non-financiara** - conform cu prevederile OMFP nr. 2844 / 2016;
- **Evolutie actiuni** – pret *online* actiuni rmah;
- **Noutati investitori** – stiri interne si din presa referitoare la emitent;
- **Evenimente si prezentari** - evenimente si TC organizate cu investitori, actionari, analisti financiari, reprezentanti ai presei in data de 13.08.2020 si 15.11.2020”;
- **Guvernanta corporativa** - include toate documentele conform prevederilor si Vektorilor de comunicare **ARIR**:
  - a) Actul constitutiv;
  - b) Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta corporativa al BVB pe perioada 2016-2020 (atasat Raportului Curent catre BVB din 05.05.2020);
  - b) Consiliu si Management;
  - c) Politici si Vektori:
    - Politica de remunerare, actualizata la 11.09.2020;
    - Regulamentul intern al Consilului de Administratie;
    - Politica de tranzacții 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 de distribuire dividende;
    - Regulamentul de Guvernanta corporativa;

- Regulamentul Comitetului de Audit, Remunerare si Nominalizare la 11.09.2020
- Codul de conduita si etica;
- Politica cu privire la sustinerea diferitelor forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, educative sau stiintifice;
- Masurile si procedurile pentru prevenirea fraudei si coruptiei;
- Politicile privind previziunile si riscurile financiare;
- Regulament intern al Consiliului de Administratie al Farmaceutica REMEDIA
- Politica de Mediu a societatii emisa la 16.10.2020.

- **Analisti** - contine lista institutiilor care publica regulat rapoarte de analiza despre rezultatele financiare ale Farmaceutica REMEDIA S.A.

In cursul exercitiului financiar 2020, Presedintele Consiliului de Administratie a convocat 18 (optisprezece) sedinte, statutar intrunite, ale Consiliului de Administratie.

Membrii Consiliului de Administratie au participat personal, prin telefon, TC sau e-mail, conform Actului Constitutiv si Regulamentului intern al Consiliului 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 si hotarari AGA;
- transferul a 52 de farmacii REMEDIA catre Help Net, membra a grupului german Phoenix la 31.07.2020, in baza aprobarii Consiliului Concurentei din 30.06.2020;
- riscuri si masuri in organizarea activitatii in context pandemic Covid-19;
- 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 atentia Consiliului;
- activitatea Comitetului de Remunerare: Rapoartele acestui comitet descriu elementele esentiale ale politicii de remunerarea aferente si actualizarile survenite in anul 2020 in conformitate cu politica de remunerare a societatii, actualizata conform vektorilor de comunicare ARIR;

In urma sedintelor Consiliului de Administratie au fost emise un numar de 26 (douazeci si sase) de decizii comunicate departamentelor de resort pentru implementare si indeplinire pe parcursul anului 2020.

## 8. Situatia financiar contabila (situatii consolidate)

| <b>Farmaceutica Remedia</b>     |                    |                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Income Statement</b>         | <b>dec.-20</b>     | <b>dec.-19</b>     |
| <b>(RON)</b>                    | <b>consolidat</b>  | <b>consolidat</b>  |
| Sales of goods                  | 439.903.203        | 444.493.627        |
| Discounts given                 | -1.098.781         | -1.555.985         |
| <b>Net Sales</b>                | <b>438.804.422</b> | <b>442.937.642</b> |
| COGS                            | 399.816.634        | 399.002.857        |
| Discounts Received              | -8.872.597         | -7.283.506         |
| <b>Net COGS</b>                 | <b>390.944.038</b> | <b>391.719.351</b> |
| <b>Gross Margin</b>             | <b>47.860.384</b>  | <b>51.218.291</b>  |
| <b>Gross Margin (%)</b>         | <b>10,91%</b>      | <b>11,56%</b>      |
| Other Operating Revenues        | 43.999.086         | 9.189.616          |
| Personnel                       | -27.575.662        | -34.791.624        |
| Third Party Expenses            |                    |                    |
| Transport                       |                    |                    |
| Consumables                     |                    |                    |
| Maintenance                     |                    |                    |
| Rent                            |                    |                    |
| Other Operating Expenses        | -18.776.051        | -20.601.131        |
| <b>Total Operating Expenses</b> | <b>-46.351.714</b> | <b>-55.392.755</b> |
| <b>EBITDA</b>                   | <b>45.507.757</b>  | <b>5.015.152</b>   |
| <b>EBITDA Margin</b>            | <b>10,37%</b>      | <b>1,13%</b>       |
| Depreciation                    | -1.103.087         | -1.251.491         |
| Provisions - net                | -408.691           | 281.261            |
| Bad debts lost                  | -1.133.396         | -241.503           |
| <b>EBIT</b>                     | <b>42.862.583</b>  | <b>3.803.418</b>   |
| <b>EBIT Margin</b>              | <b>9,77%</b>       | <b>0,86%</b>       |
| Financial Revenues              | 312.150            | 394.880            |
| Financial Expenses              | -406.117           | -1.075.366         |
| Financial income                | -93.967            | -680.485           |
| <b>EBT</b>                      | <b>42.768.616</b>  | <b>3.122.933</b>   |
| <b>EBT Margin</b>               | <b>9,75%</b>       | <b>0,71%</b>       |
| Tax on Profit                   | -4.997.042         | -681.817           |
| <b>Net Profit</b>               | <b>37.771.574</b>  | <b>2.441.116</b>   |
| <b>Net Profit Margin</b>        | <b>8,61%</b>       | <b>0,55%</b>       |
| Avg. Discount Given             |                    |                    |
| Avg. Discount Received          |                    |                    |

**Farmaceutica Remedia  
 Balance Sheet(RON)**

|                                       | <b>dec.-20</b>     | <b>dec.-19</b>     |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                       | <b>consolidat</b>  | <b>consolidat</b>  |
| <b>Total Assets</b>                   | <b>244.463.046</b> | <b>260.369.939</b> |
| Cash                                  | 34.350.414         | 10.275.736         |
| A/R (clients)                         | 130.201.748        | 74.812.167         |
| Inventory                             | 35.077.188         | 132.399.134        |
| Expenses in advance                   | 1.236.574          | 343.549            |
| Other Current Assets                  | 3.340.268          | 2.590.617          |
| <b>Total Current Assets</b>           | <b>204.206.192</b> | <b>220.421.203</b> |
| Tangible Assets                       | 37.610.054         | 34.062.441         |
| Intangible Assets                     | 338.426            | 5.212.290          |
| Financial Investments                 | 2.308.374          | 674.005            |
| <b>Total Long-Term Assets</b>         | <b>40.256.854</b>  | <b>39.948.736</b>  |
| A/P (suppliers)                       | 159.154.783        | 202.648.537        |
| Other ST payables                     | 2.246.002          | 4.966.280          |
| Payables to shareholders              | 117.155            | 209.353            |
| ST Loans*                             |                    | 337.166            |
| <b>Current Liabilities</b>            | <b>161.517.940</b> | <b>208.161.336</b> |
| LT Loans*                             | 867.718            | 1.478.785          |
| Other LT liabilities                  | 2.246.739          | 1.668.296          |
| <b>LT Liabilities</b>                 | <b>3.114.456</b>   | <b>3.147.081</b>   |
| Provisions                            |                    | 0                  |
| Share capital                         | 10.608.980         | 10.608.980         |
| Reserves & others                     | 31.450.096         | 36.011.427         |
| Profit                                | 37.771.574         | 2.441.116          |
| <b>Equity</b>                         | <b>79.830.650</b>  | <b>49.061.523</b>  |
| <b>Total Liabilities &amp; Equity</b> | <b>244.463.046</b> | <b>260.369.939</b> |

\*inclusiv leasing-ul financiar

Situatiile financiare consolidate au fost auditate de catre auditorul financiar independent.



## 9. Indicatori economico-financiari 2020

| <b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>  | <b>FR</b>      | <b>FRDL</b>     |
|---|----------------|-----------------|
| <b>lichiditate curenta<br/>( Active curente / Datorii curente )</b>                         | <b>9,26</b>    | <b>1,03</b>     |
| Active curente  | 29.376.485     | 175.670.137     |
| Datorii curente   | 3.172.399      | 169.731.286     |
| <b>gradul de indatorare<br/>(Capital imprumutat / Capital propriu x<br/>100)</b>            | <b>0%</b>      | <b>0%</b>       |
| Capital imprumutat (inclusiv leasing)   | 0              | 0               |
| Capital propriu   | 73.672.543     | 5.938.851       |
| <b>viteza de rotatie a debitelor clienti<br/>( sold mediu clienti/cifra de afaceri*366)</b> | <b>52 zile</b> | <b>111 zile</b> |
| Sold mediu clienti  | 9.172.151      | 125.432.624     |
| cifra de afaceri neta   | 63.833.250     | 411.345.503     |
| <b>Viteza de rotatie a datoriilor<br/>(sold mediu furnizori/cogs*366)</b>                   | <b>99 zile</b> | <b>158 zile</b> |
| Sold mediu furnizori  | 13.556.169     | 164.940.588     |
| Costul marfurilor vindute   | 50.039.120     | 381.342.557     |
| <b>Viteza de rotatie a stocurilor<br/>(sold mediu stocuri/cogs * 366)</b>                   | <b>55 zile</b> | <b>39 zile</b>  |
| Sold mediu stocuri  | 7.620.605      | 41.192.245      |
| Costul marfurilor vandute   | 50.039.120     | 381.342.557     |
| <b>viteza de rotatie a activelor imobilizate<br/>(cifra de afaceri/active imobilizate)</b>  | <b>1.31</b>    | <b>863</b>      |
| cifra de afaceri neta   | 63.833.250     | 411.345.503     |
| Active imobilizate  | 48.725.139     | 476.522         |
| <b>Marja profitului brut (%)<br/>(profit brut/vinzari nete)</b>                             | <b>51,09%</b>  | <b>0,72%</b>    |
| Profit brut   | 32.616.522     | 3.002.781       |
| Cifra de afaceri neta   | 63.833.250     | 411.345.503     |

### Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societatile sunt capabile să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilitatilor bănești. Indicatorul a evoluat pozitiv fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,3)

la FR. In cazul FRDL indicatorul s-a imbunatatit usor fata de decembrie 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.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.Pentru FR indicatorul a avut următoarea evoluție - 44 zile la decembrie 2019.In cazul FRDL indicatorul s-a imbunatatit fata de decembrie 2019 (=119 zile).
  
- 4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.In exercitiul financiar anterior (2019), FR si-a platit furnizorii in medie la 106 zile iar FRDL la 179 zile.
  
- 5) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** poate fi considerata ca se incadreaza in specificul activitatii .In cazul FR indicatorul a evoluat pozitiv atat fata de aceeași perioada a anului trecut (60 zile).In cazul FRDL indicatorul s-a imbunatatit fata de decembrie 2019 (=61 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.

Bucuresti, 10 martie 2020

Consiliul de administratie,

Presedinte  
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.