

RAPORT DE GESTIUNE

Al Consiliului de Administratie privind exercitiul financiar 01.01.2009 -31.12.2009 .

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/ 223260 , 0254/ 226197**
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.1470/24.01.2008)
Tipul : **Comune Nominative**
Data inregistrarii : **17.03.1997**
Valoare nominala : **0,10 Lei**
Pozitia in registrul CNVM : **1636**
Numar total : **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	04.05.2009	7.574.851	757.485,10 Lei
	TOTAL	106.089.800	10.608.980 Lei

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare :**RASDAQ**
(din 05.02.2009 categoria a II –a a Bursei de Valori Bucuresti)

Valoarea totală pe piață la 03.03.2010 este de 18.777.894,6 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,177 Lei.(la data de 03.03.2010)

Analiza activitatii si elemente de evaluare generala 2009.

FARMACEUTICA REMEDIA este un dinamic distribuitor national cu o retea de 9 depozite de distributie, un lant de farmacii format din 50 de unitati de vanzare cu amanuntul, cu activitati de promovare a medicamentelor si inchiriere de personal.

Pe parcursul anului 2009 Farmaceutica Remedia S.A. a fost condusa de un Consiliu de Administratie compus din 3 membri. Conducerea executiva este asigurata de un director general care are in subordine directori de departamente si manageri.

Veniturile totale ,consolidate (Farmaceutica Remedia S.A., Sibmedica S.R.L. si Cosmifarm S.R.L.), din **vanzari de marfuri au atins valoarea de 155.690.374 Lei** cu urmatoarea distributie :

- Farmaceutica Remedia S.A. – 148.948.492 LEI (95,67% din total)
- Sibmedica S.R.L. – 6.216.276 LEI (3,99% din total)
- Cosmifarm S.R.L. – 525.606 LEI (0,34% din total)

Sumele mai sus prezentate nu contin livrarile reciproce de marfuri.

Discount-urile acordate clientilor, in suma de 3.767.522 LEI, reprezinta 2,42 % din veniturile totale din vanzari de marfuri.

Costul total al marfurilor vandute a fost de 124.990.922 LEI. Discounturile primite de la furnizori in suma de 2.808.467 LEI reprezinta 1,8 % din veniturile obtinute din vanzarea marfurilor. Discrepanta dintre valoarea discount-urilor cedate si cele primite se explica prin faptul ca o buna parte din discount-urile primite sunt incorporate in costul marfurilor la momentul achizitiei.

S-au contabilizat astfel venituri nete din vanzarea marfurilor in suma de 151.922.852 LEI, un cost net al marfurilor vandute in suma de 122.182.455 LEI care asigura un profit brut din vanzari de marfuri in suma de 29.740.397 LEI, cu o marja bruta de 19,58 %.

Din activitatile auxiliare s-au inregistrat venituri operationale in suma de 4.124.109 LEI. (in principal chirii, inchiriere de personal, studii clinice si inregistrari de medicamente). La capitolul « alte venituri », in vabare de 510.413 LEI putem mentiona penalitatile facturate tertilor pentru platile intirziate (80% din valoare).

In acest exercitiu financiar costurile totale cu personalul (inclusiv costurile cu tichetele de masa si fondul pentru handicapati) , in suma de 14.368.774 LEI, au o pondere de 57,5% in total costuri operationale (mai putin costul marfurilor vindute) si de 9% in total venituri din exploatare. La aceste costuri se adauga si alte cheltuieli operationale in suma de 10.604.693 LEI si costurile cu amortizarea in suma de 2.091.376 LEI rezultand un castig inainte de dobanzi si impozit pe profit **(EBIT) in suma de 4.336.033 LEI (2,85%)**.

Activitatea financiara (dobinzi si diferente de curs, fara discount-urile primite si cedate) a generat venituri in suma de 1.763.851 LEI si costuri financiare in suma de 4.776.398 LEI, rezultand o pierdere financiara bruta in suma de 3.012.547 LEI.

Astfel, luind in calcul si impozitul pe profit in suma de 385.324 LEI, rezulta un **profit net consolidat de 938.162 LEI**.

Mentionam ca rezultatele financiare ale anului 2009 au fost grevate puternic de situatia generala negativa din distributia de medicamente generata de intirzierile la plata din partea ministerului sanatatii. Farmaceutica Remedia S.A. a fost nevoita sa constituie **provizioane de 2.604.067 LEI**, pentru clientii insolvabili.

Societatile Cosmifarm si Sibmedica au incheiat exercitiul financiar 2009 cu rezultate pozitive, 16.352 LEI profit net societatea Cosmifarm, respectiv 3.653 LEI societatea Sibmedica.

Evaluarea nivelului tehnic al societatii

FARMACEUTICA REMEDIA a continuat si in cursul anului 2009 procesul continuu de re tehnologizare atat in depozitele en-gros cat si in farmaciile proprii. Acesta a constatat in dotari cu noi echipamente si tehnica de calcul si imbunatatirea continua a sistemului software integrat. Logistica a deservit o structura de vanzari orientata spre principalele canale de distributie ale produselor medicamentoase si anume :

- Consumatorul final
- Farmaciile
- Spitalele
- Depozite

In anul 2009 Farmaceutica Remedia S.A. a beneficiat de finalizarea in decembrie 2008 a noii platforme logistice din Bucuresti care a necesitat resurse financiare importante.(aproximativ 3,3 milioane euro) Prin punerea in functiune a spatiilor de depozit(2500 m2) si a zonei administrative de birouri (1400 m2) , Farmaceutica Remedia a realizat o crestere semnificativa a nivelului tehnologic al activitatii de baza - distributia de medicamente.

Aprovizionarea si vanzarea

FARMACEUTICA REMEDIA a consolidat procesul de aprovizionare centralizata in scopul obtinerii celor mai bune conditii de piata la volum de marfa.

In anul 2009, FARMACEUTICA REMEDIA a achizitionat produse farmaceutice si parafarmaceutice de la un numar de aproximativ 150 furnizori, din care:

- furnizori (producatori) externi: 30
- furnizori (producatori) autohtoni: 10
- alti distribuitori de pe piata locala: 110

Ponderea pe care o ocupa furnizorii in total valoare achizitii este:

- furnizori (producatori) externi: 46 %
- furnizori (producatori) autohtoni: 8 %
- alti distribuitori de pe piata locala: 46 %

VANZARI PRIN DEPOZITE

Prin cele 9 depozite de distributie s-au efectuat vanzari catre farmacii , spitale si depozitele partenere. In plus, depozitele din Bucuresti si Deva au aprovizionat si livrat spre farmaciile REMEDIA intreaga cantitate de produse comandata de acestea.

Nu exista o dependenta semnificativa a Remediei fata de un singur client. In topul clientilor ponderea pozitiei1 este de 12% (Casa de Sanatate Hunedoara) , primii 20 realizand impreuna o pondere de 45 % din vanzarile totale.

In cursul anului 2009 Farmaceutica Remedia a relocat depozitul din Tg.Jiu intr-o noua locatie la Craiova.

VANZARI PRIN FARMACII REMEDIA

In anul 2009 cele 50 de farmacii, drogherii si puncte de lucru ale Farmaceutica Remedia impreuna cu cele doua farmacii detinute de catre Sibmedica si farmacia Cosmifarm au inregistrat venituri de 48.237.555 LEI fara TVA reprezentand 31 % din vinzarile totale de marfuri. Distributia vinzarilor pe cele trei entitati juridice a fost :

- Farmaceutica Remedia – 47.172.047 LEI (97,8%)
- Sibmedica – 481.633 LEI (1%)
- Cosmifarm – 583.875 LEI (1,2%)

In cursul anului 2009 Farmaceutica Remedia S.A. a deschis un numar de doua noi farmacii dupa cum urmeaza :

Farmacia Sfantul SIMION din PETRILA – Jud.Hunedoara

Farmacia Sfantul MINA din CALARASI – Jud.Calarasi

Toate spatiile necesare deschiderii farmaciilor au fost amenajate cu respectarea standardului farmaciilor Remedia .

ACHIZITII DE SOCIETATI

In cursul anului 2009 societatea Farmaceutica Remedia S.A. nu a achizitionat alte societati.

ACTIVITATI AUXILIARE

In 2009 s-au obtinut venituri din activitati auxiliare in suma de 4.634.522 LEI., in principal din chirii, inchiriere de personal si alte servicii prestate.

In activitatea de logistica au fost imbunatatite facilitatile informatice de utilizare a Web-site Remedia pentru comenzi de la farmacii spre depozit, pentru fundamentarea aprovizionarii , pentru facturare, pentru depozitarea marfurilor, pentru transferuri de avize la farmacii si a retetelor la sediul central.

Remedia a dezvoltat si actualizat programul propriu avizat de CNAS pentru gestiunea stocurilor si vanzarilor in farmacii.

Procesul de pregatire-instruire profesionala cat si imbunatatirea continua a sistemului informatic au constituit prioritati si in anul 2009.

Actiunile corporale ale societatii comerciale

Actiunile immobilizate consolidate sunt in suma de 27.266.546 LEI avind urmatoarea structura :

Imobilizari corporale (terenuri, constructii, echipamente, mijloace de transport, mobilier, etc) – 25.529.664 LEI

Imobilizari necorporale (fond comercial si licente software) –1.396.384 LEI

Imobilizari financiare (depozite constituite, garantii platite, scrisori de garantie bancara) – 340.498 LEI

Activitati pe piata reglementata a valorilor mobiliare

Piața pe care s-au negociat in anul 2009 valorile mobiliare emise de FARMACEUTICA REMEDIA SA. a fost RASDAQ pina pe data de 5 februarie 2009. Din data de 5 februarie 2009, actiunile societatii sunt cotate pe piata principala - REGS - a Bursei de Valori Bucuresti , la categoria II.

Sunt acțiuni nominative în valoare de 0,1 lei/ acțiune în număr de **106.089.800** acțiuni cu următoarea structura sintetica de proprietate la 02.12.2009,(informatii furnizate de Depozitarul Central) :

Actionari	Nr. actiuni	Pondere din capitalul social (PROCENT)
TARUS VALENTIN-NORBERT	70.595.850	66,5435
AHG VERMOGENSVERWALTUNGS GESMBH COTTBUS DEU	17.668.191	16,6540
PERSOANE FIZICE	9.726.899	9,1686
PERSOANE JURIDICE	8.098.860	7,6340
Total	106.089.800	100,0000

Pentru FARMACEUTICA REMEDIA, evenimentele cele mai importante ale anului 2009 pe piata de capital au fost :

- Finalizarea ofertei primare de vanzare a 7.574.851 actiuni ramase nesubscrise la majorarea capitalului social conform Hotararii AGEA nr. 39/18.10.2007
- Promovarea Societatii la cat.II-a a Bursei de Valori Bucuresti.

Ambele actiuni au fost incheiate cu succes. Promovarea la tranzactionare a actiunilor societatii pe piata principala - REGS - a Bursei de Valori Bucuresti , la categoria II, s-a finalizat in data de 5 februarie 2009. Oferta primara de vanzare a 7.574.851 actiuni ramase nesubscrise la majorarea capitalului social conform Hotararii AGEA nr. 39/18.10.2007 s-a finalizat in 4 martie 2009 prin subscrierea actiunilor in proportie de 100%. Întregul pachet a fost cumpărat de AHG SIMCOR INDUSTRY SRL din Oradea .

Conducerea societății comerciale.

Pe parcursul anului 2009 Farmaceutica Remedia S.A. a fost condusă de un Consiliu de Administratie format din 3 persoane in următoarea componenta:

Valentin TARUS Presedinte C.A.
Paula FLEISCHER membru
Zoe CHIRITA - membru

Conducerea executiva este asigurata de un director general care are in subordine directori departamentali si manageri.

Creantele si obligatiile societatii

La 31.12.2009 Societatea avea de incasat de la clienti suma de 58.658.353 LEI (sume consolidate) reprezentand ~99% din creante.

La aceeasi data, Societatea avea de achitat furnizorilor suma de 67.482.546 LEI (sume consolidate) reprezentand ~80 % din datoriile societatii sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an.

Obligatiile salariale aferente anului 2009 (inclusiv impozitele si taxele aferente) au fost lichidate in cursul lunii ianuarie 2010.

S-au facut in termen si in quantumul sumelor stabilite, varsamintele privind impozitul pe cladiri, taxe teren, taxe mijloace de transport.

Repartizarea profitului net

Consiliul de Administratie al Farmaceutica Remedia S.A. propune Adunarii Generale a Actionarilor urmatorul mod de distributie a profitului inregistrat la sfirsitul exercitiului financiar 2009 :

Pentru Farmaceutica Remedia S.A.

TOTAL PROFIT NET – 918.157 LEI din care :

- 318.270 LEI pentru Dividende
- 306.000 LEI - Alte rezerve – surse la dispozitia societatii pentru premiarea salariatilor
- 293.887 LEI - Alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit

Pentru Sibmedica S.R.L.

TOTAL PROFIT NET – 3.653,4 LEI din care :

- Alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit

Pentru Cosmifarm S.R.L.

TOTAL PROFIT NET – 16.352,15 LEI din care :

- Alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit

Descarcarea de gestiune a administratorilor

Consiliul de Administratie solicita Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in baza prezentului raport descarcarea de gestiune pentru exercitiul financiar 01.01. 2009 – 31.12.2009.

NOTA:

Toate cifrele prezentate in prezentul raport se refera la situatiile financiare consolidate (Farmaceutica Remedia S.A., Sibmedica S.R.L. , Cosmifarm S.R.L.)

Bucuresti, 8 martie 2010

Consiliul de administratie,
Presedinte
Valentin-Norbert TARUS

Director general,
Robert – Mihail PELOIU