

RAPORT TRIMESTRUL I 2015

**Consiliul de Administrație al
Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Sediul social: Deva 330160, Str. Dorobantilor 43, Jud. Hunedoara, Telefon/fax: + 40 254 223 260

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: R031VBBU 2511 BU03 0110 2701, VOLKSBANK București, Sucursala Nusco

RAPORT trimestrul I 2015
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Data raportului 29.04.2015

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 43, cp 330160**
Tel./fax.: **+40 254 223 260, +40 254 226 197**
Nr. și data înregistrării
la Of. Registrul Comerțului: **J20/700/25.07.1991**
Cod unic de înreg. fiscală: **RO2115198**

Valori mobiliare: **acțiuni RMAH**
(Certificat de înregistrare nr.1470/04.05.2009)
Tipul: **Comune Nominative**
Data înregistrării: **17.03.1997**
Valoare nominală: **0,10 Lei**
Poziția în registrul CNVM: **1636**
Număr total: **106.089.800**
Codul CNVM al acțiunilor: **16368**

Înregistrarea	Data	Număr de acțiuni	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	757.485,10Lei
	TOTAL	106.089.800	10.608.980,00 Lei

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:
din 05.02.2009, categoria a - II –a a Bursei de Valori București
Valoarea totală pe piață la 22.04.2015 este de 25.992.001 Lei
Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,245 Lei. (la data de 22.04.2015)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.01.2015 – 31.03.2015 nu au existat evenimente importante care să aibă un impact deosebit asupra poziției financiare a societății Farmaceutica REMEDIA S.A.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului I 2015

În perioada 01.01.2015 – 31.03.2015 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt.	Indicator	Realizări ian-mar 2015 (Lei)	Realizari ian- mar 2014 (Lei)	Evolutie 2015/2014 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	62.049.876	63.241.701	-1,88%
2.	Alte venituri din exploatare	623.997	757.921	-17,67%
3.	Total venituri din exploatare	62.673.873	63.999.622	-2,07%
4.	Total costuri operationale *	62.124.772	62.974.337	-1,35%
5.	Rezultat operational	549.101	1.025.285	-46,44%
6.	Rezultat financiar	-56.852	+59.740	
7.	Rezultat brut (profit)	492.249	1.085.025	-54,63%

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

Veniturile din exploatare au înregistrat un regres de 2% fata de trimestrul I 2014 pe seama vanzarilor mici ale diviziei Distributie Farmacii datorate anuntului de reducere a preturilor la medicamente, anunt ce a facut farmaciile client REMEDIA sa achizitioneze numai cantitatile strict necesare. Rezultatele diminuate la "Alte venituri din exploatare" se explica prin faptul ca in primul trimestru 2014 au fost incluse in venituri sumele din reversarea unui provizion (281.260 Lei = 37% din total "alte venituri din exploatare").

"Alte venituri din exploatare" cuprind în principal de următoarele categorii de venituri:

- servicii logistice – 41% din "alte venituri din exploatare"
- chirii – 26 %
- studii clinice – 7%
- servicii marketing – 10%
- reconcilierii solduri – 8%
- alte servicii – 8%

3. Situatiile financiare la data de 31.03.2015 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

Indicatori economico - financiari

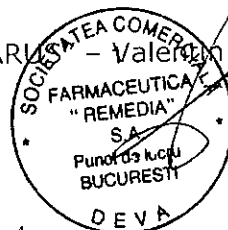
LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	31.03.2015
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,04
Active curente	111.430.547
Datorii curente	107.010.676
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	1,26%
Capital împrumutat	530.922
Capital propriu	42.265.588
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*90)	108 zile
Sold mediu clienți	74.948.821
Cifra de afaceri neta	62.617.790
Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	1,58
Cifra de afaceri neta	62.617.790
Active imobilizate	39.654.142

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 disponibilităților bănești. Indicatorul a evoluat pozitiv de la 1,03 la 31.03.2014 la 1,04 la 31.03.2015.
- 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 1,26% 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. Valoarea indicatorului la 31.03.2014 a fost de 1,84%.
- 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 evoluția indicatorului, de la 121 zile la 31.03.2014 la 108 zile la 31.03.2015 este una normală în condițiile date.
- ⁴⁾ **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Indicatorul a evoluat în ultimele 12 luni, de la 1,65 la 1,58 pe seama majorării activelor imobilizate în principal prin achiziția de licențe de farmacie.

Președinte Consiliu de Administrație – „TARUS” – Valeriu Norbert Tarus e.U.

Director General Robert Mihail PELOIU



29.04.2015

Red. Robert Peloiu

4 din 4