

## Farmaceutica REMEDIA S.A. – Note la situatiile financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

<b>Cuprins :</b>	<b>pag</b>
Situatia rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxului de trezorerie	7
Note explicative la situatiile financiare	
1 Informatii despre societate	8
2 Bazele intocmirii situatiilor financiare	8
3 Politici contabile semnificative	11
4 Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare	20
5 Cheltuieli materiale	21
6 Cheltuieli cu personalul	21
7 Alte cheltuieli de exploatare	22
8 Venituri financiare nete	23
9 Cheltuieli cu impozitul pe profit	23
10 Imobilizari corporale si investitii imobiliare	24
11 Imobilizari necorporale	27
12 Active financiare la valoare justa	28
13 Stocuri	28
14 Creante comerciale si de alta natura	29
15 Numerar si echivalente numerar	30
16 Capitalul social	30
17 Rezerve	30
18 Dividende	31
19 Rezultat reportat	32
20 Repartizarea profitului	32
21 Actiuni	32
22 Leasing	33
23 Provizioane	33
24 Angajamente	34
25 Datorii comerciale si de alta natura	34
26 Litigii	35
27 Prezentare tranzactii cu partile afiliate	35
28 Raportarea pe segmente	36
29 Obiective si politici pentru gestionarea riscului financiar	39
30 Surse ale incertitudinii estimarilor	44
31 Evenimente ulterioare perioadei de raportare	45
32 Indicatori economico-financiar	45

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

		31-dec-14	31-dec-13
<b>Cifra de afaceri neta</b>	NOTA 4	<b>246.842.700</b>	<b>237.835.524</b>
Venituri din vanzarea marfurilor		251.725.100	240.642.729
Reduceri comerciale acordate		(7.049.756)	(6.131.927)
Venituri din servicii prestate si chirii		2.167.357	3.324.722
<b>Alte venituri din exploatare</b>		<b>1.370.702</b>	<b>1.193.846</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>		<b>248.213.402</b>	<b>239.029.370</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	NOTA 5	<b>212.909.419</b>	<b>205.510.787</b>
Cheltuieli privind marfurile		214.507.425	204.358.915
Reduceri comerciale primite		(5.823.922)	(3.170.463)
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile		3.155.022	3.058.773
Alte cheltuieli materiale		243.453	335.155
Cheltuieli cu energia si apa		827.442	928.407
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	NOTA 6	<b>20.422.870</b>	<b>20.150.005</b>
Salarii si indemnizatii		15.784.195	15.041.916
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		4.638.675	5.108.089
<b>Amortizari si provizioane</b>		<b>2.657.713</b>	<b>895.715</b>
Amortizari		1.134.521	1.066.922
Provizioane nete		1.139.919	(333.350)
Pierderi din creante		383.273	162.143
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	NOTA 7	<b>8.674.045</b>	<b>8.862.954</b>
Cheltuieli privind prestatiile externe		7.270.567	7.493.763
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		1.083.079	868.156
Alte cheltuieli		320.399	501.035
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>		<b>244.664.048</b>	<b>235.419.461</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>		<b>3.549.354</b>	<b>3.609.909</b>
<b>Venituri financiare</b>	NOTA 8	<b>873.899</b>	<b>939.129</b>
Venituri din dobanzi		282.886	317.865
Venituri din diferente de curs valutar		591.013	225.162
Alte venituri financiare			396.102
<b>Cheltuieli financiare</b>	NOTA 8	<b>557.362</b>	<b>1.087.199</b>
Cheltuieli privind dobanzile		63.941	115.709
Cheltuieli din diferente de curs valutar		493.261	201.030
Alte cheltuieli financiare		160	770.460
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>		<b>316.536</b>	<b>(148.070)</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>		<b>249.087.301</b>	<b>239.968.499</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>		<b>245.221.410</b>	<b>236.506.660</b>

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

<b>REZULTAT BRUT</b>	NOTA 9	<b>3.865.890</b>	<b>3.461.839</b>
Impozitul pe profit		(809.947)	(448.465)
<b>PROFIT NET TOTAL din care repartizabil</b>		<b>3.055.943</b>	<b>3.013.374</b>
Actionarilor societatii		3.055.943	3.013.374
Interesului minoritar			
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>(102.391)</b>	<b>(559.206)</b>
Reevaluarea imobilizarilor corporale		(102.391)	(884.562)
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global			325.356
Interesului minoritar			
<b>REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:</b>		<b>2.953.552</b>	<b>2.454.168</b>
Actionarilor societatii		2.953.552	2.454.168
Interesului minoritar			
<b>Rezultat pe actiune (in Lei)</b>			
- de baza		0,0288	0,0284
- diluat		0,0288	0,0284

Presedinte Consiliu de Administratie  
"TARUS" - Valentin Norbert TABUS

prin reprezentant

Valentin – Norbert TABUS



Director Economic

Ruxandra TICĂ

# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

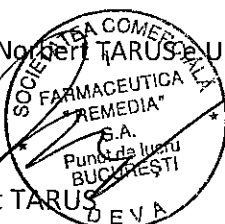
		31-dec-14	31-dec-13
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>		<b>38.400.400</b>	<b>37.829.409</b>
Imobilizari corporale	NOTA 10	27.120.229	27.825.937
Investitii imobiliare	NOTA 10	4.206.184	4.080.171
Licente software	NOTA 11	26.335	31.682
Licente farmacii	NOTA 11	4.125.066	3.080.063
Active financiare la valoare justa	NOTA 12	2.922.586	2.811.556
<b>Active circulante</b>		<b>113.159.487</b>	<b>121.536.274</b>
Stocuri	NOTA 13	36.355.784	24.225.844
Creante comerciale	NOTA 14	62.550.709	79.837.575
Alte creante		1.230.822	1.217.022
Numerar si echivalente de numerar	NOTA 15	12.950.666	16.201.051
Cheltuieli inregistrate un avans		71.505	54.782
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>151.559.888</b>	<b>159.365.683</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>		<b>41.861.093</b>	<b>40.294.106</b>
Capital social	NOTA 16	10.608.980	10.608.980
Prime de emisiune		757.485	757.485
Rezerve	NOTA 17	27.631.980	26.067.554
Rezultatul curent		3.055.943	3.013.374
Rezultatul reportat	NOTA 19	(193.295)	(153.287)
Actiuni proprii	NOTA 21		0
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>1.873.207</b>	<b>1.826.225</b>
Datorii din leasing financiar	NOTA 22	547.045	500.063
Provizioane	NOTA 23	116.596	116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat		1.209.566	1.209.566
<b>Datorii curente</b>		<b>107.825.588</b>	<b>117.245.352</b>
Imprumuturi bancare	NOTA 24	0	0
Datorii din leasing financiar		81.996	352.816
Furnizori si alte datorii asimilate		102.773.485	112.610.101
Provizioane		0	281.260
Datorii cu impozitul curent		461.740	33.112
Alte datorii pe termen scurt	NOTA 25	4.508.367	3.968.063
<b>Total datorii</b>		<b>109.698.795</b>	<b>119.071.577</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>151.559.888</b>	<b>159.365.683</b>

Presedinte Consiliu de Administratie

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS S.A.

prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS



Director Economic

Ruxandra TICĂ

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2013</b>	10.608.980	1.035.681	16.715.391	7.033.212	757.485	(586.528)	5.553.843	<b>41.118.064</b>
Profitul anului							3.013.374	<b>3.013.374</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>								<b>0</b>
Reevaluare imobilizari corporale			(1.715.536)					<b>(1.715.536)</b>
Impozitarea reevaluarii imobilizariilor corporale								<b>0</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>								<b>0</b>
Transfer rezultat reportat la rezerve				2.845.519			(2.845.519)	<b>0</b>
Repartizare rezerve legale		153.287				188.400	(341.687)	<b>0</b>
Rezultat reportat						244.841	(244.841)	<b>0</b>
Interes minoritare								<b>0</b>
Tranzactii cu actiuni								<b>0</b>
Dividende							(2.121.796)	<b>(2.121.796)</b>
<b>Sold la 31.12.2013</b>	<b>10.608.980</b>	<b>1.188.968</b>	<b>14.999.855</b>	<b>9.878.731</b>	<b>757.485</b>	<b>(153.287)</b>	<b>3.013.374</b>	<b>40.294.106</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU – continuare

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2014</b>	10.608.980	1.188.968	14.999.855	9.878.731	757.485	(153.287)	3.013.374	<b>40.294.106</b>
Profitul anului							3.055.943	<b>3.055.943</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>								<b>0</b>
Reevaluare imobilizari corporale			102.391					<b>102.391</b>
Impozitarea reevaluatii imobilizarilor corporale								<b>0</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>								<b>0</b>
Transfer rezultat reportat la rezerve				1.268.740			(1.268.740)	<b>0</b>
Repartizare rezerve legale		193.295				153.287	(346.582)	<b>0</b>
Rezultat reportat						(193.295)	193.295	<b>0</b>
Interes minoritare								<b>0</b>
Tranzactii cu actiuni								<b>0</b>
Dividende								<b>0</b>
<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>10.608.980</b>	<b>1.382.263</b>	<b>15.102.246</b>	<b>11.147.471</b>	<b>757.485</b>	<b>(193.295)</b>	<b>(1.591.347)</b>	<b>41.861.093</b>

Presedinte Consiliu de Administratie

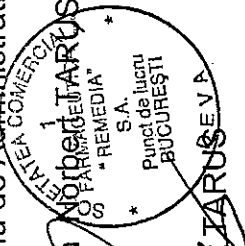
"TARUS" Valentin

prin reprezentant

Valentin - Norbert TARUS E.V.P.

Director Economic

Ruxandra TICĂ



Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	31-dec-14	31-dec-13
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	290.058.423	267.480.239
Plati catre furnizori de bunuri si servicii	263.377.460	227.414.585
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite afer. salariilor)	18.023.850	19.983.244
Plati impozit pe profit	381.319	814.925
Plati alte impozite si taxe	9.077.974	10.942.568
Dobanzi platite	16.885	64.254
Alte iesiri de numerar	538.955	436.681
<b>Total flux de numerar din exploatare</b>	<b>(1.358.019)</b>	<b>7.823.982</b>
<b>Flux de numerar din activitati de investitii</b>		
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare	13.391	102.461
Dobanzi incasate	282.866	317.865
Incasari dividende		396.102
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	611.231	542.519
<b>Total flux de numerar din investitii</b>	<b>(314.954)</b>	<b>273.309</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>		
Trageri de imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)	5.110.200	
Rambursari de imprumuturi pe termen scurt	5.110.200	3.550.795
Diferente favorabile de curs valutar	(159.252)	69.034
Surse primite ca surse de finantare de la actionari		
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda		
Plati catre actionari (dividende, rascumparare de actiuni)	1.418.161	2.058.074
Plati actiuni proprii		
<b>Total flux de numerar din finantare</b>	<b>(1.577.412)</b>	<b>(5.539.835)</b>
<b>Flux de numerar total</b>	<b>(3.250.385)</b>	<b>2.558.056</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	16.201.051	13.642.995
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	12.950.666	16.201.051

NOTA 15

Presedinte Consiliu de Administratie

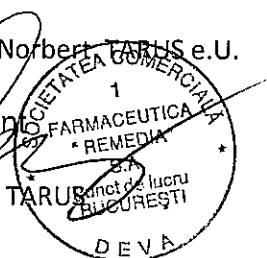
Director Economic

"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.

Ruxandra TICĂ

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS



# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

## **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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. este un distribuitor national de produse farmaceutice ,cu o retea de 8 depozite de distributie si un lant format din 90 farmacii si oficine locale de distributie.

In anul 2014 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni si nici nu a fost supusa unei reorganizari semnificative. In aceeasi perioada, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a achizitionat sau instrainat active de valori semnificative (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

## **NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

### **Declaratia de conformitate**

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.

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 la 31.12.2014 au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 11.03.2015.

### **Bazele evaluarii**

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.



# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

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.

## **Moneda functionala si de prezentare**

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI, aceasta fiind moneda functionala a Societatii. Toate informatiile financiare sunt prezentate in LEI.

## **Principiul continuitatii activitatii**

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca societatea va putea sa realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

## **Situatii comparative**

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

## **Estimari si rationamente profesionale**

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. Estimările 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

## **Modificari ale politicilor contabile**

Standardele, interpretarile si amendamentele intrate in vigoare de la data de 01 ianuarie 2013 au fost aplicate fara a avea efecte semnificative asupra situatiilor financiare.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Referitor la standardele, interpretarile si amendamentele noi, aplicabile de la 01 ianuarie 2013, sau care au intrat in vigoare dupa 01 ianuarie 2014, precum :

IAS 1 - Prezentarea situatiilor financiare (modificat) – prezentarea elementelor ale rezultatului global

IAS 16 – Imobilizari corporale

IAS 19 – Beneficiile angajatilor (revizuit)

IAS 24 – Prezentarea informatiilor referitoare la tranzactiile cu partile afiliate

IAS 27 – Situatii financiare individuale

IAS 28 – Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)

IAS 32 – Instrumente financiare – prezentare

IAS 36 – Deprecierea activelor

IAS 38 – Imobilizari necorporale

IAS 39 – Instrumente financiare – recunoastere si evaluare

IAS 40 – Investitii imobiliare

IFRS 8 – Segmente de activitate

IFRS 9 – Instrumente financiare

IFRS 10 - Situatii financiare consolidate

IFRS 11 – Acorduri comune

IFRS 12 – Prezentarea de informatii cu privire la interesele in alte entitati

IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa

Conducerea Societatii a estimat ca aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

### **Bazele consolidarii**

Societatea detine participatii in alte companii, in cadrul carora are 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. O lista a investitiilor semnificative in alte societati este prezentata in NOTA 12.

### **NOTA 3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

#### **Recunoasterea veniturilor**

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, sub forma intrarilor de active sau maririi valorii activelor, sau a diminuarii datoriilor, care au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele legate de contributii ale participantilor la capitalurile proprii.

Veniturile includ atat venituri, cat si castiguri.

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contravalorii primite sau care poate fi primita (IAS 18).

Veniturile din vanzarile de bunuri sunt diminuate cu retururile, rabaturile comerciale si alte reduceri similare. Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand bunurile sunt livrate si titlul legal este transferat, respectiv in momentul in care sunt transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate.

Veniturile din prestari de servicii sunt recunoscute in exercitiul contabil in care serviciile sunt prestate.

Veniturile din chirii sunt recunoscute in conformitate cu prevederile contractelor de inchiriere relevante.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute lunar utilizand metoda dobanzii efective si sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand a fost stabilit dreptul actionarului de a primi plata.

#### **Recunoasterea cheltuielilor**

Cheltuielile reprezinta diminuarea beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor, ori cresteri ale datoriilor determinand reduceri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

#### **Conversii valutare**

In situatiile financiare, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a entitatii (RON), sunt recunoscute la cursul de schimb valutar curent la data tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate intr-o moneda straina sunt convertite la cursurile curente de la acea data.

Prin exceptie, datorita particularitatii unui contract de achizitie marfuri (contract incheiat in USD, ce prevede un curs fix), datoria la 31.12.2014 fata de acest furnizor a fost exprimata la cursul de contract.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2014 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,4821 RON ; 1 USD = 3,6868 RON.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Diferentele de curs valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul aparitiei.

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa intr-o moneda straina sunt convertite la cursurile curente de la data la care valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite.

### **Subventii guvernamentale**

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista siguranta rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile aferente vor fi indeplinite.

Subventiile de capital, inclusiv subventiile nemonetare evaluate la valoarea justa sunt recunoscute ca subventii pentru investitii si sunt recunoscute in bilant ca venit in avans, acesta este reluat la venituri pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea activului sau in momentul cedarii activului.

Societatea nu a beneficiat de subventii guvernamentale.

### **Impozite**

#### **Impozitul pe profit curent**

Impozitul pe profit pentru perioada curenta este prezentat la valoarea ce urmeaza a fi platita catre autoritatile fiscale si este raportat in declaratiile fiscale conform legislatiei in vigoare, procentul aplicat asupra profitului impozabil fiind de 16%.

#### **Impozitul pe profit amanat**

Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii (IAS 12.15 - 45 – Recunoasterea datoriilor si creantelor privind impozitul amanat).

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

#### **Taxa pe valoarea adaugata**

Societatea aplica doua cote de calcul a taxei pe valoare adaugata, respectiv 9% si 24% corespunzator naturii bazei impozabile (ex. pentru medicamente cota aplicabila este 9%).

Cota de TVA aplicabila asupra veniturilor din chirii este de 24%, Societatea notificand corespunzator autoritatea fiscala in acest sens.

Valoarea neta a TVA recuperabila sau de plata este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

### **Imobilizari corporale**

Anterior datei de 31.12.2011 imobilizarile corporale au fost inregistrate in bilantul contabil la costul istoric (pret de achizitie sau constructie), mai putin amortizarea cumulata.

Costul istoric a fost reevaluat in conformitate cu Hotararile de Guvern: HG 945/1990, HG 26 A 992, HG 500 /1994, HG 983 /1998 in baza unor indici stabiliti prin respectivele acte normative si HG 403 /2000 si HG 1553 /2004, in baza indicelui general al preturilor, pentru a retrata valoarea contabila neta a activelor la un nivel care sa reflecte mai bine valoarea lor de piata.

La 31.12.2014 terenurile si cladirile au fost reevaluate la valoarea justa (valoarea de piata determinata prin evaluare de catre un expert evaluator).

Un surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si astfel creditat in rezerva din reevaluarea cladirilor, in cadrul capitalurilor proprii. Totusi, in masura in care acesta reia un deficit din reevaluarea aceluiasi active recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, daca nu se compenseaza un surplus existent inregistrat anterior pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor (conform IAS 16). In plus, amortizarea cumulata la data evaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

Ca metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale s-a utilizat (incepand cu exercitiul financiar 2011) modelul reevaluării pentru cladiri si terenuri si modelul bazat pe cost pentru celelalte clase de imobilizari corporale.

In cazul imobilizarilor corporale carora li s-a aplicat modelul bazat pe cost, pentru calculul amortizării s-a utilizat metoda amortizării liniare.

Activele aflate sub leasing financiar (autoutilitare si autoturisme) sunt depreciate de-a lungul duratei lor de viata utila pe aceeasi baza ca si activele similare aflate in proprietate.

Activele corporale detinute de societate sunt supuse testelor de depreciere pentru a depista cazul in care valoarea lor contabila nu poate fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat suma recuperabila, activul este ajustat corespunzator (IAS 36 – Deprecierea activelor) prin constituirea unui provizion.

Pentru activele imobilizate noi, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

considerare nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4- 5 ani
Tehnica de calcul	2 -3 ani
Mobilier si echipament de birou	5-15 ani

Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu luna urmatoare momentului punerii in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la optimizarea exploatarei acestora si incadrarea in normele legale sunt capitalizate

### **Contractele de leasing**

Societatea are incheiate doar contracte de leasing financiar care au ca obiect mijloace de transport marfa.

Leasingurile financiare transfera companiei in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului in regim de leasing si sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea contractuala si sunt reevaluate la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Cheltuielile de finantare sunt recunoscute drept costuri de finantare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing (IAS 17 – Contracte de leasing).

### **Costurile indatorarii**

Costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ sunt capitalizate ca parte din costul acelui activ. Toate celelalte costuri ale indatorarii sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care intervin.

Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de Societate pentru imprumutarea de fonduri.

Societatea nu s-a indatorat in vederea achizitiei, constructiei sau productiei unui activ.

### **Investitii imobiliare (IAS 40)**

Au fost clasificate drept "**investitii imobiliare**" proprietatile imobiliare utilizate partial sau integral pentru obtinerea de venituri din chirii. In cazul proprietatilor utilizate partial de catre Societate si partial inchiriate, valoarea investitiei imobiliare a fost determinata proportional cu suprafata alocata pentru inchiriere la terti asa cum este prezentata in NOTA 10. Investitiile imobiliare sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, reflectand conditiile de piata

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

la finalul perioadei de raportare si nu includ costurile de tranzactionare pe care le poate suporta in cazul vanzarii (IAS 40).

### **Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost (IAS 38 – Imobilizari necorporale si IAS 36 – Deprecierea activelor). Duratele de viata utila ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si sunt depreciate ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale.

Cheltuiala cu amortizarea acestui tip de imobilizari necorporale este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Imobilizari necorporale de tipul programelor software cumparate se amortizeaza linear intr-o perioada de 1-3 ani.

In categoria imobilizarilor necorporale cu durata de viata nedeterminata sunt incluse autorizatiile de functionare pentru activitatea de farmacie (**licentele de farmacie**). Conform legislatiei in vigoare, numarul acestor autorizatii este limitat dupa mai multe criterii din care cel mai important este criteriul demografic. Autorizatiile de functionare sunt evaluate la costul de achizitie, au o durata de viata utila infinita, sunt transmisibile (au pret) si nu se amortizeaza.

### **Instrumente financiare si gestionarea riscurilor (IFRS 7)**

Actiunile sau datoriile financiare sunt evaluate la valoarea justa plus costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei/emiterii activului sau datoriei financiare (IAS 39 – Instrumente financiare).

Societatea nu detine un portofoliu de active financiare tranzactionabile.

Numerarul si echivalentele numerar sunt lichide pe termen scurt si se regasesc in disponibilul din casierii si conturi bancare curente si depozite cu scadenta sub un an.

In vederea asigurarii optime a fluxului de numerar Societatea are deschisa o linie de credit, utilizata in principal pentru emiterea scrisorilor de garantie de participare/buna executie emise in favoarea clientilor.

Principalele politici privind instrumentele financiare si gestionarea riscurilor sunt prezentate in NOTA 29 si NOTA 32.

### **Stocuri**

Stocul de marfuri (produse farmaceutice si parafarmaceutice) reprezinta peste 99 % din totalul stocurilor Societatii. In situatiile contabile stocurile de marfuri sunt evidentiata la costul de intrare care include pe langa pretul de achizitie, taxele de import, transportul si, atunci cind este aplicabil, discount-urile primite. Stocurile sunt evaluate la sfarsitul perioadei la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta (IAS 2 – Stocuri).

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Incepand cu anul 2011 in costul marfurilor stocate sunt introduse si discounturile viitoare certe. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimate in conditiile functionarii normale a afacerii, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile de vanzare.

In cadrul farmaciilor proprii, stocurile de medicamente si produse parafarmaceutice sunt evidentiata la pr t de vanzare cu amanuntul (pr t de achizitie + adaos comercial + TVA).

Stocurile fiind reprezentate in cea mai mare parte de medicamente gestionate strict pe baza loturilor de fabricatie (conform legislatiei in vigoare), la iesirea din gestiune este utilizata metoda FEFO (primul expirat, primul iesit), iar in cazul existentei a doua loturi cu acelasi termen de expirare se utilizeaza metoda FIFO (primul intrat, primul iesit).

Stabilirea cantitatilor existente faptic in stoc se face utilizand metoda inventarului permanent. Societatea inventariaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, au miscare lenta sau daca valoarea realizabila neta a scazut, procedand daca este cazul la ajustarile necesare.

Societatea nu detine stocuri de marfuri gajate in contul datoriilor.

Informatiile privind stocurile sunt prezentate in NOTA 13 (IAS 2.36 – Stocuri – prezentarea informatiilor).

### **Provizioane**

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligatie prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si care va genera o iesire de beneficii economice pentru stingerea acesteia (IAS 37 – Provizioane, datorii contingente si active contingente).

Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit si pierdere.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute atunci cand managementul estimeaza ca vor fi necesare iesiri de numerar ca urmare a unor litigii nefavorabile. Societatea nu a avut risc semnificativ de iesire de numerar ca urmare a unor litigii.

Societatea are constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri si clienti incerti) cat si pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie).

Provizioanele pentru clientii incerti sunt recunoscute pe baza stadiului in care se afla fiecare dintre litigiile in curs privind recuperarea de creante.



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Societatea nu a constituit provizion pentru taxa de claw back deoarece nu are obligatia legala de a suporta pe costuri cuantumul acesteia, deoarece nu desfasoara activitate de productie produse farmaceutice.

### **Beneficiile angajatilor (IAS 19)**

#### **a) Planul de pensii**

Toti angajatii Societatii sunt inclusi in Planul de Pensii al statului roman.

In acest context, Societatea efectueaza plati catre statul roman in contul angajatilor sai.

Societatea nu are nici un alt plan de pensii sau plan de acordare de beneficii dupa pensionare, in afara celui mentionat in aliniatul anterior.

Contributiile Societatii la Planul de Pensii al statului roman sunt suportate pe costuri lunar, in luna pentru care se datoreaza aceste contributii.

Conform Contractului Colectiv de Munca, salariatii care se pensioneaza pentru limita de varsta vor primi o indemnizatie egala cu 2 salarii brute, luandu-se ca baza ultimul salariu brut al angajatului.

#### **b) Alte beneficii ale angajatilor**

Toti angajatii pe baza de contract de munca beneficiaza de tichete de masa conform legislatiei in vigoare.

Deasemenea, in conformitate cu Contractul Colectiv de munca, toti angajatii beneficiaza de prime fixe cu ocazia Pastelui si Craciunului, precum si de prima de vacanta.

Tot in conformitate cu Contractul Individual de Munca, angajatii concediati individual beneficiaza de o indemnizatie egala cu ultimul salariu brut, daca au o vechime de 1-3 ani, 2 salarii brute daca au o vechime de 3-6 ani si 3 salarii brute daca vechimea depaseste 6 ani. In cazul concedierilor colective compensatia acordata este similara cu cea pentru concediere individuala.

Politica Societatii pentru alte beneficii ale angajatilor pe termen lung este sa recunoasca castigurile si pierderile in perioada in care apar in cadrul contului de profit si pierdere.

#### **c) Bonusurile anuale ale managerilor si membrilor Consiliului de Administratie**

Managerii si membri ai Consiliului de Administratie al Societatii beneficiaza de bonusuri anuale pe baza contractelor de mandat sau deciziilor Consiliului de Administratie. Valoarea bruta (cu toate taxele incluse) a acestui bonus pentru exercitiul financiar 2014 poate atinge 4,9 % din profitul net (in functie de atingerea anumitor indicatori de performanta).

#### **Dividende**

Distribuirea dividendelor catre actionarii Societatii se inregistreaza in situatiile financiare in anul in care acestea au fost aprobate de Adunarea

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Generala a Actionarilor, deci nu sunt recunoscute ca datorii la sfarsitul perioadei de raportare. Calculul si evidentierea dividendelor sunt realizata avand in vedere prevederile IAS 10 – Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

Societatea nu distribuie dividende preferentiale cumulative.

Situatia dividendelor este prezentata in NOTA 18.

### **Parti afiliate**

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla sau influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea actionarii principali ai societatii, membrii conducerii, membrii Consiliului de Administratie si membrii familiilor lor, partile cu care controleaza in comun alte companii, planuri de beneficii ulterioare angajarii pentru angajatii companiei.

Detalii privind tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate separat in NOTA 27.

### **Capitaluri proprii**

Capitalurile proprii prezinta dreptul actionarilor asupra activelor societatii dupa scaderea tuturor datoriilor. Acestea cuprind :aporturile de capital,primele de capital,rezervele,rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

### **Aporturile de capital**

Farmaceutica REMEDIA S.A. a fost infiintata in anul 1991 ca societate comerciala cu capital integral de stat. In anul 2006, Societatea a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies SRL. In anul 2007 Societatea a procedat la majorarea capitalului prin subscrierea de actiuni. In anul 2009 societatea a fost listata la categoria a- II - a BVB.

Avand in vedere ca modificarile aporturilor de capital au avut loc dupa data de 31 decembrie 2003, acestea nu au facut obiectul ajustarii cu indicele de inflatie conform IAS 29 – Raportarea financiara in economii hiperinflationiste.

### **Rezultatul reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in anul financiar urmator, conform aprobarii repartizarii in sedinta AGA.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

### **Rezerve**

Societatea prezinta in situatiile financiare in categoria rezerve valori reprezentand rezerva legala, rezerva din reevaluarea cladirilor si terenurilor detinute si rezerva constituita din profit net din anii anteriori ca fond la dispozitia societatii.

### **Rezultatul pe actiune**

Societatea prezinta rezultatul pe actiune prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor la numarul de actiuni. Situatiile rezultatului pe actiune este prezentata in Situatiile rezultatului global.

### **Raportarea pe segmente (IFRS 8)**

Segmentarea activitatii societatii este facuta in principal pe linii de activitate si detaliata pe canale de distributie, asa cum este prezentat in NOTA 28.

Calculul tine cont de riscurile si beneficiile atribuibile direct si indirect fiecarui segment.

Avand in vedere specificul marfurilor distribuite si al serviciilor oferite de societate, nu are relevanta o corelatie a acestora intre regiunile geografice si clienti.

### **Erori contabile**

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

---

**NOTA 4 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

Veniturile din exploatare sunt realizate din vanzari marfuri pe diverse canale de distributie, precum si din servicii prestate si chirii, asa cum sunt prezentate mai jos :

descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
<b>CIFRA DE AFACERI NETA, din care :</b>	<b>246.842.700</b>	<b>237.835.524</b>
<b>venituri din vanzarea marfurilor, din care :</b>	<b>251.725.100</b>	<b>240.642.729</b>
- vanzari farmacii Remedia	83.988.554	83.717.158
- vanzari farmacii terte	57.843.210	75.337.094
- distributie spitale	58.251.808	39.883.397
- distributie depozite	30.915.353	20.487.331
- alte canale de distributie	20.726.175	21.217.751
<b>reduceri comerciale acordate</b>	<b>(7.049.756)</b>	<b>(6.131.927)</b>
<b>venituri din servicii prestate si chirii, din care :</b>	<b>2.167.357</b>	<b>3.324.722</b>
- activitati de marketing		1.112.120
- servicii logistice si antrepozitare	1.068.812	999.273
- chirii	634.608	669.094
- inregistrari si studii clinice	191.359	346.307
- alte servicii	272.578	154.790

**Alte venituri din exploatare**

descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
penalitati	12.466	14.983
vanzari imobilizari corporale	10.799	490.761
reconciliere solduri furnizori	1.332.171	688.091
alte venituri	15.266	11
<b>TOTAL</b>	<b>1.370.702</b>	<b>1.193.846</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

---

**NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE**

<b>Descriere</b>	<b>31-dec-2014</b>	<b>31-dec-2013</b>
Costul marfurilor *	208.683.503	201.188.452
Utilitati	827.442	928.407
Combustibili	1.708.240	1.654.763
Piese de schimb	592.853	483.204
Materiale consumabile	853.928	920.806
Obiecte de inventar	243.453	335.155
<b>TOTAL</b>	<b>212.909.419</b>	<b>205.510.787</b>

\* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

**NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

<b>Descriere</b>	<b>31-dec-2014</b>	<b>31-dec-2013</b>
Salarii brute	15.784.195	15.041.916
Taxe si contributii sociale	3.784.971	4.258.920
Tichete de masa	853.704	849.169
<b>TOTAL</b>	<b>20.422.870</b>	<b>20.150.005</b>

Remuneratia acordata in anul 2014 Consiliului de Administratie, format din trei membri si Conducerii executive a fost in valoare totala de 1.203.844 ron.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

---

**NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
Reparatii	433.917	599.293
Chirii	1.839.873	1.640.456
Asigurari	278.275	268.300
Posta si telecomunicatii	282.328	325.218
Deplasari si transport	209.303	221.050
Publicitate	131.684	175.417
Protocol	117.894	251.497
Donatii si sponsorizari	99.393	112.953
Alte impozite si taxe	1.140.803	868.156
Comisioane bancare	196.307	195.315
Alte servicii prestate de terti	3.780.977	3.817.219
Amortizari si provizioane	2.684.579	1.434.687
Alte cheltuieli de exploatare	320.399	550.225
<b>TOTAL</b>	<b>11.515.732</b>	<b>10.459.786</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE**

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
Venituri din dobanzi	282.886	317.865
Cheltuieli cu dobanzile	(63.941)	(115.709)
Alte venituri financiare	591.013	621.264
Alte cheltuieli	(493.421)	(971.490)
<b>Rezultat</b>	<b>316.536</b>	<b>(148.070)</b>

**NOTA 9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT**

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respective veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale, precum si a efectelor provizioanelor pentru impozitul pe profit.

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
venituri totale	262.371.117	249.971.485
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	258.505.227	246.509.646
<b>rezultat contabil brut</b>	<b>3.865.890</b>	<b>3.461.839</b>
deduceri	603.433	1.250.504
cheltuieli nedeductibile	2.420.920	1.292.298
<b>rezultat fiscal</b>	<b>5.683.377</b>	<b>3.503.633</b>
impozit pe profit	909.340	560.581
reduceri de impozit	99.393	112.116
<b>total impozit pe profit curent</b>	<b>809.947</b>	<b>448.465</b>

**NOTA 10**

**IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII  
IMOBILIARE**

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Investitii imobiliare	Active in curs de executie	Avansuri pt active imobilizate	Total
<b>la 01 ianuarie 2013</b>	<b>4.614.567</b>	<b>25.068.223</b>	<b>360.435</b>	<b>6.634.863</b>	<b>1.972.876</b>	<b>273.306</b>	<b>52.589</b>	<b>49.763</b>	<b>39.026.622</b>
intrari	306.282	12.504	829.651	154.739			93.707	4.878	1.401.761
transferuri	-3.806.865					3.806.865			
iesiri	1.148.908	-1.096.536	-604.474				-24.036	-44.595	-2.918.549
<b>la 31 decembrie 2013</b>	<b>3.465.659</b>	<b>20.471.104</b>	<b>372.939</b>	<b>6.860.040</b>	<b>2.127.615</b>	<b>4.080.171</b>	<b>122.260</b>	<b>10.046</b>	<b>37.509.834</b>
intrari	116.234	56.607	26.358	253.796	76.367		88.121	5.918	623.041
transferuri		-126.013				126.013			
iesiri	-685	-53.384	-78.356	-2.204			-24.559	-15.964	-175.152
<b>la 31 decembrie 2014</b>	<b>3.581.208</b>	<b>20.348.314</b>	<b>399.297</b>	<b>7.035.480</b>	<b>2.201.778</b>	<b>4.206.184</b>	<b>185.822</b>	<b>0</b>	<b>37.958.083</b>



**NOTA 10**

**IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Total
la 01 ianuarie 2013	0		348.650	4.043.122	756.550	5.148.322
amortizarea anului amortizare cumulata aferinta iesirilor la 31 decembrie 2013	0	0		801.676 (606.882) 4.237.915	260.610 (606.882) 1.017.160	1.062.286 (606.882) 5.603.726
amortizarea anului amortizare cumulata aferinta iesirilor la 31 decembrie 2014	0	0	348.650	883.640 -78.356 5.043.200	224.864 -2.204 1.239.820	1.108.504 -80.560 6.631.670

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Val. reevaluată la 31.12.2014 -Lei-	% supraf. inchiriata	Val. investitii imobiliare
DEVA	SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3	28	393	928.408	29,01%	269.331
		38				
		48				
	SF. STEFAN, str. 22 Decembrie	95	339,6	702.939	51,53%	362.224
		60				
		20				
	SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A	41	260	614.687	45,00%	276.609
76						
KOGALNICEANU complex	77	177,1	313.362	43,48%	136.244	
REMEDIA DEPOZIT, DOROBANTILOR	680	3576,2	2.568.252	20,69%	531.432	
	60					
STR. HOREA	75	154	448.818	48,70%	218.580	
DOBRA	SF. PETRU	60	133,86	179.884	44,82%	80.629
HATEG	SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu	51	377,41	507.172	52,20%	264.733
		56				
		55				
		35				
STR. HOREA	47	72,63	140.631	64,71%	91.005	
HUNEDOARA	SF. ANA	107	230	432.711	46,52%	201.305
GHELARI		85	208	178.997	40,87%	73.148
CLUJ		95	207	606.103	100,00%	606.103
		112				
SIMERIA	SF. ANDREI	16	377	557.331	38,14%	212.584
		23,8				
		36				
		5				
		33				
		30				
STR. 1 DECEMBRIE	51	51	98.750	100,00%	98.750	
VATA	SF. PARASCHIVA	75	215	231.885	34,88%	80.890
BUCURESTI	BD.METALURGIEI, NR.78	195	1319,59	4.754.699	14,78%	702.617
<b>TOTAL</b>				<b>13.264.629</b>		<b>4.206.184</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 11**

**IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2013</b>	<b>363.386</b>	<b>2.718.277</b>	<b>3.081.663</b>
intrari	27.981	433.186	461.167
transferuri			0
iesiri	676	71.400	72.076
<b>la 31 decembrie 2013</b>	<b>390.691</b>	<b>3.080.063</b>	<b>3.470.754</b>
intrari	20.671	1.045.003	1.065.674
transferuri			0
iesiri	3.532		3.532
<b>la 31 decembrie 2014</b>	<b>407.830</b>	<b>4.125.066</b>	<b>4.532.896</b>

	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2013</b>	<b>335.538</b>	<b>0</b>	<b>335.538</b>
amortizarea anului	24.147		24.147
amortizare cumulata aferenta iesirilor	-676		-676
<b>la 31 decembrie 2013</b>	<b>359.009</b>	<b>0</b>	<b>359.009</b>
amortizarea anului	26.017		26.017
amortizare cumulata aferenta iesirilor	-3.532		-3.532
<b>la 31 decembrie 2014</b>	<b>381.494</b>	<b>0</b>	<b>381.494</b>

Din valoarea totala de 4.125.066 ron a licentelor de farmacie achizitionate de Societate, o valoare semnificativa de 2.146.985 ron o au licentele achizitionate in perioada 2011 - 2012. In anul 2014 societatea a achizitionat sase licente noi, din care doua licente in Bucuresti. In anul 2014 nu a fost vanduta nici o licenta detinuta de catre Societate.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA**

Denumire	valoare
<b>Participatii societati grup, din care :</b>	<b>405.661</b>
SIBMEDICA S.R.L.	289.520
BLOC MAGNOLIA S.R.L.	107.825
Participatii societati in afara grupului *	8.316
<b>Alte active financiare la valoare justa, din care :</b>	<b>2.516.925</b>
- depozit pt. scrisoare de garantie bancara de plata	2.241.050
- scrisori de garantie de participare/buna executie	29.779
- garantii furnizori utilitati/marfa	246.096
<b>TOTAL</b>	<b>2.922.586</b>

\*Societati asupra carora Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detine controlul si nu influenteaza deciziile.

In cursul exercitiului financiar 2014 a fost lichidata societatea DomProsan S.R.L., la care Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea 80% din participatii.

**NOTA 13 STOCURI**

**Stocul de marfuri** (produse farmaceutice si parafarmaceutice) reprezinta peste 99 % din totalul stocurilor Farmaceutica Remedia S.A

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013	31-dec-2012
Marfuri in depozite	29.473.778	18.555.172	31.374.224
Marfuri in farmacii	6.978.284	5.796.610	5.529.986
Ajustari	(129.477)	(158.513)	(300.000)
Alte marfuri	33.199	32.575	30.240
<b>TOTAL</b>	<b>36.355.784</b>	<b>24.225.844</b>	<b>36.634.450</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

Denumire	Sold la 01.01.2014		intrari	iesiri	Sold la 31.12.2014	
	Debit	Credit			Debit	Credit
Materiale	2.335		7.483	3.715	6.103	
Obiecte de inventar	0,00					
Marfuri in custodie	0,00					
Marfuri in farmacii	9.299.295		90.668.857	88.926.930	11.041.222	
Marfuri in depozite	18.555.172		235.013.847	224.095.240	29.473.778	
Alte marfuri	30.240			3.143	27.097	
Adaos comercial		2.424.850	20.384.650	20.000.580		2.808.920
Provizioane pentru deprecierea marfurilor		158.513	100.000	129.036		129.477
TVA neexigibila marfuri		1.077.835	8.867.054	8.690.870		1.254.019
<b>Total</b>	<b>27.887.042</b>	<b>3.661.198</b>	<b>355.041.891</b>	<b>341.849.514</b>	<b>40.548.200</b>	<b>4.192.416</b>

Sold : 36.355.784

**NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013	31-dec-2012
<b>CREANTE COMERCIALE :</b>	<b>62.550.709</b>	<b>79.837.575</b>	<b>107.381.626</b>
clienti	69.147.258	82.695.645	105.150.824
ajustari pentru creante comerciale	(8.493.161)	(7.043.161)	(6.895.635)
creante intragrup	1.896.612	4.185.091	9.126.437
<b>ALTE CREANTE :</b>	<b>1.230.822</b>	<b>1.217.222</b>	<b>2.714.029</b>
discounturi de primit de la furnizori de marfa	764.081	649.126	946.478
debitor Gebro (Austria) pt. marfa deteriorata in timpul transportului			1.254.125
debite personal (refuz retete CJAS)			199.697
lipsa numerar casierie Timisoara *	116.596	116.596	116.596
costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs	35.847	95.019	68.844
alti debitori	314.298	356.281	128.289

\* Pt suma de 116.596 ron s-a constituit provizion.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31-dec-2014</b>	<b>31-dec-2013</b>	<b>31-dec- 2012</b>
Conturi la banci in RON	10.875.537	14.041.600	5.599.445
Conturi la banci in valuta	1.385.527	1.816.636	5.319.305
Numerar in casa RON	689.602	342.815	509.895
Numerar restrictionat	2.241.050	2.214.350	
<b>Total numerar si echivalente de numerar</b>	<b>12.950.666</b>	<b>16.201.051</b>	<b>13.642.995</b>

Numerarul restrictionat (500.000 euro) este reprezentat de un depozit colateral pe baza caruia a fost emisa o scrisoare de garantie de plata in favoarea unui furnizor de marfa extern, suma care a fost transferat la 31.12.2013 in clasa imobilizarilor financiare, in contul de "Dobanzi si garantii platite".

**NOTA 16 CAPITAL SOCIAL**

Actionari	<b>31-dec-2014</b>			<b>31- dec- 2013</b>		
	Nr. actiuni	Valoare nominala	%	Nr. actiuni	Valoare nominala	%
TARUS VALENTIN-NORBERT	70.555.514	7.055.551	66,5055	70.555.514	7.055.551	66,5055
AHG ERVERMOGENSVERWALTUNGS GEGESMBH COTTBUS DEU	17.486.191	1.748.619	16,4824	17.486.191	1.748.619	16,4824
PERSOANE FIZICE	8.931.736	893.174	8,4190	9.048.901	904.890	8,5295
PERSOANE JURIDICE	9.116.359	911.636	8,5931	8.999.194	899.919	8,4826
<b>TOTAL</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980</b>	<b>100</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980</b>	<b>100</b>

**NOTA 17 REZERVE**

	<b>31-dec-2014</b>	<b>31-dec- 2013</b>
Rezerve legale	1.382.263	1.188.968
Alte rezerve	11.840.536	10.571.796
Rezerve din reevaluare imob.corp.	14.409.181	14.306.790
<b>TOTAL</b>	<b>27.631.980</b>	<b>26.067.554</b>

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

In continuare sunt descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu :

Rezerve legale : conform legii 31/1990, la inchiderea fiecarui an financiar se preia cel puțin 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare.

Rezerve reevaluare mijloace fixe : cand valoarea contabila a unei imobilizari corporale se majoreaza ca urmare a reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulate in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social. Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale , precum si rezerve constituite din profituri in anii anteriori.

### NOTA 18 DIVIDENDE

Evolutia dividendelor repartizate si platite in ultimii 5 ani se prezinta dupa cum urmeaza:

	2010	2011	2012	2013	2014
Sold initial	709.491	915.057	989.765	1.941.411	1.941.229
Dividende brute repartizate	318.270*	1.065.344*	2.121.796*	2.121.796*	1.591.347**
Impozit pe dividende platit	27.611	60.977	300.997	128.289	96.232
Dividende platite	85.093	929.659	869.153	1.993.689	1.321.929
Dividende de plata	915.057	989.765	1.941.411	1.941.229	2.114.415

\* din profitul anului anterior

\*\* propunere

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 19 REZULTAT REPORTAT**

Descriere	31-dec-2014	31-dec-2013	31-dec-2012
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat sau pierdere neacoperita			(613.179)
Repartizarea profitului	(193.295)	(153.287)	(341.687)
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS			26.651
<b>TOTAL</b>	<b>(193.295)</b>	<b>(153.287)</b>	<b>(586.528)</b>

**NOTA 20 REPARTIZAREA PROFITULUI**

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS se acopera din capitalurile proprii potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

La data de 31.12.2014, Societatea a inregistrat un profit net de 3.055.943 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- o rezerva legala de constituit : 193.295 lei
- o dividende – 1.591.347 lei (52,07%)
- o alte rezerve – surse la dispozitia societatii pentru recompensarea salariatilor : 150.000 lei ( 4,9%)
- o profit nerepartizat - 1.121.301 lei (36,69%)

Dividendul brut pe actiune ce urmeaza a se acorda pentru o actiune detinuta la data de inregistrare este propus la 0,015 lei/actiune, ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 52,07% din total profit net realizat in exercitiul financiar 2014.

**NOTA 21 ACTIUNI PROPRII**

In anul 2014 nu s-au efectuat tranzactii cu actiuni proprii.La data de 31.12.2014, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea actiuni proprii.



Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

---

**NOTA 22 LEASING**

La 31 decembrie 2014 societatea are in derulare 29 contracte de leasing care au ca obiect mijloace de transport pentru distributia de marfuri.

Descriere	31 –dec- 2014	31 –dec - 2013
Maxim 1 an	81.996	352.816
Mai mult de 1 an dar mai putin de 5 ani	547.045	500.063
<b>Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar</b>	<b>629.041</b>	<b>852.879</b>

**NOTA 23 PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
<b>PROVIZIOANE PT. ACTIVE CIRCULANTE :</b>	<b>7.201.674</b>	<b>1.550.000</b>	<b>129.036</b>	<b>8.622.638</b>
provizion pentru marfuri expirate	158.513	100.000	129.036	129.477
provizion pentru clienti incerti	7.043.161	1.450.000		8.493.161
<b>PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :</b>	<b>397.856</b>		<b>281.260</b>	<b>116.596</b>
provizion pentru bonusuri management + CA	281.260		281.260	0
provizion pentru lipsa numerar casierie Timisoara	116.596			116.596
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7.599.530</b>	<b>1.550.000</b>	<b>410.296</b>	<b>8.739.234</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014

**NOTA 24 ANGAJAMENTE**

Societatea are deschisa la VOLKSBANK ROMANIA o linie de credit multivaluta pentru capital de lucru.

Obiectiv	Linie de credit - finantare capital de lucru
Suma	3.200.000 EUR
Scadenta	15 Aprilie 2015
Garantii	Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii
LC utilizata 31.12.2014	1.464.295 EUR
LC restrictionata 31.12.2014	1.464.295 EUR
LC de utilizat 31.12.2014	1.735.705 EUR

La data de 31.12.2014, suma utilizata din linia de credit, respectiv EUR 1.464.295 este aferenta in totalitate scrisorilor de garantie de participare si buna executie emise in favoarea clientilor. Aceasta suma nu este purtatoare de dobanda si este evidentiata doar in mod extracontabil, nefiind o datorie exigibila.

**NOTA 25 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

descriere	31-dec-2014	31-dec-2013
<b>furnizori, din care :</b>	<b>102.773.485</b>	<b>112.610.101</b>
furnizori de marfuri	102.655.351	111.980.449
furnizori imobilizari	118.134	629.652
<b>alte datorii curente, din care :</b>	<b>4.970.107</b>	<b>4.001.175</b>
salarii si impozite aferente	1.472.470	1.518.175
dividende	2.114.415	1.941.229
imprumuturi de la actionari	0	0
alte impozite si taxe	1.275.381	383.785
alti creditorii	107.841	157.987

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

Salariile lunii decembrie 2014 si impozitele aferente, au fost lichidate in luna ianuarie 2015.

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de TVA de plata si impozitul pe dividende, care de asemenea au fost achitate in luna ianuarie 2015.

“Alti creditor” reprezinta garantiile platite de chiriasi, personalul gestionar.

### NOTA 26 LITIGII

Societatea are deschise litigii in calitate de reclamant, in principal pentru recuperarea unor sume de natura comerciala de la clientii ale caror debite au depasit termenul scadent.

In cursul anului 2014, instantele judecatoresti au dat castig de cauza unui angajat al Farmaceutica REMEDIA S.A, obligand societatea la plata drepturilor salariale reclamate de acesta, in suma de 90.712 ron.

### NOTA 27 PREZENTAREA TRANZACTIILOR CU PARTI AFILIATE

In cursul exercitiului financiar 2014, Societatea nu a incheiat contracte noi cu partile afiliate.

Tranzactiile, au constat in vanzari si achizitii de marfuri, precum si in prestari de servicii, care sunt descrise dupa cum urmeaza :

denumire	obiectul contractului	an contract	vanzari REMEDIA	achizitii REMEDIA	sold client	sold furnizor
Gerofarm	vanzare/cumparare marfa	2006	1.081.505		755.380	
Farmacia Magheru	vanzare/cumparare marfa	2009	2.125.355	452.370	634.719	
Ralf Farmacie	vanzare/cumparare marfa	2009	418.385		337.671	
Sibmedica	vanzare/cumparare marfa	2008			170.843	
Tarus Media	servicii promovare medicala	2006	311.571	2.982.556		1.211.997

Pentru tranzactiile efectuate cu partile afiliate nu sunt constituite garantii asupra creantelor sau datoriiilor.

Principalul actionar al Farmaceutica REMEDIA S.A. - Valentin Norbert TARUS detine participatii la societatile Gerofarm S.R.L. din Orastie si Tarus Media S.R.L. din Bucuresti. Societatea Farmaceutica Magheru S.R.L. este detinuta 100 % de catre Tarus Media S.R.L., iar Ralf Farmacie S.R.L. este detinuta in proportie de 98% de Tarus Media S.R.L. si 2% de dnul. Valentin Norbert TARUS.

# Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

## NOTA 28 RAPORTAREA PE SEGMENTE

	Spitale & Clinici	Distributie Depozite	Distributie Farmacii	Export	Alte canale de distrib.	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL * 2014
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>57.752.454</b>	<b>27.983.872</b>	<b>54.717.366</b>	<b>18.923.332</b>	<b>1.773.840</b>	<b>83.923.224</b>	<b>1.991.637</b>	<b>246.842.701</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	58.251.808	30.915.353	57.843.210	18.923.332	1.802.843	83.988.554		251.725.100
Reduceri comerciale acordate	-499.354	-2.931.481	-3.125.844		-69.570	-200.483		-7.049.756
Venituri din servicii prestate si chirii					40.567	135.153	1.991.637	2.167.357
<b>Alte venituri din exploatare</b>								<b>1.370.702</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>57.752.454</b>	<b>27.983.872</b>	<b>54.717.366</b>	<b>18.923.332</b>	<b>1.773.840</b>	<b>83.923.224</b>	<b>1.991.637</b>	<b>248.213.403</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>53.160.322</b>	<b>26.829.396</b>	<b>49.282.119</b>	<b>16.936.688</b>	<b>1.602.158</b>	<b>61.782.794</b>	<b>0</b>	<b>209.593.837</b>
Cheltuieli privind marfurile	55.032.451	27.825.796	49.434.171	17.037.604	1.601.601	63.575.802	0	214.507.425
Reduceri comerciale primite	-1.872.129	-996.400	-152.052	-100.196	917	-1.793.008	0	-4.913.588
<b>Marja bruta din vanzari de marfuri</b>	<b>4.592.132</b>	<b>1.154.476</b>	<b>5.435.247</b>	<b>1.986.644</b>	<b>130.755</b>	<b>22.005.277</b>	<b>0</b>	<b>35.081.507</b>
<b>Alte costuri din exploatare</b>	<b>4.643.930</b>	<b>1.401.947</b>	<b>6.455.896</b>	<b>981.817</b>	<b>319.400</b>	<b>19.786.261</b>	<b>616.975</b>	<b>35.980.705</b>
Costuri directe	625.074	66.559	2.045.563	184.420	170.458	13.773.938	557.196	17.423.208
Costuri logistica	998.042	496.027	2.498.531	292.838	31.329	1.828.006	0	6.144.773
Costuri promovare	1.466.479	67.249	394.678	0	70.104	814.888	0	2.813.398
Costuri indirecte	1.554.335	772.112	1.517.124	504.559	47.509	3.369.429	59.779	7.824.847
Alte operatiuni								1.744.479
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>57.804.252</b>	<b>28.231.343</b>	<b>55.738.015</b>	<b>17.918.505</b>	<b>1.921.918</b>	<b>81.569.055</b>	<b>616.975</b>	<b>245.574.542</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>-51.798</b>	<b>-247.471</b>	<b>-1.020.649</b>	<b>1.004.827</b>	<b>-148.078</b>	<b>2.354.169</b>	<b>1.374.662</b>	<b>2.638.861</b>
<b>Rezultat financiar</b>								<b>1.227.029</b>
<b>Rezultat brut</b>								<b>3.865.890</b>
<b>Impozit profit</b>								<b>-809.947</b>
<b>Profit net</b>								<b>3.055.943</b>

\* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

	Spitale & Clinici	Distributie Depozite	Distributie Farmacii	Export	Alte canale de distrib.	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL *
ACTIVE								2014
<b>Active imobilizate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.125.066</b>	<b>0</b>	<b>38.400.400</b>
Imobilizari corporale								27.120.229
Investitii imobiliare								4.206.184
Licente software								26.335
Licente farmacii						4.125.066		4.125.066
Active financiare la valoarea justa								2.922.586
<b>Active circulante</b>	<b>17.756.118</b>	<b>14.624.535</b>	<b>13.769.295</b>	<b>811.796</b>	<b>1.095.431</b>	<b>21.293.156</b>	<b>178.661</b>	<b>113.159.488</b>
Stocuri						6.978.283		36.355.785
Creante comerciale	17.756.118	14.624.535	13.769.295	811.796	1.095.431	14.314.873	178.661	62.550.709
Alte creante								1.230.822
Numerar si echivalente de numerar								12.950.667
Cheltuieli inregistrate un avans								71.505
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>17.756.118</b>	<b>14.624.535</b>	<b>13.769.295</b>	<b>811.796</b>	<b>1.095.431</b>	<b>25.418.222</b>	<b>178.661</b>	<b>151.559.888</b>

## Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

### CAPITALURI PROPRII SI DATORII

Capitaluri proprii	-	51.798	-	247.471	-	1.020.649	1.004.827	-148.078	2.354.169	1.374.662	41.861.093
Capital social											10.608.980
Prime de emisiune											757.485
Rezerve											27.631.980
Rezultatul curent	-51.798		-247.471		-1.020.649	1.004.827		-148.078	2.354.169	1.374.662	3.055.943
Rezultatul reportat											-193.025
<b>Datorii pe termen lung</b>		0	0	0	116.596	0	0	0	0	0	<b>1.873.207</b>
Datorii din leasing financiar											547.045
Provizioane					116.596						116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat											1.209.566
<b>Datorii curente</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>107.825.588</b>
Imprumuturi bancare											0
Datorii din leasing financiar											81.996
Furnizori si alte datorii asimilate											102.773.485
Provizioane											0
Datorii cu impozitul curent											461.740
Alte datorii pe termen scurt											4.508.367
<b>Total datorii</b>		0	0	0	116.596	0	0	0	0	0	<b>109.698.795</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	-51.798	-247.471	-904.053	1.004.827	-148.078	2.354.169	1.374.662	151.559.888			

\* include sumele nealocate

## NOTA 29 OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

### Managementul riscului financiar

Societatea este expusa la o serie de riscuri financiare cum ar fi:

- Riscul de capital
- Riscul de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret)
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate

Conducerea Societatii, prin masurile luate, cauta sa minimizeze eventualele efecte adverse ce ar putea afecta rezultatele financiare ale Societatii.

### Riscul de capital

Obiectivele managementului in ceea ce priveste gestionarea capitalurilor Societatii includ:

- Continuitatea activitatii societatii
- Dimensionarea optima a capitalurilor pentru reducerea costului acestuia.

Capitalul Societatii cuprinde datoriile, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar si capitaluri proprii cuprinzand capitalul social, rezervele, rezultatul curent si rezultatul reportat. Societatea isi poate revizui structura capitalului in mod regulat prin parghiile care ii sunt la indemana. (plata dividendelor catre actionari, emiterea de noi actiuni, vanzarea de active in scopul reducerii datoriilor, etc).

Principalul indicator pe baza caruia Societatea monitorizeaza capitalul este gradul de indatorare calculat ca raport intre capitalul imprumutat (de la institutiile bancare si de leasing) si capitalurile proprii. Situatiia indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2014 se prezinta astfel:

	31.12.2014	31.12.2013
Capital imprumutat	629.041	852.879
Capitaluri proprii	41.861.093	40.294.106
Grad de indatorare	1,50%	2,12%

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

### Riscul valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar pentru platile catre societatile de leasing , precum si la achizitiile efectuate in valuta.

Urmarirea termenelor de plata si a evolutiei cursului valutar de schimb, astfel incat riscul valutar sa fie minimizat sunt in sarcina departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere ca ponderea datoriilor in valuta este relativ redusa, fluctuatiile rezonabile ale cursurilor de schimb nu vor produce efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Odata cu obligarea marilor producatori internationali de a vinde medicamentele in lei (in primavara anului 2009) riscul valutar s-a diminuat mult.

O mica parte din achizitiile Societatii se fac in EURO si USD.In acelasi timp, Societatea exporta marfuri in EURO.

Expunerea Societatii la riscul valutar este data exclusiv de elemente monetare cum ar fi creantele comerciale, datoriile comerciale si imprumuturile. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la data raportului se prezinta dupa cum urmeaza :

Descriere	31.12.2014		31.12.2013	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	190.320		30.698	
Datorii comerciale	308.088	3.498.176*	747.134	5.054
Imprumuturi bancare				
Leasing financiar	140.345		190.175	

\*datoria in USD de la data de 31.12.2014 este platibila la cursul plafonat de 3,2361, conform contractului incheiat cu furnizorul, motiv pentru care suma respectiva nu este reevaluată la curs BNR de la 31.12.2014.



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

### **Riscul ratei dobanzii**

Societatea nu detine active semnificative purtatoare de dobanda, veniturile si fluxurile de numerar nefiind influentate substantial de schimbarile ratelor dobanzilor de pe piata.

Societatea are deschisa o singura linie de credit pentru care dobanda este calculata in functie de rata ROBOR sau EURIBOR la 3 luni, in functie de valuta utilizata. Avand in vedere gradul mic de indatorare al Societatii se apreciaza ca fluctuatile rezonabile ale ratei de dobanda nu vor produce efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

### **Riscul de pret**

Societatea comercializeaza preponderent (peste 85% din cifra de afaceri), medicamente etice al caror pret maximal este fixat de autoritatile romane. Actualizarea acestor preturi, in conformitate cu legislatia in vigoare, se face anual.

In ultima perioada, se observa o presiune din partea concurentei , presiune ce este contracarata prin acordarea de discount-uri si diversificarea si imbunatatirea calitatii serviciilor oferite.

Politica adoptata de catre Societate este de a obtine discount-uri suplimentare din partea furnizorilor prin selectarea atenta a acestora corelat cu optimizarea stocurilor.

### **Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta riscul de pierdere financiara pentru Societate care apare daca un client nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

In actualele conditii de piata din Romania , distributia de medicamente se bazeaza pe creditare.

Societatea a adoptat politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si obtinand garantii suficiente ca mijloace de a atenua riscul pierderilor financiare din cauza neindeplinirii obligatiilor de catre terti. Pentru clientii sai, Societatea a stabilit limite de creditare si solicita instrumente de garantare a platilor, cum ar fi biletele la ordin avalizate de catre administrator, cecuri si contracte de cesiune de creanta.

Poate paradoxal, reducerea termenului de decontare a arieratelor din sistemul de sanatate , a pus multe lanturi mici si farmacii independente in dificultate, acestea fiind obligate, la randul lor , sa plateasca mult mai rapid medicamentele achizitionate de la distribuitori. S-a observat o inmultire semnificativa a cazurilor de declarare a insolventei printre farmaciile

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

independente. Termenul de decontare cu casele de sanatate s-a redus in 2014 la aproximativ 100 zile.

Odata cu obligarea marilor producatori internationali de a vinde medicamentele in lei (in primavara anului 2009) riscul valutar s-a diminuat mult.

Pentru contracararea riscului de neincasare a creantelor si de cash flow managementul societatii Farmaceutica REMEDIA S.A.a luat o serie de masuri cum ar fi :

- Reanalizarea periodica limitelor de credit ale tuturor clientilor, cu blocarea automata in sistemul informatic a vanzarilor catre clientii ale caror limite de credit nu au fost reanalizate
- Analiza cu o frecventa sporita a debitelor si a situatiilor financiare ale clientilor
- Angajarea de personal suplimentar in cadrul departamentelor de control cu atributii sporite in ceea ce priveste stabilirea si controlul limitelor de credit, managementul stocurilor, initierea si urmarirea actionarii in instanta a debitorilor precum si recuperarea debitelor.
- Controlul strict al costurilor cu impact pozitiv asupra cash-flow-ului.

Exista o mare probabilitate ca in prima jumatate a anului 2015 dificultatile financiare ale farmaciilor independente - clienti Farmaceutica REMEDIA S.A. – sa se accentueze, tinandu-se cont aici si de iminenta reducere a pretului la medicamente.In acest context, societatea va colabora prioritar cu partenerii care ofera garantii pentru achitarea marfurilor achizitionate de la Farmaceutica REMEDIA S.A.

Avind in vedere cele de mai sus, in 2015, Farmaceutica REMEDIA S.A.va mentine politica de incasare accelerata a creantelor din piata inclusiv prin oferirea de discount-uri suplimentare.De asemenea, cheltuielile de capital vor fi efectuate strict in baza Bugetului de investitii si in limita disponibilitatilor banesti,fara a afecta activitatea operationala.

Pe de alta parte, dificultatile intimpinate mai ales de catre farmaciile independente, creeaza oportunitati de piata in directia gasirii de noi forme de colaborare, achizitii si fuziuni.

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar astfel incat sa-si poata indeplini obligatiile de plata la scadenta. Pentru a atinge acest obiectiv se mentin disponibilitati in numerar (sau in linia de credit) pentru a satisface nevoile de plati. Societatea dispune de resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatiile in toate imprejurarile rezonabile preconizate.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

Datoriile Societatii (datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi, leasing financiar) sunt clasificate de catre managementul companiei in datorii pe termen scurt (exigibile in mai putin de 12 luni) si datorii pe termen mediu si lung (exigibile intr-un interval de timp de 13-48 luni).Societatea nu are datorii scadente la peste 48 luni de la data raportului.

Repartitia datoriilor dupa termenul de scadenta 0-12 luni, respective 13- 48 luni este prezentata corespunzator in Situatiia pozitiei financiare ("datorii curente", respectiv "datorii pe termen lung")

### **Lichiditati bancare**

O suma semnificativa din disponibilitati banesti ale Societatii se afla in banci sub forma de depozite sau disponibil la vedere. Societatea lucreaza cu Raiffeisen, Banca Transilvania, BRD,Volksbank. Conditiiile comerciale si de creditare oferite de catre Bancile la care Societatea are conturi bancare deschise sunt analizate periodic de catre conducerea departamentului financiar contabilitate.

### **Riscul operational**

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, cum ar fi cele provenind din cerintele legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational.Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

Responsabilitatea principala in dezvoltarea instrumentelor de control legate de riscul operational revine conducerii Societatii.Directiile de dezvoltare a standardelor de gestionare a riscului operational sunt :

- elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- alinierea la cerintele de reglementare si legale
- analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adaptarea procedurilor si a modului de efectuare a controalelor in vederea prevenirii riscurilor identificate
- identificarea pierderilor operationale concomitent cu generarea de propuneri de remediere a cauzelor care le-au determinat
- prevenirea riscului de litigii
- elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- diminuarea riscurilor, inclusiv prin utilizarea asigurarilor acolo unde este cazul
- dezvoltare si instruire profesionala

### **NOTA 30 SURSE ALE INCERTITUDINII ESTIMARILOR**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si notele care le insotesc si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare.

Aceste estimari si ipoteze determina o incertitudine ce poate cauza o ajustare viitoare semnificativa a valorilor contabile.

Presupunerile si alte surse de incertitudini in estimare, prezentate in conformitate cu IAS 1.125 sunt legate de estimarile care impun conducerii cele mai dificile, subiective si complexe rationamente.

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 (NOTA 3)
- Impozite amanate (NOTA 3)
- Provizioane (NOTA 3)
- Raportarea pe segmente (NOTA 3)

In cazul provizionului constituit pentru deprecierea marfurilor s-a luat in calcul valoarea marfurilor expirate existente la 31.12.2014, la care s-a adaugat valoarea marfurilor in stoc la 31.12.2014 si care se presupune ca vor expira pana la 30.06.2015 luandu-se in considerare vanzarea medie lunara a ultimului trimestru din 2014.

Avand in vedere ca principalele surse ale incertitudinii estimarilor (risc de neincasare creante, depreciere stocuri, alte cheltuieli) au fost previzionate de catre conducere si au fost inregistrate provizioane corespunzatoare apreciem ca nu exista un risc semnificativ ca valoarea contabila a activelor si datoriilor sa se schimbe fundamental in urmatorul exercitiu financiar.

### **Evaluarea obiectivelor, politicilor si procedurilor entitatii de administrare a capitalului**

Politica societatii este de a include in capitalurile proprii urmatoarele :

- capital social : 106.089. 800 actiuni \* 0,01 ron/act = 10.608.980 ron
- prime de emisiune
- rezerve legale si alte rezerve
- rezultat curent
- rezultat reportat
- actiuni proprii

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2014**

Societatea nu a facut obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind capitalul in anul 2014.

**NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Evenimentul semnificativ ulterior inchiderii exercitiului financiar 2014 il reprezinta finalizarea controlului efectuat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala – Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Timisoara pentru perioada 2008 - 2013.

**NOTA 32 – INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI**

Mii Lei	
<b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>lichiditate curenta ( Active curente / Datorii curente )</b>	<b>1,05</b>
Active curente *	113.159
Datorii curente *	107.826
<b>gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>1,50 %</b>
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	629
Capital propriu *	41.861
<b>viteza de rotatie a debitelor clienti ( sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)</b>	<b>113 zile</b>
Sold mediu clienti *	76.766
cifra de afaceri neta *	246.843
<b>Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)</b>	<b>190 zile</b>
Sold mediu furnizori *	111.514
Costul marfurilor vandute *	214.507
<b>Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)</b>	<b>56 zile</b>
Sold mediu stocuri	32.937
Costul marfurilor vandute	214.507
<b>viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>6,43</b>
cifra de afaceri neta *	246.843
Active imobilizate *	38.400
<b>Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)</b>	<b>1,57 %</b>
Profit brut *	3.866
Cifra de afaceri neta *	246.843

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2014

---

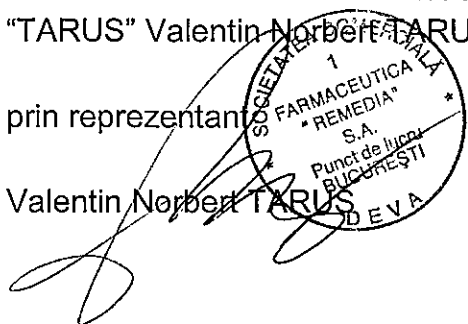
### Note:

- 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 evoluat pozitiv comparativ cu perioada similara a anului 2013, de la 1,04 la 1,05.
- 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 1,5% indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate. Indicatorul a evoluat pozitiv de la 2,12% la sfarsitul anului 2013.
- 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 113 de zile este una rezonabila.
- 4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.
- 5) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (56 zile) poate fi considerata ca se incadreaza in specificul activitatii si este apropiata de cea impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile).
- 6) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

### Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

prin reprezentant  
Valentin Norbert TARUS



Director Economic  
Ruxandra TICĂ