



RAPORT TRIMESTRUL III 2014

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Sediul social: Deva 330160, Str. Dorobantilor 43, Jud. Hunedoara

Sediul operațional: București, 041836, sector 4, Bld. Metalurgiei 78, Telefon/fax +40 21 321 16 40

Telefon/fax: + 40 254 223 260 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 Apolodor

RAPORT aferent trimestrului III 2014
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Data raportului 28.10.2014

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.: **+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 28.10.2014 este de 28.113.797 Lei
Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,265 Lei. (la data de 28.10.2014)

1. Evenimente importante de raportat

În perioada 01.07.2014 – 30.09.2014 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 primelor 9 luni din 2014

În perioada 01.01.2014 – 30.09.2014 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare:

Nr. Crt	Indicator	Realizări ian-sep 2013 (Lei)	Realizări ian-sep 2014 (Lei)	Variație 2014/2013 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	174.315.666	175.560.738	+0,7
2.	Alte venituri din exploatare	3.727.791	1.575.907	-57,7
3.	Total venituri din exploatare	178.043.457	177.136.645	-0,5
4.	Total costuri operationale	176.439.268	174.743.641	-1,0
5.	Rezultat operational	1.604.189	2.393.003	+49,0
6.	Rezultat financiar	+ 150.353	+ 79.712	-47,0
7.	Rezultat brut (profit)	1.754.542	2.472.715	+41,0

*Inclusiv reducerile comerciale acordate

“Alte venituri din exploatare” sunt reprezentate în principal de următoarele categorii de venituri:

- servicii logistice – 49,5 % din “alte venituri din exploatare”
- chirii incasate – 30 %
- studii clinice – 12%
- servicii marketing in farmaciile proprii – 6,5%
- Penalitati incasate,vânzări imobilizări – 2 %

Față de aceeași perioadă a anului trecut, vânzările nete de mărfuri au avansat cu 0,7%, iar realizările categoriei “alte venituri din exploatare” s-au diminuat cu aproape 58% pe fondul anularii veniturilor din inchiriere personal si corectii contabile. Per total, veniturile din exploatare s-au mentinut aproximativ la acelasi nivel comparativ cu anul trecut . Costurile operaționale s-au diminuat într-un ritm mai mare decât veniturile operaționale cu impact pozitiv asupra profitabilitatii societatii.Un impact pozitiv asupra profitabilitatii a avut-o si schimbarea mix-ului de produse vandute, crescand ponderea vanzarilor cu marja mai mare.Astfel, in timp ce veniturile nete din vanzrile de marfuri au avansat cu 0,7%, costul net al marfurilor vandute s-a diminuat cu 0,4%.

2. Situațiile financiare la data de 30.09.2014 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

B. Indicatori economico - financiari

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2014
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,05
Active curente	98.964.228
Datorii curente	94.071.161
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	4,06%
Capital împrumutat	1.705.271
Capital propriu	42.036.833
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	120 zile
Sold mediu clienți	78.850.000
Cifra de afaceri neta	177.114.985
Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	4,67
Cifra de afaceri neta	177.114.985
Active imobilizate	37.965.633

Note:

¹⁾ **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus, 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 1,04 la 30.09.2013 la 1,05 la 30.09.2014

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 4,06% 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.

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 specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente și termenele de decontare utilizate de către Ministerul Sănătății, considerăm că valoarea de 120 zile 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 s-a menținut aproximativ la același nivel față de anul trecut.

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

Director General Robert Mihail PELOIU