



RAPORT TRIMESTRUL III 2011

**al Consiliului de Administratie al
Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Farmaceutica R E M E D I A S.A.

Registered Office: Deva 330160, 43 DorobantilorStr., HunedoaraCounty,

Branch Office: Bucharest 041836, district 4, 78 Metalurgiei Blvd., Phone/Fax: +40 21 3211 640

Phone/Fax: + 40 254 223 260 remedia@remedia.ro www.remedia.ro

Trade Registry: J20/700/1991, single tax identification code: R02115198; Share capital: RON 10.608.980

IBAN: R031 VBBU 2511 BU03 0110 2701, VOLKSBANK Bucharest, Apolodor branch

RAPORT trimestrul III 2011
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Data raportului 10.11.2011

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, 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 (Lei)
1	10.11.1999	3.370.107	337.010,70
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00
3	23.07.2003	42.402	4.240,20
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90
6	08.04.2009	7.574.851	757.485,10
	TOTAL	106.089.800	10.608.980,00

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

Valoarea totală pe piață la 10.11.2011 este de 20.751.164,88 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,1956 Lei.(la data de 10.11.2011)

1. Evenimente importante de raportat.

Achizitia a 95 % din capitalul social al farmaciilor :

- **Bloc Magnolia** din Cluj Napoca
- **Farma Cardia** din Ighiu

2. Activitatea societatii, descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului III 2011.

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

- **Comertul cu amanuntul** al produselor farmaceutice, in magazine specializate (CAEN 4773,4774 si 4775).Ponderea vinzarilor de produse cu amanuntul prin cele 57 de farmacii si oficine de distributie detinute direct sau indirect este de 40% din totalul vinzarilor de marfuri.
- **Comertul cu ridicata** al produselor farmaceutice (CAEN 4646) catre :
 - o Spitale ~ 13% pondere in total vinzari de marfuri
 - o Farmacii si depozite ~ 35 %
 - o Alte canale de distributie ~ 12%
- Servicii logistice si 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
- Inregistrari de medicamente si studii clinice

Comertul cu ridicata de marfuri se realizeaza prin intermediul celor opt centre logistice localizate in Bucuresti, Deva, Timisoara, Brasov, Craiova, Iasi, Pitesti si Tg.Mures.

In perioada 01.01.2011 – 30.09.2011 societatea comerciala Farmaceutica REMEDIA S.A. a inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

Nr.crt	Indicator	Realizari ian-sep 2011 (mii Lei)	Buget ian-sep 2011 (mii Lei)	Realizari ian-sep 2010 (mii Lei)
1.	Vinzari nete de marfuri *	141.578	152.402	126.933
2.	Alte venituri din exploatare	3.592	3.240	2.962
3.	Total venituri din exploatare	145.170	155.642	129.896
4.	Total costuri operationale	139.896	151.975	125.517
5.	Rezultat operational	5.274	3.667	4.379
6.	Rezultat financiar	- 203	- 312	- 776
7.	Rezultat brut (profit)	5.072	3.356	3.603

- Inklusiv reducerile comerciale acordate

In primele noua luni ale anului , vinzarile nete de marfuri au inregistrat o crestere cu 12 % fata de aceeasi perioada a anul trecut, reprezentind 93% din bugetul perioadei ianuarie-septembrie 2011.

In “**Alte venituri din exploatare**” sunt incluse in principal urmatoarele categorii de venituri :

- Venituri din inchiriere de personal – cu o pondere de 37%
- Venituri din penalitati ~ 12 %
- Venituri din chirii ~ 9 %
- Venituri din inregistrari de medicamente si studii clinice ~ 8%

Indicatorii “Total venituri din exploatare” si “Total costuri operationale” au avansat in acelasi ritm (+ 12%) fata de valorile corespunzatoare anului 2010. Executia bugetara a celor doi indicatori a fost insa diferita;

- 94% indeplinire plan la venituri si,
- 92% realizare cheltuieli planificate.

Ca urmare a acestor evolutii pozitive, **rezultatul operational, a avansat cu 21 % fata de anul trecut si cu 44 % fata de bugetul la 9 luni, influentind in mod decisiv rezultatul brut (+ 41% fata de aceeaasi perioada a anului trecut si cu 51 % mai mare fata de bugetul la 9 luni)**

3. Situatiile financiare nu au fost auditate de catre auditorul financiar independent.

B. Indicatori economico-financiari

- Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2011
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,04
Active curente *	117.574
Datorii curente *	113.232
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	48 %
Capital imprumutat *	14.334
Capital propriu *	30.305
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*270)	167 zile
Sold mediu clienti *	89.440
cifra de afaceri neta *	144.611
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*270)	232 zile
Sold mediu furnizori *	102.640
Costul marfurilor vindute *	119.371
viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	5,47
cifra de afaceri neta *	144.611
Active imobilizate *	26.454
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	3,5%
Profit brut *	5.072
Cifra de afaceri neta *	144.611

Note:

- ¹⁾ **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus, certificind faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti .Indicatorul a evoluat pozitiv fata de aceeasi perioada a anului trecut de la 1.02 la 1.04.
- 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 48% (in scadere de la 50,18% la 30.09.2010) 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 in vedere si specificul incasarii creantelor in distributia de medicamente, consideram ca valoarea de 167 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.Se remarca o imbunatatire a acestui indicator de la 4,81 anul trecut la 5,47 la 30.09.2011.

Presedinte Consiliu de Administratie – Valentin Norbert Tarus

Director General – Robert Mihail Peloiu