

# Remedia

member of TARUS Group



## **RAPORT TRIMESTRUL III 2010**

Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 11.11.2010

## **FARMACEUTICA REMEDIA S.A.**

Sediul central: Deva 330160, Str. Dorobantilor nr. 43, Jud. Hunedoara, Tel/fax: +40 254 223 260  
Sediul secundar: Bucuresti 041836, sector 4, B-dul Metalurgiei nr. 78, Tel/fax: +40 21 321 1640  
remedia@remedia.ro, www.remedia.ro; Reg. Com.: J20/700/1991, C.U.I.: 2115198, A.F.: R  
C.I.F. : RO2115198; Capital social subscris și varsat: 10.608.980 RON  
IBAN: RO31 VBBU 2511 BU03 0110 2701, VOLKSBANK Bucuresti, sucursala Apolodor

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

Capitalul social subscris: **10.608.980 Lei**  
 Capitalul social varsat: **10.608.980 Lei**  
 Sediul social: **DEVA, Str.Dorobanților nr.43, cod postal 330160**  
 Tel / Fax: **0254 223 260 / 0254 226 197**  
 Nr. și data înregistrării  
 la Of. Registrul Comerțului: **J20/700/25.07.1991**  
 Cod unic de inreg. fiscala: **RO2115198**

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**

Inregistrarea	Data	Numar de actiuni	Valoarea emisiunii
1	10.11.1999	3.370.107	337.010.70 Lei
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00 Lei
3	23.07.2003	42.402	4.240,20 Lei
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10 Lei
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90 Lei
6	08.04.2009	7.574.851	757.485,10 Lei
	<b>TOTAL</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980,00 Lei</b>

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:  
**Categoria a II –a a Bursei de Valori Bucuresti** din 05.02.2009

**Valoarea totală** pe piață la 03.11.2010 este de **21.960.588,6 Lei**  
**Valoarea unei actiuni RMAH** este de **0,207 Lei**. (la data de 03.11.2010)

## 1. Evenimente importante de raportat.

1.1. Decizia Consiliului de Administratie nr.53 din 10.09.2010 prin care s-a hotarat **renuntarea la raportarea situatiilor financiare consolidate: Farmaceutica REMEDIA S.A., COSMIFARM S.R.L. si SIBMEDICA S.R.L.**, avind in vedere ca o entitate poate fi exclusa de la consolidare in cazul in care includerea sa nu este semnificativa pentru oferirea unei imagini fidele a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii entitatilor incluse in situatiile financiare, consolidate ca un tot unitar.

Mentionam ca ponderea activelor/datoriilor/profitului net/cifrei de afaceri a societatilor mentionate, in indicatorii similari ai societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. sunt:

- de sub 4% - pentru SIBMEDICA S.R.L, si
- de sub 0,7% - pentru COSMIFARM S.R.L.

O opinie favorabila renuntarii la raportarea situatiilor financiare consolidate a avut-o si auditorul financiar.

1.2. Punerea in aplicare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 30.06.2010 prin care **se aproba achizitionarea de actiuni proprii**, de pe piata de capital, de catre Farmaceutica REMEDIA S.A., in urmatoarele conditii:

- Numarul maxim de actiuni ce urmeaza a se dobindi - 1.750.500 (1,65 % din totalul actiunilor companiei), in valoare totala de 260.100 RON.
- Pretul de achizitie – intre 0,1 si 0,5 RON pe actiune
- Durata maxima in care pot fi achizitionate aceste actiuni -12 luni
- Actiunile achizitionate vor fi distribuite in mod gratuit catre membrii Consiliului de Administratie al Societatii, catre manageri si alti salariati ca forma de premiere decisa de Consiliul de Administratie.

## 2. Activitatea societatii, descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente: TRIMESTRUL III 2010.

Principalele activitati desfasurate de catre Farmaceutica REMEDIA S.A. includ :

- **Comertul cu amanuntul** al produselor farmaceutice, al articolelor medicale si ortopedice, al produselor cosmetice si de parfumerie, in magazine specializate (CAEN 4773,4774 si 4775);

- Prin **50 de Farmacii REMEDIA** reprezentind **37% din totalul vinzarilor** de marfuri.

- **Comertul cu ridicata** al produselor farmaceutice (CAEN 4646) prin cele **8 depozite** localizate in Bucuresti, Deva, Timisoara, Brasov, Craiova, Iasi, Pitesti si Tg.Mures catre :

- Spitale - 14,4%
- Farmacii - 32 %
- Distribuitori - 13,2 %
- Alte canale - 3,4%

Pondere in total vanzari marfuri

- **Depozitari** (CAEN 5210)

- **Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate** (CAEN 6820)

Pe langa activitatile principale mai sus mentionate, Farmaceutica REMEDIA S.A. desfasoara si **activitati conexe** distributiei de produse farmaceutice cum ar fi:

- Inchiriere personal specializat pentru promovare si vanzari
- Studii clinice si inregistrari de medicamente

In perioada 01.01.2010 – 30.09.2010 societatea comerciala Farmaceutica REMEDIA S.A. a inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

Nr.crt	Indicator	Realizari ian-sep	Buget ian-sep	Realizari ian-sep
		2010(RON)	2010 (RON)	2009(RON)
1.	Vinzari de marfuri *	130.005.371	122.724.000	105.023.551
2.	Cifra de afaceri neta	129.711.540	122.834.500	105.281.675
3.	Total venituri din exploatare	129.895.710	122.883.100	105.681.877
4.	Total costuri operationale	125.516.847	120.111.948	102.314.319
5.	Rezultat operational	4.378.863	2.771.152	3.367.558
6.	Rezultat financiar	-776.295	-294.000	-2.527.390
7.	<b>Rezultat brut (profit)</b>	<b>3.602.568</b>	<b>2.477.152</b>	<b>840.168</b>

\*Exclusiv discount-urile cedate

● **Vanzarile de marfuri au avansat cu 23,8 % fata de anul trecut**, reprezentand o depasire cu 6 % a bugetului planificat.

● O evolutie similara a avut-o si indicatorul “cifra de afaceri neta “care tine cont de discount-urile cedate”.

● Ca urmare a acestor evolutii pozitive, **rezultatul operational, a avansat cu 30 % fata de anul trecut si cu 58 % fata de bugetul la 9 luni, influentind in mod decisiv rezultatul brut (de 4,3 ori mai mare decit anul trecut si cu 45 % mai mare fata de bugetul la 9 luni)**

● Pozitiv au evoluat si indicatorii “Total venituri din exploatare” si “Total costuri operationale”. Astfel, veniturile din exploatare au avansat intr-un ritm mai mare comparativ cu costurile operationale atat fata de rezultatele anului trecut (+ 22,9% la venituri si + 22,7% la costuri) cit si fata de bugetul la 9 luni (+ 5,7 % la venituri si + 4,5 % la costuri).

### 3.La solicitarea Farmaceutica REMEDIA S.A. auditorul financiar a efectuat un audit cu scop special referitor la prezentul raport.

#### B. Indicatori economico-financiari

##### LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU 30.09.2010

##### Lichiditate curenta

(Active curente / Datorii curente )

Active curente

**1,02**

Datorii curente

101.138.562

99.259.084

**Gradul de indatorare**

**(Capital imprumutat / Capital propriu x 100)**

Capital imprumutat	<b>50,18 %</b>
Capital propriu	14.208.320
	28.315.344

**Viteza de rotatie a debitelor clienti**

**(sold mediu clienti/cifra de afaceri\*270)**

Sold mediu clienti	<b>159 zile</b>
Cifra de afaceri	76.490.000
	129.711.540

**Viteza de rotatie a datoriilor**

**(sold mediu furnizori/cogs\*270)**

Sold mediu furnizori	<b>208 zile</b>
Costul marfurilor vindute	82.000.000
	106.214.584

**Viteza de rotatie a activelor imobilizate**

**(cifra de afaceri/active imobilizate)**

Cifra de afaceri	<b>4,81</b>
Active imobilizate	129.711.540
	26.927.604

**Marja profitului brut (%)**

**(profit brut/vinzari nete)**

Profit brut	<b>2,78%</b>
Cifra de afaceri neta	3.602.568
	129.711.540

Note:

1) **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus, certificand faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti .

2) **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Valoarea de 50,18% indica faptul ca societatea nu se confrunta cu probleme deosebite de finantare sau lichiditate.

3) **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Avind în vedere si specificul incasarii creantelor în distributia de medicamente, consideram ca valoarea de 159 de zile este una rezonabila.

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.

5) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Presedinte Consiliu de Administratie – **Valentin-Norbert TARUS**

Director General – **Robert Mihail PELOIU**

Director Economic – **Ruxandra Cornelia EPURESCU**