



RAPORT CONSOLIDAT TRIMESTRUL III 2016

**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: R033 RZBR 0000 0600 0266 5747, RAIFFEISEN UNIRII București,

RAPORT CONSOLIDAT
trimestrului III 2016
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Data raportului 14.11.2016

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 standard a Bursei de Valori București

Valoarea totală pe piață la 10.11.2016 este de 22.915.396,8 Lei

Valoarea unei acțiuni RMAH este de 0,216 Lei. (la data de 10.11.2016)

1. Informatii generale

Societatile ale caror rezultate au fost consolidate sunt Farmaceutica REMEDIA S.A. (FR) si Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. (FRDL).FRDL este detinuta 100 % de catre FR.

Datorita unor impuneri legislative legate de separarea activitatilor de distributie engros de cele de distributie endetail, in semestrul I 2015 a fost reactivata societatea SIBMEDICA S.R.L. sub denumirea de Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.(FRDL). Aceasta societate a prelua treptat (pana la sfarsitul anului 2015) operatiunile engros de la Farmaceutica REMEDIA S.A., aceasta din urma ramanand cu activitatile de distributie endetail (lantul de 100 farmacii).

In trimestrul III 2016 au fost deschise 3 noi farmacii in Bucuresti; in piata Moghioros (Drumul Taberei 44), Soseaua Oltenitei 48-50 si Calea Giulesti.

In aceeași perioadă din cauza rezultatelor necorespunzătoare a fost închisă oficina de la Lapugiu și au fost mutate în alte locații farmaciile Sf.Constantin din Targoviste,Sf.Iacob din Aiud și Sf.Timotei din Tg.Mures.

2. Situatia economico financiara consolidata la sfarsitul trimestrului III 2016

În perioada 01.01.2016 – 30.09.2016 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt	Indicator	Realizări ian-sep 2015 (Lei)**	Realizări ian-sep 2016 (Lei)	Variație 2016/2015 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	174.525.151	172.690.600	-1,05
2.	Alte venituri din exploatare	2.354.292	2.136.603	-9,25
3.	Total venituri din exploatare	176.879.443	174.827.203	-1,16
4.	Total costuri operationale	176.210.399	174.479.516	-0,98
5.	Rezultat operational	669.044	347.686	-48,03
6.	Rezultat financiar	-139.039	13.766	
7.	Rezultat brut	530.006	361.452	-31,8

*Inclusiv reducerile comerciale acordate

**neconsolidat

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

- vânzări imobilizări – 29,29 % din “alte venituri din exploatare”
- servicii logistice – 26,02 %
- chirii incasate – 20,04 %
- studii clinice – 6,11%
- servicii marketing in farmaciile proprii – 4,81%
- Penalitati – 3,65%

Față de aceeași perioadă a anului trecut, vânzările nete de mărfuri au scăzut cu 1,05%,situație datorată în principal următoarelor cauze:

- După 01 iulie 2015 reducerea pretului la medicamente a afectat cifra de afaceri a farmaciilor proprii cu aproape 15%
- Necesitatea impusa de catre lege de a separa activitatile de distributie en gross de cele de distributie en detail. Separarea celor doua activitati a impus regandirea departamentelor functionale si de suport, adaptarea sistemelor informatice si a fluxurilor informationale, regandirea modului de functionare a departamentului logistic atat in ceea ce priveste activitatea in depozite cat si transportul marfurilor la clienti. Reasezarea tuturor acestor activitati nu s-a finalizat inca. Consideram ca o mare parte dintre problemele aparute ca urmare a separarii celor doua activitati vor fi depasite pana la sfarsitul anului 2016.

Per total, veniturile din exploatare s-au diminuat nesemnificativ comparativ cu anul trecut .

Costurile operaționale s-au diminuat aproape in aceeași proporție cu veniturile din exploatare (-0,98 % fata de - 1,16%).

3.Situatiile financiare la data de 30.09.2016 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

B. Indicatori economico - financiari

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	30.09.2016
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,02
Active curente	111.992.331
Datorii curente	110.365.444
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0,71%
Capital împrumutat	281.994
Capital propriu	39.660.643
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	104 zile
Sold mediu clienți	67.000.000
Cifra de afaceri neta	174.045.315
Viteza de rotație a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	4,39
Cifra de afaceri neta	174.045.315
Active imobilizate	39.641.912

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 s-a menținut la același nivel comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut (1.05 anul trecut).

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 0,71% 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 104 zile, în evoluție pozitivă față de anul trecut (109 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 a evoluat, de la 4,87 anul trecut la 4,39 anul acesta, datorită achiziției celor 17 licențe de farmacie din București.

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

Director General – Robert Mihail PELOIU