



RAPORT ANUAL 2019 NECONSOLIDAT

**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, 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 NECONSOLIDAT 2019

Consiliul de Administratie al

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Capitalul social subscris: **10.608.980 Lei**
Capitalul social varsat: **10.608.980 Lei**
Sediul social: **DEVA, Bd. Nicolae Balcescu nr. 2,**
Tel / Fax: **0254 223 260 / 0254 226 197**
Nr. și data înregistrării: **J20/700/25.07.1991**
la Of. Registrul Comerțului:
Cod unic de inreg. fiscala: **R02115198**

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

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

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:

Bursa de Valori Bucuresti - categoria Standard

Valoarea totală pe piață la 05.03.2020 este de 50.710.924,4 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,478 Lei. (la data de 05.03.2020)

1. Analiza activitatii

1.1. Prezentare generala

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala cu sediul social in Deva, Bld.Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Str. Dorobantilor 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 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 31.12.2019 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 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 urmatoarelor licente de farmacie :

- o licenta detinuta in orasul Targoviste
- sapte licente din Bucuresti
- doua licente detinute in Iasi

1.2. Elemente de evaluare generala

Rezultatele financiare ale Farmaceutica REMEDIA S.A. pentru exercitiul 2019 indica un profit net de 2.563.206 Lei, la o cifra de afaceri neta de 104.200.954 Lei. Au fost inregistrate si alte venituri din exploatare (4.707.939 Lei), in principal vanzari de active (licente de farmacie), precum si venituri financiare in valoare de 2.226.990 Lei (in principal dividende).

Costurile totale (exclusiv impozitul pe profit) s-au ridicat la suma de 108.466.538 Lei din care:

- Cheltuieli de exploatare – 108.455.823 Lei din care:
 - 80.697.761 Lei il reprezinta costul net al marfurilor vindute (inclusiv reducerile comerciale primite)
- Cheltuieli financiare – 10.715 Lei din care:
 - 6.262 Lei – discount-uri incasari in avans,
 - 4.453 Lei – diferente de curs

Avind in vedere piata de medicamente si produse farmaceutice de peste 3,5 miliarde euro (in 2019), estimam cota de piata a societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. la sub 1%.

La data de 31.12.2019 lichiditatile societatii (disponibil in conturile bancare si in casierii) se ridicau la suma de 8.967.374 Lei.La aceeasi data societatea avea la dispozitie (impreuna cu FRDL) o linie de credit multivaluta de 10 milioane euro, din care sume utilizate exclusiv de catre FRDL - 27.704.194 lei (scrisori de garantie bancara pentru buna executie a contractelor si garantii plata furnizori – 27.384.960 lei si sume trase din linia de credit – 319.234 lei)

1.3. Evaluarea veniturilor societatii

Veniturile din vanzari de marfuri au atins valoarea de 102.002.604 Lei (97,89 % din Cifra de afaceri) cu urmatoarea alocare pe zone de distributie :

- Farmacii Vest 49.992.753 Lei (49,02 % din total vinzari de marfuri)
- Farmacii Centru 14.498.626 Lei (14,22 %)
- Farmacii Bucuresti 27.028.199 Lei (26,50 %)
- Farmacii Sud-Est 10.287.697 Lei (10,09 %)
- Alte vanzari 195.329 Lei (0,20 %)

Din activitatile cu valoare adaugata (facturate catre terti) si chirii s-au inregistrat venituri operationale in suma de 2.198.350 Lei din care :

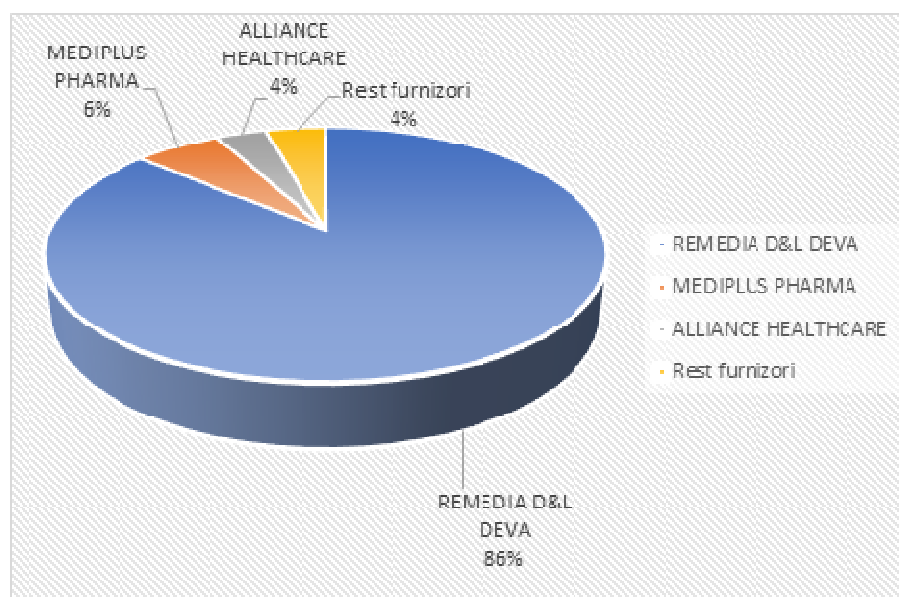
- chirii (inclusiv catre FRDL) 1.631.216 Lei (1,57 % din cifra de afaceri)
- marketing la raft 512.505 Lei (0,50%)

1.4. Evaluarea achizitiilor de marfuri

Farmaciile REMEDIA s-au aprovizionat cu precadere prin distribuitorul Farmaceutica Remedia Distribution & Logistic, achizitiile prin intermediul acestuia reprezentand 86%, din total achizitii derulate in anul 2019. 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.

Au fost inregistrate achizitii prin intermediul a 51 de furnizori, Distribuitori de produse farmaceutice si furnizori de parafarmaceutice, produse de puericultura, tehnico-medicale si dermatocosmetice.

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



In decursul anului 2019, in cadrul retelei de farmacii au fost implementati si monitorizati noi indicatori, cu scopul de a eficientiza durata de rotatie a stocurilor, de a reduce volumul produselor expirabile si de a imbunatati capitalul de lucru.

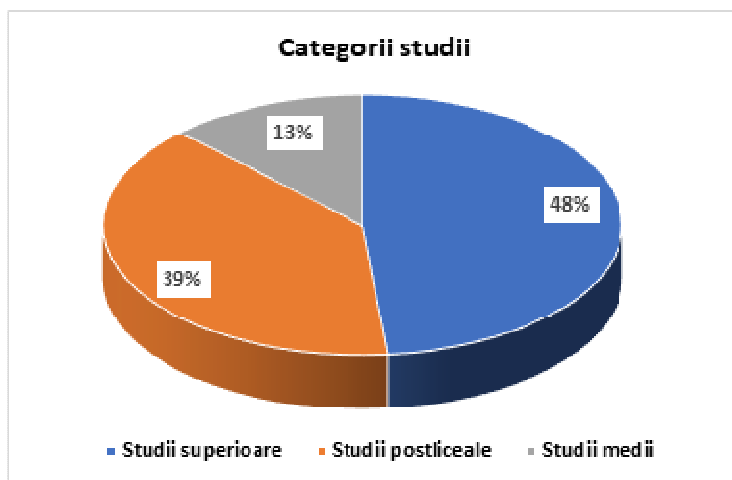
Planificarea achizitiilor s-a realizat pe categorii de produs si producatori pentru a asigura o mai buna continuitate in stoc a produselor si pentru a concentra volumul de achizitii pe producatorii strategici.

La 31.12.2019 stocurile societatii, din care o pondere de 99,9% o reprezinta marfurile, se ridicau la suma de 12.667.433 Lei, in scadere cu 14,22% fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

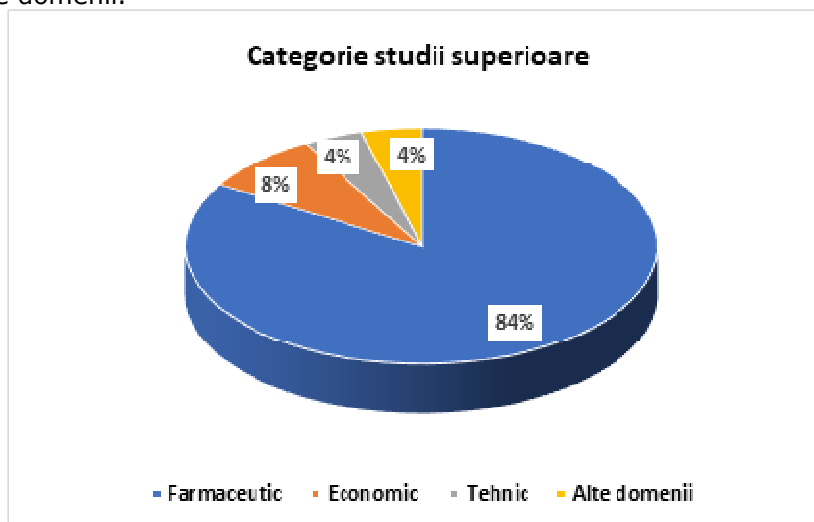
1.5.Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

La finele anului 2019, Farmaceutica REMEDIA S.A., inregistra un numar de 353 angajati, din care 312 personal in cadrul farmaciilor (88,38 %) iar restul de 41 fiind angajati ai de partamentelor de suport si management.

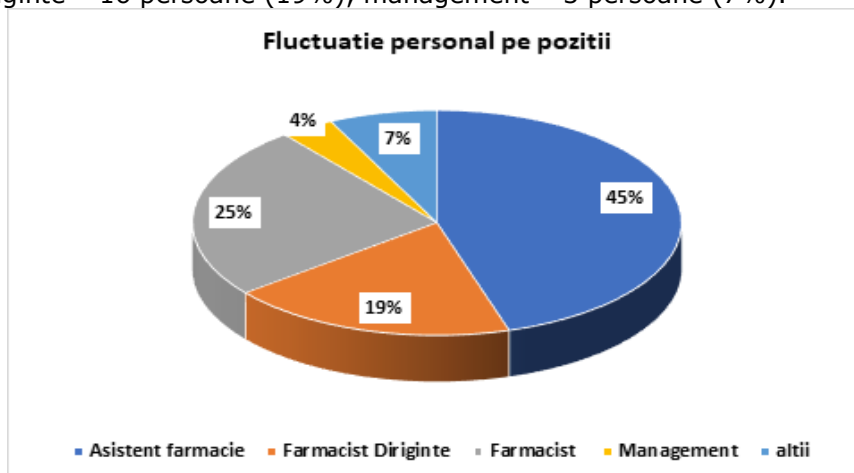
Dintre cei 353 salariati, 171 au studii superioare (48 % din totalul angajatilor), 138 au studii postliceale (39 %), iar restul de 44 de persoane au studii medii (13 %).



Din cei 171 de salariați cu studii superioare, 143 (83.62 %) au studii în domeniul farmaceutic, 14 (8.1%) în domeniul economic, 7 (4 %) în domeniul tehnic, și 7 (4 %) în alte domenii.



În anul 2019, indicatorul de fluctuație de personal în Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost de 23 %, cea mai ridicată fluctuație fiind pe funcția de asistent farmacist – 38 persoane (45 %), urmată de funcția de farmacist – 21 persoane (25 %), farmacist diriginte – 16 persoane (19%), management – 3 persoane (7%).



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

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

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

Societatea contribuie la protejarea mediului incojurator, prin colectarea selectiva a deeurilor rezultate din activitatea proprie. In anul 2019 au fost predate catre societatile abilitate peste 9 tone deseuri ambalaje de carton si hartie si cca 1,8 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 pentru Protectia Mediului regionala judeteană.

Farmaceutica REMEDIA colecteaza medicamentele expirate, inclusiv pe cele preluate de la populatie predand centralizat catre societatile abilitate pentru distrugerea acestora conform normelor legale cca 1,3 tone. Totodata farmaciile REMEDIA colecteaza deseurile selectiv.

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

1.7. Evaluarea activitatii de vanzare si marketing

Principalii clienti ai Farmaceutica REMEDIA S.A. sunt Casele judetene de Sanatate, CASMB si casa OPSNAJ. Din totalul vanzarilor de marfuri (fara TVA) de 102.002.604 lei, facturile (fara TVA) catre casele de sanatate au reprezentat 34.287.121Lei (33,62%). Nu exista o dependenta semnificativa a societatii fata de un singur client. In topul clientilor de marfuri ponderea pozitiei 1 este de 14,97% (Casa Judeteană de Sanatate Hunedoara – 15.264.295 Lei fara TVA), primii 15 realizand impreuna o pondere de 33,62 % din vanzarile totale (fara TVA).

In 2019 compania a dezvoltat parteneriate pe segmentul de marketing cu producatori precum: GSK Consumer Healthcare, Sanofi, Reckitt Benckiser, Biofarm, Terapia, Antibiotice Iasi, Farmec, Allergika, Auriga, s.m.d.p, in vederea accesarii unor conditii comerciale si a unor bugete suplimentare menite sa stimuleze vanzarile si sa vina in ajutorul pacientilor cu produse noi si preturi competitive.

Pe parcursul anului 2019 o atentie deosebita s-a acordat cresterii calitatii serviciilor oferite pacientilor, ca urmare a participarii personalului la cursuri de specialitate, actiuni de e-learning desfasurate in parteneriat cu producatorii, mese rotunde si alte evenimente de profil.

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

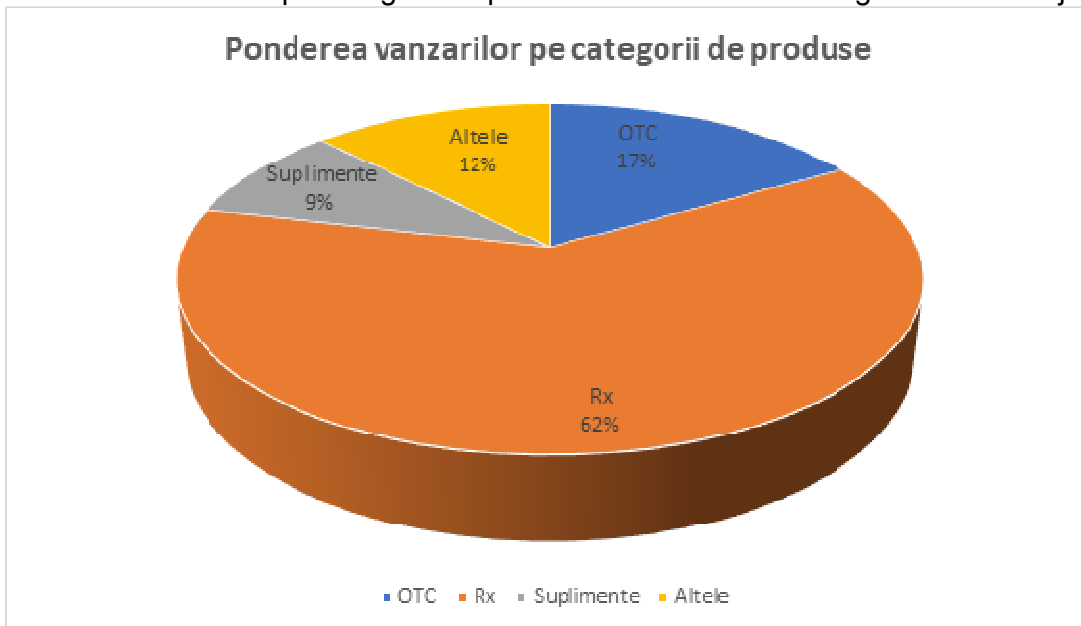
In 2019 comparativ cu 2018, farmaciile REMEDIA au inregistrat o crestere a vanzarilor nete cu cca 5,4% si o crestere a numarului de unitati vandute cu 0,5%, de la 5.453.548 unitati (2018) la 5.478.981 unitati (2019).

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

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

In ceea ce priveste vanzarea pe categorii, in 2019 se inregistreaza o crestere valorica de aproximativ 8% pe produsele ce nu necesita prescriptie medicala pentru eliberare (non-RX), categorie ce cuprinde OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale, s.a.

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



Monitorizarea vanzarilor orienteaza cu prioritate personalul din farmacia spre cresterea eficientei si retentia pacientilor prin oferirea de recomandari asociate si sfaturi de sanatate, in parteneriat cu centre de informare si indrumare medicala pentru sanatatea pacientilor.

Societatea a desfasurat campanii de marketing in parteneriat cu producatori ca de ex Antibiotice, Bayer, Biofarm, Boiron, GSK, Hipocrate, Reckitt Benckiser, Sanofi- Zentiva, Terapia, Zdrovit, Walmark, Farmec, Allergika, Auriga, servicii de e-learning cu Terapia, GSK OTC, GEDEON, STADA, Paul HARTMANN, Polisano Pharmaceuticals, reclame la radio local Deva, s.a. pentru a creste vanzarile si a veni in sprijinul pacientilor cu produse noi si preturi competitive.

In vederea eficientizarii si realizarii planului de vanzari si marja, precum si a cresterii calitatii serviciilor oferite pacientilor Farmaciilor REMEDIA, activitatea de management s-a desfasurat pe doua zone – Zona 1 (Zona Vest) si Zona 2 (Zona Est), structura fiind coordonata de un Director National de Vanzari, avand in componenta patru Manageri de Zona.

Numarul total al clientilor Farmaciilor REMEDIA s-a mentinut la cca 3 mil de bonuri annual si un numar de client fideli de cca 200.000 (carduri), urmare a monitorizarii riguroase a procesului de emitere a cardurilor de fidelitate in linie cu implementarea regulilor GDPR.

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

Respectarea stricta a mecanismului de asigurare a calitatii de catre Farmaceutica REMEDIA S.A. a dus la raportarea a zero incidente cu produse contrafacute in cursul anului 2019, conform Directivei Europene nr.2011/62/EU privind medicamentele contrafacute, respectiv a procesului de serializare a medicamentelor si a mentinut in 2018 certificat de licenta GS1

1.8. Evaluarea activitatii de dezvoltare

Farmaceutica REMEDIA S.A. a continuat si in cursul anului 2019 procesul de modernizare in farmaciile proprii. Acesta a constat atat in imbunatatirea continua a celor doua sisteme software utilizate, cat si in dotari cu noi echipamente (mobilier, computere, reclame luminoase).

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

Dezvoltarea sistemelor informatice:

- Implementarea procesului de serializare conform prevederilor legale (SNVM)
- Implementarea sistemului de pontaj electronic al angajatilor din farmacii.
- Implementarea comenzii automate catre FRDL.
- Implementarea raportarii in timp real a tranzactiilor pe platforma BICARD (www.bicard.ro).
- Modernizarea infrastructurii de comunicatii (upgrade server).
- S-a continuat automatizarea preluarii facturilor de clienti din programul gestiune in programul de contabilitate
- Modernizarea schimburilor automate de date cu partenerul FRDL (stocuri/comenzi/facturi)
- Rapoarte automate pentru management.

Cumparaturile on line au un trend puternic ascendent in randul populatiei urbane si de aceea si Farmaceutica REMEDIA S.A. a continuat activitatea pe platforma de vanzari on-line.

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

In cursul lunii Decembrie 2019 au fost relocate doua unitati in Bucuresti Deva. (Vitan si REMEDIA BABY)

1.9. Evaluarea activitatii privind managementul riscului

Principalele categorii de riscuri identificate in 2019 au fost :

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

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

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

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

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

1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

In ce priveste activitatea de retail, compania isi propune sa optimizeze reseaua de farmacii prin eventuale relocari in spatii de proximitate, acolo unde va fi necesar, prin continuarea procesului de profesionalizare a personalului din farmacii, imbunatatirea infrastructurii IT, cresterea si diversificarea portofoliului de produse si nu in ultimul rand imbunatatirea serviciilor la nivel de pacienti.

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

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.

Asa cum s-a comunicat, Consiliul de Administratie este mandatat sa identifice si sa negocieze atragerea de investitori, achizitii si fuziuni strategice.

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

O atentie deosebita vom asigura cresterii calitatii proceselor. Ne propunem sa consolidam transformarea digitala a companiei si sa optimizam serviciile prin

dezvoltarea de noi platforme – BI, machine learning, B2B, e-shop - si integrarea platformelor IT&C - WMS, TMS, ERP.

Totodata, continuam procesul de eficientizare a activitatii farmaciilor prin promovari profesionale, reducerea costurilor de operare si a chirii, mergand pana la suspendarea unor locatii care nu realizeaza rezultat pozitiv.

2.Activele imobilizate ale societatii

Activele imobilizate (la valoarea ramasa) sunt in suma de **37.650.247 Lei** avand urmatoarea structura :

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

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

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

In cadrul imobiliarilor corporale, o pondere de 97,42 % o reprezinta constructiile si terenurile. Acestea sunt evaluate la nivelul pietei, in fiecare an, de catre un evaluator autorizat. Evaluarea de la sfarsitul anului 2019 a scos in evidenta o apreciere de 1.842.244 lei a acestor imobilizari. (terenuri + 406.557 lei, constructii +1.435.687,33 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 2019 valorile mobiliare emise de Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost Bursa de Valori Bucuresti, categoria Standard.

Actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A. sunt acțiuni nominative în valoare de 0,1 lei/ acțiune, în număr de **106.089.800** acțiuni cu urmatoarea structura sintetica de proprietate la 31.12.2019, (informatii furnizate de Depozitarul Central) :

Actionari	Nr. actiuni	Pondere din capitalul social (%)
TARUS Valentin-Norbert	69.494.616	65,5055
PAVEL Ionica - Mirela	25.724.330	24,2477
Altii	10.870.854	10,2468
Total	106.089.800	100,0000

La data de 31.12.2019 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 2019 (2.563.206 lei), Consiliul de Administratie a propus repartizarea catre rezerva legala a sumei de 133.467 Lei (5,21% din profitul net), catre dividende suma de 2.121.796 Lei (82,78%) si catre alte rezerve suma de 307.943 Lei (12,02%).

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

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

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

*Propunere

**din profitul anului 2016 si rezerve

5.Conducerea Farmaceutica REMEDIA S.A.

In exercitiul financiar 2019, Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost condusa de un Consiliu de Administratie in urmatoarea componenta:

Nr crt	1.01-31.01.2019	31.01-30.04.2019	1.05-03.06.2019	18.06-30.04.2020
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	"TARUS" - Valentin-Norbert TARUS e.U", reprezentata prin dl. Valentin-Norbert TARUS
2	SERFAL MANAGEMENT SRL, reprezentata prin dl. Sergiu FALA	SERFAL MANAGEMENT SRL, reprezentata prin dl. Sergiu FALA	NOEL CONSULTING SRL, reprezentata prin dl. Petru CRACIUN	NOEL CONSULTING SRL, reprezentata prin dl. Petru CRACIUN
3	Zoe CHIRITA	Zoe CHIRITA	WINSOFT SOLUTIONS SRL reprezentata prin dna. Ruxandra IACOBAS	Lucian-Valentin CODREANU
4	Corneliu POLL	Alexandru-Andrei IACOBAS		
5	DUBAU Alin-Mihai	DUBAU Alin-Mihai		

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 30.04.2020.

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 31.12.2019, 65,5055 % din actiunile Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Economist cu experienta de peste 20 ani in industria farmaceutica, cu functii executive si non-executive pe toate nivelurile industriei farmaceutica (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 31.12.2019 nu detinea actiuni Farmaceutica REMEDIA S.A.

3. NOEL CONSULTING SRL reprezentata prin **Petru CRACIU** -
membru în Consiliul de Administrație, membru al Comitetului de Remunerare si al
Comitetului de Nominalizare

Absolvent al Facultății de Farmacie din UMF Carol Davila București, a lucrat o
scurtă perioadă ca farmacist și apoi s-a întors în facultate, pentru a preda câțiva ani
Fizică și Informatică Farmaceutică.

În 1994 a fondat prima companie de cercetare de piață în domeniul
medicamentelor din România, GLOBAL PHARMA, care a intrat în asociere cu
Exmarket and Associates International în 1996. Compania a câștigat recunoașterea
pieței cu produsele și serviciile sale, în primul rând cu PHARMA & HOSPITAL
REPORT, primul audit național al vânzărilor de medicamente din România, urmat de
date teritoriale de vânzări, proiecte CRM, date de prescriere și cercetare de piață
calitativă.

După vânzarea companiei către grupul Cegedim în 2001, a continuat să
conducă activitatea organizației locale CEGEDIM ROMANIA, contribuind - cu
portofoliul divers și competitiv – la dezvoltarea întregului domeniu farmaceutic.
Achiziția PHARMEC HEALTHCARE SOFTWARE (re-denumită ca CEGEDIM RX) în
2010 și crearea CEGEDIM SERVICE CENTER în 2017 sunt alte realizări din
mandatul său în grupul Cegedim, care s-a încheiat 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 31.12.2019 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 2019 conducerea executiva a
fost asigurata de **CHIRITA Zoe** pana la data de 30.04.2019 si de catre **TARUS Valentin**
incepand cu data de 01.05.2019.

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

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

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

7.Guvernanta corporativa

In anul 2019 structurile de guvernanta corporativa au functionat normal, administrarea si reprezentarea Societatii fiind de competenta si in responsabilitatea membrilor Consiliului de Administratie (CA) si a directorului general.

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

Site-ul companiei - www.remedia.ro - asigura conditii de informare si acces, in limbile romana si engleza, la documentele AGA, situatiile financiare, rapoartele curente la BVB, dividende, politicile implementate in conformitate cu prevederile Codului de Guvernanta corporativa din 4.01.2016.

Sectiunea **Relatii cu investitorii** www.remedia.ro/investitori/ a fost actualizata in 2019 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;
- **Informatii financiare** - sectiunea include Rapoartele Consiliului de Administratie si Situatiile financiare trimestriale, semestriale si anuale pentru anii 2014/2015/2016/2017/2018/2019, 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 potentialii investitori, actionari, analisti financiari, reprezentanti ai presei, ca de ex "Sa cunoastem business-ul la el acasa" in data de 24.04.2019";
- **Guvernanta corporativa** - include toate documentele conform prevederilor si Vektorilor de comunicare **ARIR**:
 - a) Actul constitutiv actualizat in 4.12.2019;
 - b) Stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta corporativa al BVB pe perioada 2016-2019 (atasat Raportului Curent catre BVB din 08.11.2019);
 - b) Consiliu si Management;
 - c) Politici si Vektori:
 - Politica de remunerare, actualizata la 1.09.2019;
 - Regulamentul intern al Consilului de Administratie;
 - Politica de tranzactii cu societățile cu care Farmaceutica REMEDIA SA are relații strânse a caror valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete;
 - Politica de distribuire dividende;

- Regulamentul de Guvernanta corporativa;
- Codul de conduita si etica, actualizat la 18.12.2019;
- 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, actualizate la 27.02.2019;
- Politicile privind previziunile si riscurile financiare;
- Regulament intern al Consiliului de Administratie al Farmaceutica REMEDIA

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

In cursul exercitiului financiar 2019, Presedintele Consiliului de Administratie a convocat 16 (saisprezece) sedinte, statutar intrunite, ale Consiliului de Administratie.

Membrii Consiliului de Administratie au participat personal, prin telefon sau e-mail, conform Actului Constitutiv si Regulamentului intern al 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 AGA;
- activitatea Comitetului de Audit: Consiliul de administratie a evaluat sistemul de control intern, analizand eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate de catre Comitetul de Audit al Consiliului si promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza problemele sau deficientele identificate in urma controlului intern si rapoartele prezentate in atenta Consiliului;
- activitatea Comitetului de Remunerare: Rapoartele acestui comitet descriu elementele esentiale ale politicii de remunerarea aferente si actualizarile survenite in anul 2019 in conformitate cu politica de remunerare a societatii, actualizata conform vektorilor de comunicare ARIR;
- relocare si vanzarea de licente farmaciei REMEDIA;

In urma sedintelor Consiliului de Administratie au fost emise un numar de 35 (treizeci si cinci) de decizii, comunicate departamentelor de resort pentru implementare si indeplinire.

8. Situatia financiar contabila (situatii neconsolidate)

Farmaceutica REMEDIA

Income Statement (RON)	dec.-18	dec.-19
Sales of goods	96,765,975	102,002,604
Discounts given	0	0
Net Sales	96,765,975	102,002,604
COGS	78,452,769	82,210,052
Discounts Received	-2,812,187	-1,512,291
Net COGS	75,640,582	80,697,761
Gross Margin	21,125,393	21,304,843
Gross Margin (%)	21.83%	20.89%
Other Operating Revenues	3,844,342	6,906,288
Personnel	-16,935,305	-18,515,966
Other Operating Expenses	-7,409,386	-8,843,765
Total Operating Expenses	-24,344,691	-27,359,731
EBITDA	625,044	851,400
EBITDA Margin	0.65%	0,83%
Depreciation	-427,195	-324,583
Provisions - net	-2,779	54,370
Bad debts lost	-64,393	-128,118
EBIT	130,677	453,069
EBIT Margin	0.14%	0,44%
Financial Revenues	2,071,58	2,226,990
Financial Expenses	-5,086	-10,715
Financial income	2,066,495	2,216,275
EBT	2,197,173	2,669,344
EBT Margin	2,27%	2.62%
Tax on Profit	-56,152	-106,138
Net Profit	2,141,021	2,563,206
Net Profit Margin	2.21%	2.51%

Farmaceutica REMEDIA
Balance Sheet (RON)

	dec.-18	dec.-19
Total Assets	70,700,525	74,598,483
Cash	2,573,340	8,967,374
A/R	15,069,833	14,980,027
Inventory	14,766,284	12,667,433
Expenses in advance	56,946	54,346
Other Current Assets	284,734	279,056
Total Current Assets	32,751,137	36,948,236
Tangible Assets	30,281,566	32,094,496
Intangible Assets	7,089,522	5,008,564
Financial Investments	578,301	547,187
Total Long-Term Assets	37,949,388	37,650,247
A/P	25,246,920	25,921,795
Other ST payables	1,796,124	2,251,565
Payables to shareholders	241,226	209,353
ST Loans*	0	0
Current Liabilities	27,284,270	28,382,713
LT Loans*	0	0
Other LT liabilities	1,374,199	1,668,296
LT Liabilities	1,374,199	1,668,296
Provisions	10,449	0
Share capital	10,608,980	10,608,980
Reserves	29,281,606	31,375,288
Profit	2,141,021	2,563,206
Equity	42,031,607	44,547,474
Total Liabilities & Equity	70,700,525	74,598,483

*including financial leasing

Situatiile financiare au fost auditate de catre auditorul financiar independent.

9. Indicatori economico-financiar

*Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2018	31.12.2019
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,2	1,3
Active curente *	32.694	36.894
Datorii curente *	27.295	28.383
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0 %	0 %
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	0	0
Capital propriu *	42.032	44.547
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	47 zile	44 zile
Sold mediu clienti *	12.625	12.672
cifra de afaceri neta *	99.035	104.201
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	125 zile	106 zile
Sold mediu furnizori *	25.934	23.350
Costul marfurilor vindute - net	75.641	80.698
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	68 zile	60 zile
Sold mediu stocuri	14.049	13.251
Costul marfurilor vandute - net	75.641	80.698
viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2,61	2,77
cifra de afaceri neta *	99.035	104.201
Active imobilizate *	37.949	37.650
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	2,22%	2,57%
Profit brut *	2.197	2.669
Cifra de afaceri neta *	99.035	104.201

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 atat fata de aceeași perioada a anului trecut (1,2) cat si fata de septembrie 2019 (1,28).

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 44 zile este una normală în condițiile date.(43 de zile la septembrie 2019 și 47 de zile la 31.12.2018)

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.In 2019 platile catre furnizori s-au facut mult mai repede decat in 2018, mai ales in cazul FRDL.

5) Valoarea indicatorului **Nr.zile de stocaj** (60 zile), poate fi considerata ca se incadreaza in specificul activitatii, depasind limita impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile). Indicatorul a evoluat pozitiv atat fata de aceeași perioada a anului trecut (68 zile) cat și fata de 30.09.2019(62 zile).

6) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.Indicatorul exprima o slaba utilizare a activelor imobilizate, desi a evoluat pozitiv de la 2,61 la 2,77.

Bucuresti, 10 martie 2020

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