

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR
AL SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE
PE ANUL 2008

BENEFICIAR,
SC FARMACEUTICA REMEDIA SA

EXECUTANT,
SC ALDEX IMPEX SRL

Str. Valea Ialomiței, Nr.1A, Bl.C18A, Ap.58
Sector 6, București, România
Tel (Fax): 004021-413.69.38, Mobil: 0744.644.385
e-mail: batranu739@yahoo.co.uk

CUPRINS:

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENTI CATRE ACTIONARI
BILANȚ CONSOLIDAT LA 31 DECEMBRIE 2008
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT la 31 decembrie 2008
AUDITAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DIN SITUAȚIILE
FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE LA 31.12.2008

- I. Prezentarea societății comerciale
- II. Situația juridică
- III. Capitalul social
- IV. Structura acționariatului
- V. Administrarea societății
- VI. Informații privind salariații
- VII. Principiul continuității activității
- VIII. Principiul permanenței metodelor și al prudenței
- IX. Principiul independenței exercițiului financiar
- X. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv, al intangibilității și necompensării
- XI. Consolidarea conturilor
- XII. Contul de profit și pierdere consolidat
- XIII. Analiza principalilor indicatori economico – financiari

BILANȚ CONSOLIDAT

încheiat la data de 31.12.2008

BILANT INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

	Nr. Rd.	RON	
		Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
ACTIVE		1	2
A	B		
A.ACTIVE IMOBILIZATE			
I.IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi si valori similare si alte imobilizări necorporale	03	34.055	263.796
4. Fond comercial	04	233.492	1.223.867
5. Avansuri si imobilizări necorporale in curs	05	201.327	58
TOTAL:(RD. 01 LA RD. 05)	06	468.874	1.487.721
II.IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si construcții	07	9.900.202	9.451.010
2. Instalații tehnice si mașini	08	2.611.011	2.230.769
3. Alte instalații, utilaje si mobilier	09	312.628	420221
4. Avansuri si imobilizări corporale in curs	10	2.910.421	11.227.877
TOTAL:(RD. 07 LA RD.10)	11	15.734.262	23.329.877
III.IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	12	2.412	5.316
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	13		
3. Titluri sub forma de interese de participare	14	2.903	
4. Creanțe din interese de participare	15		
5. Titluri deținute ca imobilizări	16		
6. Alte creanțe	17	142.921	195825
7. Acțiuni proprii	18		
TOTAL: (rd.12 la rd.18)	19	148.236	201.141
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 06+11+19)	20	16.351.372	25.018.739
B.ACTIVE CIRCULANTE			
I.STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	21	66.358	66.262
2. Producția in curs de execuție	22		
3. Produse finite si mărfuri	23	18.479.360	24.576.763
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	24		29766

TOTAL: (rd. 21 la 24)	25	18.545.718	24.672.791
II.CREANTE			
1. Creanțe comerciale	26	36.046.314	43.291.967
2. Sume de încasat de la societățile din cadrul grupului	27		
3. Sume de încasat din interese de participare	28		
4. Alte creanțe	29	195.593	438.677
5. Creanțe privind capitalul subscris si nevărsat	30		
TOTAL: (rd. 26 la 30)	31	36.241.907	43.730.644
III.INVESTITII FINANCIARE			
1. Titluri de participare deținute la soc.din cadrul grupului	32		
2. Acțiuni proprii	33		
3. Alte investiții financiare	34		
TOTAL: (rd. 32 la 34)	35	0	
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	36	18.988.314	8.955.284
ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL (rd. 25+31+35+36)	37	73.775.939	77.358.719
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	237.336	176.174
TOTAL ACTIV		90.364.647	102.553.632

- RON -

	Nr. Rd.	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
PASSIV		1	2
A	B		
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	39		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40	6.927.816	122.942
3. Avansuri încasate in contul comenzilor	41	40.240	48368
4. Datorii comerciale – furnizori	42	51.166.816	64.598.973
5. Efecte de comerț de plătit	43		
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	44		
7. Sume datorate privind interesele de participare	45		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale	46	5.729.933	3.457.069
TOTAL : (Rd. 39 la 46)	47	63.864.805	68.227.342
E.ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	48	10.148.470	9.307.551
F.TOTAL ACTIVE MINUS OBLIGATII CURENTE (rd.20 + 48)	49	26.499.842	34.326.290
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	50		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51	81.192	11.197.863
3. Avansuri încasate in contul comenzilor	52		
4. Datorii comerciale – furnizori	53		
5. Efecte de comerț de plătit	54		
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	55		
7. Sume datorate privind interesele de participare	56		

Raport de audit al situațiilor financiare consolidate pe anul 2008 – SC Farmaceutica Remedia SA

8. Alte datorii , inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările	57	1.954.532	1.554.951
TOTAL : (rd. 50 la 57)	58	2.035.724	12.752.814
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligații similare	59		
2. Alte provizioane	60	12.261	12.261
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 59 la 60)	61	12.261	12.261
I. VENITURI IN AVANS (rd.63 la 64)	62	0	
1.Subventii pentru investiții	63		
2.Venituri înregistrate in avans	64		
J. CAPITAL SI REZERVE			
I.CAPITAL (rd. 66 la 67)	65	9.851.495	9.851.505
din care:			
- capital subscris nevărsat	66		
- capital subscris vărsat	67	9.851.495	9.851.505
- patrimoniul regiei	68		
II.PRIME LEGATE DE CAPITAL	69		
III. REZERVE DIN REEVALUARE			
- sold C	70	5.966.572	5.966.572
- sold D	71		
IV. REZERVE (rd. 71 la 74)	72	8.282.489	8.528.477
1. Rezerve legale	73	243.868	244.428
2. Rezerve pentru acțiuni proprii	74		3.255
3. Rezerve din facilități fiscale	75	50.601	50.601
4. Alte rezerve	76	7988020	8.230.193
V.REZULTATUL REPORTAT			
Profitul nerepartizat	77		
Pierderea neacoperita	78		
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI			
Profit	79	382.989	
Pierdere	80		2.958.970
Repartizarea profitului	81	31.688	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 63+65+68-69+70+72+75+77-78+79-81)	82	24.451.857	21.561.215
Patrimoniul public	83		
TOTAL CAPITALURI (rd. 82+83)	84	24.451.857	21.561.215
TOTAL PASIV (rd.47+58+61+84)		90.364.647	102.553.632

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

încheiat la data de 31.12.2008

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2008

DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. Rd.	RON	
		Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	110.010.348	139.235.082
Producția vândută	02	3.163.328	3.333.156
Venituri din vânzarea mărfurilor	03	106.847.110	135901.926
Venituri din subv. de expl. aferente cifrei de afaceri nete	04		
2.Variația stocurilor			
- Sold C	05		
- Sold D	06		
3. Producția imobilizată	07		
4. Alte venituri din exploatare	08	4.033.685	341.184
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)	09	114.044.033	139.576.266
5.a. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	10	1.531.632	1.947.643
Alte cheltuieli materiale	11	349.931	232.631
b. Alte cheltuieli din afara (cu energia și apă)	12	434.063	641.802
Cheltuieli privind mărfurile	13	92.430.576	113.474.884
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)	14	11.014.946	13.455.748
a. Salarii	15	8.608.008	10.610.006
b. Cheltuieli cu asigurări și protecția socială	16	2.406.938	2.845.742
7.A. Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19)	17	1.425.209	11.841.818
a.1. Cheltuieli	18	1.425.209	1.841.818
a.2. Venituri	19		
7.B. Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	105.042	-378.310
b.1. Cheltuieli	21	173.355	22.202
b.2. Venituri	22	68.313	398.512
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	6.472.973	6.708.869
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	24	4.831.817	4.512.241
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	25	424.725	598.170
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	26	1.216.431	987.453
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli și provizioanele reglementate (rd. 28-29)	27		
Cheltuieli	28		
Venituri	29		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	113.764.372	137.927.085
REZULTAT DIN EXPLOATARE			
Profit (rd. 09-30)	31	279.661	1.649.181
Pierdere (rd.30-09)	32		

Raport de audit al situațiilor financiare consolidate pe anul 2008 – SC Farmaceutica Remedia SA

9. Venituri din interese de participare	33		
- din care in cadrul grupului	34		
10. Venituri din alte investiții financiare si creanțe ce fac parte din activele imobilizate	35		
- din care in cadrul grupului	36		
11. Venituri din dobânzi	37	74.255	281.744
- din care in cadrul grupului	38		
Alte venituri financiare	39	6.650.771	5.202385
VENITURI FINANCIARE-TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	6.725.026	5.484.129
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 42-43)	41		
Cheltuieli	42		
Venituri	43		
13. Cheltuieli privind dobânzile	44	373.024	699.835
- din care in cadrul grupului	45		
Alte cheltuieli financiare	46	5.997.905	9.369.553
CHELTUIELI FINANCIARE -TOTAL (rd. 41+44+46)	47	6.370.929	10.069.688
REZULTAT FINANCIAR			
- Profit (rd. 40-47)	48	354.097	
- Pierdere (rd. 47-40)	49		4.585.559
14. REZULTATUL CURENT			
- Profit	50	633.758	
- Pierdere	51		2.936.378
15. Venituri extraordinare	52		
16. Cheltuieli extraordinare	53		
17. REZULTAT EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 52-53)	54		
- Pierdere (rd. 53-52)	55		
VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)	56	120.769.059	145.060.395
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	120.135.301	147.996.773
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd.56-57)	58	633.758	
- Pierdere (rd.57-56)	59		2.936.378
18. IMPOZITUL PE PROFIT	60	250.769	
-Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	61		22.592
-Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	62		
-Venituri din impozitul pe profit amânat	63		
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	64		
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
- Profit (rd. 58-60-61)	62	382.989	
- Pierdere (rd. 59+60+61)	63		2.958.970
21. Rezultatul pe acțiune (lei pe acțiune)	64	0,004	

AUDITAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE DIN
SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNTOCMITE LA
31.12.2008

I. Prezentarea societății comerciale

FARMACEUTICA REMEDIA SA oferă servicii prompte și performante de distribuție a produselor farmaceutice către spitale, farmacii, cabinete medicale individuale și instituții de profil din întreaga țară. Produsele distribuite provin de la peste 150 de companii farmaceutice de renume. FARMACEUTICA REMEDIA SA monitorizează studii clinice, efectuează înregistrări de medicamente, dispozitive medicale, suplimente nutritive, produse cosmetice și de uz veterinar.

Valorile mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la categoria a doua a Bursei de Valori București.

II. Situația juridică

Forma juridică:	Societate pe acțiuni
Înregistrarea la R.C:	J20/700/25.07.1991
C.U.I. (Cod Fiscal):	RO 2115198
Sediul social:	Deva, str. Dorobanților, nr.43
Puncte de lucru:	Depozite: - Tg. Mureș, str. Liviu Rebreanu, nr.2, jud. Mureș - Timișoara, str. Simion Barnuțiu 83/c, jud. Timiș - Tg. Jiu, str. Barajelor 5, jud. Gorj

- București, bd.Metalurgiei 142, sect. 4

- Pitesti : str. Razboieni nr. 1

- Targoviste : str. Calea Domneasca bl. L2D, parter

Farmacii - 42 farmacii

Societati afiliate (Grup) **SIBMEDICA** SRL aport 100%

COSMIFARM SRL aport 95%

III. Capitalul social

Capitalul social este în valoare de 9.851.494,90 lei integral vărsat, divizat în 98.514.949 acțiuni cu valoare nominală 0,1 lei. Capitalul social consolidat prin metoda integrării globale este de **9.851.505 lei**

IV. Structura acționariatului la societatea -mama

Structura acționariatului se prezintă după cum urmează :

Actionari	Nr. actiuni	Pondere din capitalul social
TARUS VALENTIN-NORBERT	69.995.850	71,05099 %
PERSOANE FIZICE	15.044.262	15,27104 %
PERSOANE JURIDICE	13.474.837	13,67796 %
Total	98.514.949	100 %

V. Administrarea societății

Societatea este administrată de un consiliu de administrație format din 5 membrii, care decide asupra activității firmei asigurând politica economică, comercială și contabilă a societății. Atribuțiile sunt în conformitate cu Legea societăților comerciale nr.31/1990 republicată.

Persoanele împuternicite pentru administrarea societății, sunt:

- Țăruș Valentin Norbert – președinte Consiliu de Administrație
- Fleischer Paula – membru
- Chirita Zoe - membru
- Sc EXCEL PLUS SRL prin Banciu Mircea – membru
- PRINCE SOFTWARE SRL prin Pintilie Constantin - membru

VI. Informații privind salariații

La 31 decembrie 2008 numărul efectiv de salariați, este de 385

Cheltuielile cu personalul au totalizat suma de 13.455.748 ron, din care :

- salarii și tichete de masa	10.610.006 ron
-asigurari și protecția socială	2.845.742 ron

La 31.12.2008 nu s-au înregistrat restanțe privind plata impozitelor pe veniturile sub formă de salarii și a contribuțiilor la fondul asigurărilor sociale și protecția socială.

VII. Principiul continuității activității Grupului

Aplicând Standardul de Audit 570 privind principiul continuității activității , apreciem că activele și datoriile sunt înregistrate pe baza faptului că există potențial pentru realizarea activelor și plata datoriilor pe durata desfășurării normale a activității. Cu excepția deprecierei monedei naționale, nu există evenimente sau condiții și riscuri de activitate aferente, care pot arunca o umbră de îndoială semnificativă asupra capacității de a-și continua activitatea .

VIII. Principiul permanenței metodelor și al prudenței

Din verificările efectuate prin sondaj cu privire la aplicarea planului de conturi și efectuarea înregistrărilor contabile, precum și din declarațiile conducerii prin rapoartele obligatorii care însoțesc bilanțul considerăm că societatea a respectat aceste principii, aplicând aceleași politici și tratamente contabile în cursul exercițiului financiar al anului 2008.

Mărfurile din depozit sunt evaluate la prețul de achiziție, iar cele din farmacii la prețul de vânzare cu amănuntul, respectiv prețul de achiziție la care se adaugă adaosul comercial și tva aferent. Descărcarea gestiunii pentru mărfurile vândute se face aplicând metoda FIFO (primul intrat primul ieșit). Pentru farmacii adaosul comercial se calculează aplicând formula cotei de adaos obținută prin raportarea adaosului comercial aferent mărfurilor intrate la valoarea mărfurilor intrate.

Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea de achiziție, iar metoda de amortizare aplicată este amortizarea liniară, stabilită lunar în funcție de durata de funcționare, conform legii. Construcțiile și terenurile au fost reevaluate la interval de 3 ani coroborând aceasta acțiune cu prevederile legale privind taxele locale.

IX. Principiul independenței exercițiului financiar.

Societatea a înregistrat tranzacțiile în contabilitate pe baza principiului independenței exercițiului.

Se folosește conceptul contabilității de angajamente bazată pe delimitarea veniturilor și cheltuielilor aferente unui exercițiu financiar și înregistrarea completitudinii, adică recunoașterea veniturilor corespunzător cheltuielilor efectuate.

Acest principiu este definit prin prisma delimitării în timp a veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.

Astfel exercițiul financiar pentru anul 2008 este delimitat de exercițiile anterioare sau de cele viitoare, evidențiind doar acele cheltuieli și venituri care îi aparțin.

X. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv, al intangibilității și necompensării

În conformitate cu aceste principii apreciem că pozițiile din bilanț reprezintă totalitatea elementelor de activ și pasiv, conform bilanței sintetice constituită prin centralizarea bilanțelor de verificare întocmite la nivelul sucursalelor, bilanțul de deschidere, corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent retratat.

XI. Consolidarea conturilor

Avand in vedere procentul de participare ,Farmaceutica Remedia sa detine controlul exclusiv la firmele din Grup. Cu respectarea OMFP 1752/2005 privind reglementari contabile conforme cu Directiva a VII a Comunitatii Economice Europene

Consolidarea conturilor s-a realizat prin metoda integrarii globale aplicandu-se urmatoarele proceduri:

Cumulul conturilor prin preluarea in totalitate a datelor din conturi .

Eliminarea opratiunilor reciproce si a profiurilor interne .

Tratarea titlurilor de participare consolidata s-a realizat prin inlocuirea valorii contabile a titlurilor de participare din activul societatii Farmaceutica Remedia sa cu partea corespunzatoare a acestora din pasivul societatilor afiliate Sibmedica SRL si Cosmifarm SRL .

XII. Analiza contului de profit și pierdere consolidat

Contul de profit și pierdere consolidat cuprinde cifra de afaceri netă, veniturile și cheltuielile si rezultatul toal.

Contul de profit și pierdere consolidat s-a ontocmit astfel:

:

DENUMIRE INDICATORI		31.12.2008
Venituri din exploatare		139.576.266
Cheltuieli din exploatare		137.927.085
Rezultatul din exploatare - profit		1.649.181
Venituri financiare		5.484.129
Cheltuieli financiare		10.069.688
Rezultatul financiar profit/pierdere		(4.585.559)
Rezultatul curent al exercițiului – profit/pierdere		2.936.378
VENITURI TOTALE		145.060.395
CHELTUIELI TOTALE		147.996.773
Rezultatul brut al exercițiului – profit/pierdere		2.936.378
Impozit pe profit		22.592
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI		2.958.970

Rezultatul din exploatare este profit în suma 1.649.181 ron, rata rentabilității în activitatea de exploatare este de 1,18% .

Veniturile financiare provin din discounturi obținute de la partenerii externi și din dobânzi și din diferența de curs valutar înregistrată o data cu plata externă.

Cheltuielile financiare sunt în sumă totală de 10.069.688 ron Rezultatul financiar este pierdere în sumă de 4.585.559 ron datorita cresterii cursului valutar in ultimul trimestru al anului 2008 .

Rezultatul total brut este pierdere în sumă de 2.958.970 ron .

XIII. Analiza principalilor indicatori economico – financiari

Indicatorilor economico – financiari, pentru anul 2008, preluate din bilanțul consolidat și contul de profit și pierdere condolidat întocmite de Grup si societatea Farmaceutica Remedia sa sunt următoarele:

Elemente bilanțiere	31.12.2008 GRUP REMEDIA	31.12.2008 Remedia sa
Active totale	102.553.632	99.979.815
Active imobilizate	25.018.739.	24.928.461
Active circulante	77.358.719	74.875.180
Cheltuieli în avans	176.174	176.174
Stocuri	24.672791	24.139.620
Creanțe	43.730.644	42.010.764
Disponibilități bănești	8.955.284	8.724.796
Datorii curente	68.227.342	65.972.998
Datorii cu termen peste 1 an	12.752.814	12.724.632
Datorii totale	80.980.156	78.697.630
Vânzări de mărfuri	135.901.928	130.963.669
Alte vânzări	3.333.156	3.312.776
Cifra de afaceri	139.235.082	134.276.445
Alte venituri	341.184	336.744
Adaos comercial %	16.50%	16.59%
Costul mf vândute	113.474.884	109.239.919.
Alte costuri	24.452.201	23.760.770
Profit din exploatare	1.649.181	1.612.500
Venituri financiare	5.484.129	5.076.851
Cheltuieli financiare	10.069.688	9.746.728
Rezultat financiar pierdere	(4.585.559)	(4.669.877)
Pierdere bruta total	(2.936.378)	(3.057.377)
Pierdere neta total	(2.958.970)	(3.057.377)
Capitaluri proprii	21.561.215	21.269.924
Total pasiv	102.553.632	99.979.815

REZULTATE

Raport de audit al situațiilor financiare consolidate pe anul 2008 – SC Farmaceutica Remedia SA

Explicații	Formula	Standard mediu	Valori Grup	Valori Remedia sa
I. Indicatori de lichiditate				
1) Lichiditate generală (globală)	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	1,2 – 1,8	1.13	1.13.
2) Lichiditate redusă (intermediară)	$\frac{\text{Active circ. - stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,65 – 1,0	0.77	0.76
3) Lichiditate imediată	$\frac{\text{Disponibilități}}{\text{Datorii curente}}$	0,20 – 0,25	0.13	0.13
II. Indicatori de risc				
1) Gradul de indatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	<	0.59	0.60
2) Acoperirea dobanzilor	$\frac{\text{Profit din exploatare}}{\text{Cheltuiala cu dobanda}}$	>	2.36	2.32
III. Indicatori de echilibru financiar				
1) Rata datoriilor	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Activ total}}$	0,5	0.79	0.79
2) Securitate financiară	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Datorii totale}}$	>1	0.27	0.27
3) Solvabilitate patrimonială	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}}$	>0.3	0.21	0.21
4) Soliditate financiară	$\frac{\text{Capital propriu}}{\text{Cifra de afaceri}}$	>	0.15	0.16
IV. Indicatori de gestiune				
1) Număr de zile de stocare	$\frac{\text{Stoc mediu} * \text{zile}}{\text{Cost vânzări}}$	zile	68	79
2) Viteza de rotație a stocurilor	$\frac{\text{Cost vânzări}}{\text{Stoc mediu}}$	ori	5.0	5.1
3) Per. de recuperare a activ. circulante	$\frac{\text{Active circ} * \text{zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	zile	202	201
4) Per. de recuperare a creanțelor totale	$\frac{\text{Val. creanțe} * \text{zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	zile	114	112
5) Per. de rambursare a datoriilor totale	$\frac{\text{Datorii totale} * \text{zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	zile	212	211
6) Per. de recuperare a creanțelor clienți	$\frac{\text{Sd mediu clienți} * \text{zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	zile	108	104
7) Vit. de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	ori	5.56	5.39
8) Viteza de rotație a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	ori	1.36	1.34

V. Indicatori de profitabilitate				
1) Rata rentabilității comerciale	<u>Profit brut din exploatare</u> Cifra de afaceri	>	1.18%	1.20%
2) Rentabilitatea capitalului propriu	<u>Profit brut total</u> Capital propriu	>	N/A	N/A
3) Marja brută din vânzări mărfuri	<u>Profit brut din vânz.(ad.com)</u> Cifra de afaceri din vz mf.	>	16.5%	16.59%
VI. Rezultatul/actiune	<u>Profit net</u> Numar de actiuni		N/A	N/A

Concluzii:

Indicatorii de lichiditate : oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.. Cu cât valoarea indicatorilor este mai mică față de valoarea recomandată cu atât este mai mică garanția acoperirii datoriilor curente.

Indicatorii de risc :

- cu cât valoarea indicatorului privind gradul de indatorare este mai mică, cu atât poziția societății este mai sigură
- cu cât valoarea indicatorului privind acoperirea dobânzilor, cu atât poziția financiară este considerată stabilă, și fără riscuri.
- Se constata ca pozitia Grupului este mai stabila comparativ cu sc Farmaceutica Remedia sa

Indicatorii de echilibru financiar nu inregistreaza modificari pe activitatea Grupului

Indicatorii de activitate (de gestiune) oferă informații cu privire la viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de trezorerie. Capacitatea de a controla capitalul circulant, precum și viteza de rotație a stocurilor sunt tot indicatori de gestiune care aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar. .

Recuperarea creanțelor este de 114 zile .Recuperarea clienților s-a realizat in 108 zile

Rambursarea datoriilor totale s-a realizat într-un 212 zile.

La ceilalți indicatori nu se remarcă aspecte semnificative

Indicatorii de profitabilitate exprimă eficiența firmei în realizarea de profit din resurse proprii Rata rentabilitatii comerciale este de 1.18 %.

Rentabilitatea capitalului propriu reprezintă profitul brut total obținut din fondul de rulment rulat în afacere .Nu s-a calculat ,deoarece este pierdere.

Marja brută din vânzări de mărfuri sau vânzări totale oferă informații cu privire la capacitatea de a controla costurile sau de a se obține prețul de vânzare optim. Marja brută din vânzări de mărfuri este de 16,5%.

SC ALDEX IMPEX SRL

Auditor financiar,
prin Elena Bătrânu