



RAPORT TRIMESTRUL III 2012

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

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

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

Branch Office: Buchaest 041836, District 4, 78 Metalurgiei Blvd., Phone/Fax: +40 21 321 1640

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 2012
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Data raportului 30.10.2012

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 nr. 43,
cod postal 330160**
Telefon/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 înregistrare nr.1470/04.05.2009)
Tipul: **Comune Nominative Dematerializate**
Data înregistrării: **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 29.10.2012 este de 29.768.797,88 Lei
Valoarea unei actiuni RMAH este de 0,2806 Lei. (la data de 29.10.2012)

1. Evenimente importante de raportat.

Achizitia de catre Farmaceutica REMEDIA S.A. a fondului de comert al farmaciilor :

- **Bloc Magnolia** din Cluj Napoca (societate detinuta in proportie de 95% de catre Farmaceutica REMEDIA S.A.)
- **Health Farm** din Timisoara (societate detinuta in proportie de 95% de catre Farmaceutica REMEDIA S.A.)
- **Dacia Farm** din Iasi

Pe aceasta baza Farmaceutica REMEDIA S.A. a deschis urmatoarele farmacii:

- Sf. Sava la Cluj Napoca
- Sf. Ecaterina la Iasi
- Sf. Irina la Timisoara

2. Activitatea societatii, descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente trimestrului III 2012.

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 70 de farmacii si oficine de distributie detinute direct sau indirect este de 34% 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 ~ 40 %
 - o Alte canale de distributie ~ 13%
- 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:

- Servicii de marketing
- Inregistrari de medicamente si monitorizare 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 01.01.2012 – 30.09.2012 societatea comerciala Farmaceutica REMEDIA S.A. a inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

Nr. crt	Indicator	Realizari ian-sep 2012 (mii Lei)	Buget ian-sep 2012 (mii Lei)	Realizari ian-sep 2011 (mii Lei)
1.	Vinzari nete de marfuri *	168.044	187.685	141.578
2.	Alte venituri din exploatare	3.991	4.526	3.592
3.	Total venituri din exploatare	172.035	192.211	145.170
4.	Total costuri operationale	166.907	185.007	139.896
5.	Rezultat operational	5.128	7.204	5.274
6.	Rezultat financiar	0	- 222	- 203
7.	Rezultat brut (profit)	5.128	6.982	5.072

- Inklusiv reducerile comerciale acordate

In primele noua luni ale anului, vanzarile nete de marfuri au inregistrat o crestere cu 18,69% fata de aceeaasi perioada a anul trecut, reprezentind 90% din bugetul perioadei ianuarie-septembrie 2012.

In "Alte venituri din exploatare" sunt incluse in principal urmatoarele categorii de venituri :

- servicii marketing – cu o pondere de 45%
- servicii logistice – 14 %
- penalitati facturate ~ 14 %
- chirii ~ 11 %
- inregistrari de medicamente si monitorizare studii clinice ~ 10%

Indicatorii "Total venituri din exploatare" si "Total costuri operationale" au avansat aproape in acelasi ritm (+ 18,7 % veniturile si 19,3% cheltuielile) fata de valorile corespunzatoare anului 2011.

Aceste evolutii, coroborate si cu un rezultat financiar pozitiv au dus la un avans al profitului brut de 1,1% comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut

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

B. Indicatori economico-financiar

- Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2012
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,04
Active curente *	146.075
Datorii curente *	140.131
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	10,4 %
Capital imprumutat *	4.342
Capital propriu *	41.881
Viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*270)	160 zile
Sold mediu clienti *	101.416
Cifra de afaceri neta *	171.405
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*270)	231 zile
Sold mediu furnizori *	122.499
Costul marfurilor vindute *	143.184
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	4,59
Cifra de afaceri neta *	171.405
Active imobilizate *	37.320
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	3%
Profit brut *	5.128
Cifra de afaceri neta *	171.405

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 ramas la acelasi nivel fata de aceeași perioada a anului trecut .

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 10,4% indica faptul ca societatea nu se confrunta cu niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate. Mentionam ca societatea are la dispozitie o linie de credit de 3,2 milioane euro din care era utilizata la 30.09.2012 numai suma de aproximativ 800.000 euro (500.000 scrisoare de garantie bancara si 300.000 pentru capital de lucru). Restul de capital imprumutat (pana la valoarea de 4,34 milioane lei) o reprezinta leasing financiar utilizat pentru autovehicule de distributie a medicamentelor.

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 160 de zile este una rezonabila, mai ales daca tinem cont de faptul ca la 30.09.2011 creantele se incasau la 167 zile.

⁴⁾ **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii. Acest indicator a evoluat de la 232 zile la 30.09.2011 la 231 zile la 30.09.2012.

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. Viteza de rotatie a activelor imobilizate s-a redus fta de aceeași perioada a anului trecut (de la 5,47 la 4,59) datorita majorarii cuantumului activelor imobilizate cu aproximativ 10 milioane Lei ca urmare a reevaluării terenurilor si cladirilor in decembrie 2011.

Presedinte Consiliu de Administratie – Valentin Norbert TARUS

Director General – Robert-Mihail PELOIU