

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - consolidat (Lei)

	30-Sep-17	30-Sep-16
ACTIVE		
Active imobilizate	38,993,549	39,641,912
Imobilizari corporale	25,068,832	26,063,087
Investitii imobiliare	5,413,646	4,646,335
Licente software	116,497	58,001
Licente farmacii	7,652,572	8,127,281
Participatii detinute la societati din grup	286,520	286,520
Participatii detinute la societati din afara grupului	8,316	8,316
Depozite si garantii platite	447,168	452,372
Active circulante	147,571,061	111,901,262
Stocuri	46,231,934	31,606,311
Creante comerciale	85,422,814	63,216,604
Alte creante	1,446,301	1,201,227
Numerar si echivalente de numerar	14,470,012	15,877,120
Cheltuieli inregistrate in avans	237,477	91,069
TOTAL ACTIVE	186,802,087	151,634,243
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii	43,183,879	39,660,643
Capital social	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune	757,485	757,485
Rezerve	28,057,758	28,150,604
Rezultatul curent	2,972,284	234,095
Rezultatul reportat	900,000	22,107
Rezultat reportat - retratare	-312,229	-312,229
Repartizare profit	0	0
Actiuni proprii	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung	1,399,645	1,608,156
Datorii din leasing financiar	126,509	281,994
Provizioane	0	116,596
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1,273,137	1,209,566
Datorii curente	142,218,563	110,365,444
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii din leasing financiar	5,141	0
Furnizori si alte datorii asimilate	138,712,225	107,594,244
Provizioane	0	0
Datorii cu impozitul curent	310,514	59,050
Alte datorii pe termen scurt	3,190,682	2,712,150

Total datorii	143,618,208	111,973,600
----------------------	--------------------	--------------------

TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	186,802,087	151,634,243
--	--------------------	--------------------

Presedinte Consiliu de Administratie
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.
prin reprezentant
Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar
Robert - Mihail PELOIU

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - consolidat (Lei)

	30-Sep-17	30-Sep-16
Cifra de afaceri neta	245,414,568	174,045,315
Venituri din vanzarea marfurilor	244,947,996	173,718,324
Reduceri comerciale acordate	-1,460,777	-1,027,724
Venituri din servicii prestate si chirii	1,927,349	1,354,715
Alte venituri din exploatare	1,035,486	781,887
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	246,450,054	174,827,202
Cheltuieli materiale	216,361,891	151,959,895
Cheltuieli privind marfurile	218,394,290	153,207,182
Reduceri comerciale primite	-4,826,004	-4,133,755
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	1,853,563	1,772,564
Alte cheltuieli materiale(objecte inventar)	158,495	367,098
Cheltuieli cu energia si apa	781,546	746,806
Cheltuieli cu personalul	18,238,439	15,062,521
Salarii si indemnizatii	14,702,718	12,075,306
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3,201,206	2,645,299
Alte cheltuieli cu personalul	334,515	341,916
Amortizari si provizioane	556,950	424,447
Amortizari	527,688	523,043
Provizioane nete	-594,426	-100,000
Pierderi din creante	623,688	1,404
Alte cheltuieli de exploatare	7,784,180	7,032,653
Cheltuieli privind prestatiile externe	6,731,152	6,302,412
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	424,206	537,444
Alte cheltuieli	628,823	192,797
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	242,941,459	174,479,516
REZULTAT DIN EXPLOATARE	3,508,595	347,686
Venituri financiare	270,933	540,637
Venituri din dobanzi	4,549	3,745
Venituri din diferente de curs valutar	31,636	536,892
Venituri din dividende	0	0
Discount-uri plati in avans	234,747	0
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli financiare	150,886	548,978
Cheltuieli privind dobanzile	32,599	14,229
Cheltuieli din diferente de curs valutar	51,288	534,749

Discount-uri incasari in avans	66,999	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
REZULTAT FINANCIAR	120,046	-8,341
VENITURI TOTALE	246,720,987	175,367,839
CHELTUIELI TOTALE	243,092,346	175,028,494
REZULTAT BRUT	3,628,641	339,345
Impozitul pe profit	656,357	105,250
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil	2,972,284	234,095
Actionarilor societatii	2,972,284	234,095
Interesului minoritar		
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Reevaluarea imobilizarilor corporale		
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global		
Interesul minoritar		
REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atril	2,972,284	234,095
Actionarilor societatii	2,972,284	234,095
Interesului minoritar		
Rezultat pe actiune (in Lei)		
- de baza	0	0
- diluat	0	0

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant
Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar

Robert - Mihail PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2017

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate cu sediul social in Deva, str.Dorobantilor nr.43, judetul Hunedoara , Romania.

A fost infiintata in 25 iulie 1991 ca si societate comerciala cu capital integral de stat prin reorganizarea Oficiului Farmaceutic Deva. La data de 13.10.2000, V.TARUS RoAgencies S.R.L.a achizitionat de la FPS pachetul majoritar de actiuni (55,802 %).In ianuarie 2006 Farmaceutica REMEDIA S.A. a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies S.R.L.

Conform Legii 95/2006 republicata in August 2015 societatile comerciale nu mai pot desfasura in acelasi timp activitati de distributie en gross si en detail de medicamente.(Art. 800 paragraful 2).Astfel, Farmaceutica REMEDIA S.A.a transferat catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., **societate detinuta 100 %**, activitatile de distributie en gross de medicamente (printr-o retea de 8 depozite) impreuna cu activitatile conexe (servicii logistice, inregistrari , promovare si marketing a medicamentelor, etc), pastrand operarea lantului de 100 farmacii si oficine locale de distributie.

Astfel,la 30.09.2017 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. , fosta Sibmediaca S.R.L. societate cu activitatea suspendata din 16.12.2013 si reactivata sub noua denumire la data de 19.01.2015.

Ca urmare a schimbarii obiectului principal de activitate impus de legislatia mai sus mentionata, societatea a fost nevoita sa rascumpere din piata (in anul 2015) un numar de 300100 actiuni la un pr t de 0,3753 lei/actiune , pr t stabilit de un evaluator autorizat.

In cursul primelor 9 luni ale anului 2017 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative (cladiri, terenuri, actiuni, etc), cu exceptia licentei de farmacie din Cluj Napoca, licenta vanduta datorita rezultatelor slabe inregistrate pe parcursul ultimilor 3 ani.

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 30.09.2017

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti(RAS). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia cladirilor si terenurilor care sunt evaluate la valoarea justa (valoarea de piata determinata prin evaluare de catre un expert evaluator).Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

Societatea prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de activ si pasiv pentru care se impune evaluarea la valoare justa, metodele utilizate pentru determinarea acestora fiind inventariere si reevaluare (IFRS 13).

Societatea nu detine instrumente financiare care ar presupune utilizarea unor alte metode de estimare a valorii juste.

Anumite sume in situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, precum si in notele explicative au fost reclasificate pentru a asigura comparabilitatea intre anii anteriori si anul curent.

Pregatirea situatiilor financiare IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.In aceste conditii, rezultatele efective pot sa difere de valorile estimate.Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic.Revizuirea estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate.Urmatoarele sunt judecati/rationamente profesionale critice pe care conducerea Societatii le-a facut cu impact semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare:

- Durata de viata a activelor imobilizate
- Impozite amanate
- Provizioane
- Raportarea pe segmente

Societatea detine participatii in alte companii, in una avand controlul asupra politicilor financiare si operationale.O entitate este consolidata daca, pe baza evaluarii relatiilor acesteia cu Societatea, se constata ca aceasta este controlata de catre Societate.

Societatile ale caror situatii financiare sunt consolidate sunt:

- Farmaceutica REMEDIA S.A.
- Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.

Incepand cu anul 2012, pentru clasa de imobilizari corporale « Terenuri si cladiri », Societatea a trecut de la modelul de contabilizare bazat pe cost la modelul reevaluarii.

Situatiile financiare consolidate la data de 30.09.2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
consolidate incheiate la 30.09.2017

NOTA 3 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

În perioada 01.01.2017 – 30.09.2017 societatea comercială Farmaceutica REMEDIA S.A. a înregistrat următoarele rezultate financiare consolidate:

Nr. Crt.	Indicator	Realizari ian-sep 2017 (Lei)	Realizari ian-sep 2016 (Lei)	Evoluție 2017/2016 (%)
1.	Vinzari nete de marfuri *	243.487.219	172.690.600	+41,00
2.	Alte venituri din exploatare	2.962.835	2.136.603	+38,67
3.	Total venituri din exploatare	246.450.054	174.827.203	+40,97
4.	Total costuri operationale *	242.941.459	174.479.516	+39,24
5.	Rezultat operational	3.508.595	347.686	+1.009,13
6.	Rezultat financiar	120.046	-8.341	
7.	Rezultat brut	3.628.641	339.345	+1.069,31

*Inclusiv reducerile comerciale acordate/primate

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

- servicii logistice
- chirii
- studii clinice
- servicii marketing
- vanzari active
- alte servicii

NOTA 4 INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI

**Indicatori economico – financiari
30.09.2017**

Lei

LICHIDITATE ȘI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
Lichiditate curentă (Active curente / Datorii curente)	1,1	1,02
Active curente	27.962.250	137.167.881
Datorii curente	24.864.231	134.838.000
Gradul de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu x 100)	0%	4,24%
Capital împrumutat*	0	131.650

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
consolidate incheiate la 30.09.2017

Capital propriu	40.158.239	3.103.842
Viteza de rotație a debitelor clienți (sold mediu clienți/cifra de afaceri*270)	28 zile	113 zile
Sold mediu clienți	6.886.661	90.527.182
Cifra de afaceri neta	66.709.763	215.918.032
Viteza de rotație a stocurilor (stoc mediu/COGS net)*270	66 zile	36 zile
Stoc mediu	12.274.290	26.313.565
COGS net	50.357.922	199.429.737

*inclusiv leasing-ul financiar

Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societatile sunt capabile să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești.

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. In cazul FR nu exista niciun fel de risc in timp ce pentru FRDL valoarea indicatorului indica un risc scazut.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 dinamica vânzărilor și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente consideram ca valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme ,în condițiile date.

4) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (66 zile) poate fi considerata ca se incadreaza in specificul activitatii , depasind limita impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile) in cazul FR.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Presedinte consiliu de administratie
"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.

Director Financiar
Robert PELOIU

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS