



## **RAPORT TRIMESTRUL I 2012**

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

### **Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Registered Office: Deva 330160, 43 Dorobantilor Str., Hunedoara County,

Branch Office: Bucharest 041836, District 4, 78 Metalurgiei Blvd., Telephone/fax: +40 21 321 16 40

Telephone/fax: + 40 254 223 260 [remedia@remedia.ro](mailto:remedia@remedia.ro) [www.remedia.ro](http://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 aferent trimestrului I 2012**  
**Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006**  
Data raportului 02.05.2012

**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 43, cp 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**  
Data inregistrarii : **17.03.1997**  
Valoare nominal : **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	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:

**din 05.02.2009, categoria a - II –a a Bursei de Valori Bucuresti**

Valoarea totală pe piață la 02.05.2012 este de 26.628.539,8 Lei

Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,251 Lei (la data de 02.05.2012)

## 1. Evenimente importante de raportat

In perioada 01.01.2012 - 31.03.2012 nu au existat evenimente importante care sa aiba un impact deosebit asupra pozitiei financiare a societatii Farmaceutica REMEDIA S.A.

## 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului I 2012

In perioada 01.01.2012 - 31.03.2012 societatea comerciala Farmaceutica REMEDIA S.A. a inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

Nr. crt	Indicator	Realizari ian-mar 2011 (Lei)	Realizari ian-mar 2012 (Lei)	Variatie 2012/2011 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	49.510.971	53.188.073	+ 7,4
2.	Alte venituri din exploatare	1.366.794	1.455.170	+ 6,4
3.	Total venituri din exploatare	50.877.765	54.643.243	+ 7,4
4.	Total costuri operationale	48.332.898	51.945.830	+ 7,4
5.	Rezultat operational	2.544.867	2.697.413	+ 6
6.	Rezultat financiar	+475.533	+ 52.071	-89
7.	Rezultat brut (profit)	3.020.400	2.749.484	- 8,9

\*Inclusiv reducerile comerciale acordate

“Alte venituri din exploatare” sunt reprezentate in principal de urmatoarele categorii de venituri :

- inchiriere de personal - 36 % din “alte venituri din exploatare”
- penalitati - 35%
- chirii - 10 %
- studii clinice - 4%
- servicii logistice - 7%
- servicii marketing - 4%
- vanzari mijloace fixe - 4 %

Fata de aceeasi perioada a anului trecut, vanzarile nete de marfuri au avansat cu 7,4% iar categoria “alte venituri din exploatare” cu 6,4% ,crestere datorata mai ales serviciilor logistice si penalitatilor pentru plata cu intirziere a creantelor.Per total, veniturile din exploatare au inregistrat un avans de 7,4% fata de 31.03.2011.Avand in vedere diminuarea profitului financiar cu 89% fata de aceeasi perioada a anului trecut, la 52.071 lei, diminuarea profitului brut cu doar 8,9% la 2,75 milioane lei, poate fi considerata ca un rezultat bun.

3. Situatiile financiare la data de 31.03.2012 nu au fost auditate de catre auditorul financiar independent.

### B. Indicatori economico - financiari

<b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.03.2011</b>
<b>lichiditate curenta ( Active curente / Datorii curente )</b>	<b>1,06</b>
Active curente	132.313.985
Datorii curente	124.896.303
<b>gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>4,31%</b>
Capital imprumutat	1.814.304
Capital propriu	42.046.154
<b>viteza de rotatie a debitelor clienti ( sold mediu clienti/cifra de afaceri*90)</b>	<b>158 zile</b>
Sold mediu clienti	94.960.000
Cifra de afaceri	54.070.787
<b>viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>1,5</b>
Cifra de afaceri	54.070.787
Active imobilizate	36.003.063

**Note:**

- <sup>1)</sup> **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 .Fata de aceeași perioada a anului trecut indicatorul s-a imbunatatit de la 1,03 la 1,06.
- <sup>2)</sup> **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.Valoarea de 4,31% indica faptul ca societatea nu are nici-un fel de probleme de finantare sau lichiditate.Imbunatatirea substantiala a acestui indicator de la 45,7 % anul trecut la 4,31% anul acesta se datoreaza pe de o parte utilizarii intr-o foarte mica masura a liniei de credit deschisa la Volksbank iar pe de alta parte majorarii capitalurilor proprii cu aproximativ 10 milioane lei ca urmare a reevaluării cladirilor si terenurilor in proprietate.
- <sup>3)</sup> **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, intirzierile in plata medicamentelor de catre Ministerul Sanatatii,consideram ca evolutia indicatorul , de la 169 zile la 31.03.2011 la 158 zile la 31.03.2012 este una normala in conditiile date.
- <sup>4)</sup> **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Diminuarea acestui indicator fata de 30.03.2011 (de la 1,93 la 1,5) se datoreaza in principal majorarii valorii activelor imobilizate cu aproximativ 10 milioane lei ca urmare a reevaluării caldirilor si terenurilor.

Presedinte Consiliu de Administratie – Valentin - Norbert TARUS

Director General – Robert Mihail PELOIU