

## Farmaceutica REMEDIA S.A. – Note la situatiile financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

Cuprins :	pag
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalului propriu	4
Situatia fluxului de trezorerie	6
Note explicative la situatiile financiare	
1 Informatii despre societate	7
2 Bazele intocmirii situatiilor financiare	7
3 Politici contabile semnificative	10
4 Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare	19
5 Cheltuieli materiale	20
6 Cheltuieli cu personalul	20
7 Alte cheltuieli de exploatare	21
8 Venituri financiare nete	22
9 Cheltuieli cu impozitul pe profit	22
10 Imobilizari corporale si investitii imobiliare	23
11 Imobilizari necorporale	26
12 Active financiare la valoare justa	27
13 Stocuri	28
14 Creante comerciale si de alta natura	29
15 Numerar si echivalente numerar	29
16 Capitalul social	30
17 Rezerve	30
18 Dividende	31
19 Rezultat reportat	31
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	43
31 Evenimente ulterioare perioadei de raportare	43
32 Indicatori economico-financiari	44

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

	31-dec-13	31-dec-12
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>237.835.524</b>	<b>237.446.333</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	240.642.729	237.864.788
Reduceri comerciale acordate	(6.131.927)	(4.957.049)
Venituri din servicii prestate si chirii	3.324.722	4.538.594
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1.193.846</b>	<b>1.450.407</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>239.029.370</b>	<b>238.896.740</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	<b>205.510.787</b>	<b>200.715.359</b>
Cheltuieli privind marfurile	204.358.915	198.729.747
Reduceri comerciale primite	(3.170.463)	(2.188.939)
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	3.058.773	2.991.873
Alte cheltuieli materiale	335.155	378.250
Cheltuieli cu energia si apa	928.407	804.428
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>20.150.005</b>	<b>20.344.426</b>
Salarii si indemnizatii	15.041.916	15.271.121
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	5.108.089	5.073.305
<b>Amortizari si provizioane</b>	<b>895.715</b>	<b>1.224.679</b>
Amortizari	1.066.922	932.370
Provizioane nete	(333.350)	269.060
Pierderi din creante	162.143	23.249
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>8.862.954</b>	<b>9.849.416</b>
Cheltuieli privind prestatii externe	7.493.763	7.400.198
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	868.156	862.622
Alte cheltuieli	501.035	1.586.596
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>235.419.461</b>	<b>232.133.880</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>3.609.909</b>	<b>6.762.860</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>939.129</b>	<b>820.064</b>
Venituri din dobanzi	317.865	255.067
Venituri din diferente de curs valutar	225.162	558.089
Alte venituri financiare	396.102	6.908
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>1.087.199</b>	<b>749.193</b>
Cheltuieli privind dobanzile	115.709	127.689
Cheltuieli din diferente de curs valutar	201.030	621.504
Alte cheltuieli financiare	770.460	0
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(148.070)</b>	<b>70.871</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>239.968.499</b>	<b>239.716.804</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>236.506.660</b>	<b>232.883.073</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

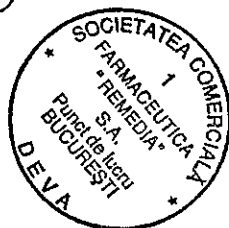
---

<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>3.461.839</b>	<b>6.833.731</b>
Impozitul pe profit	(448.465)	(1.279.888)
<b>PROFIT NET TOTAL din care repartizabil</b>	<b>3.013.374</b>	<b>5.553.843</b>
Actionarilor societatii	3.013.374	5.553.843
Interesului minoritar		
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>(559.206)</b>	<b>(1.534.922)</b>
Reevaluarea imobilizarilor corporale	(884.562)	0
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global	325.356	(1.534.922)
<b>REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:</b>	<b>2.454.168</b>	<b>4.018.921</b>
Actionarilor societatii	2.454.168	4.018.921
Interesului minoritar		
<b>Rezultat pe actiune (in Lei)</b>		
- de baza	0,0284	0,0524
- diluat	0,0284	0,0524

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

prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS



Director Economic

Ruxandra TICĂ

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

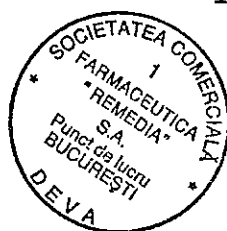
	31-dec-13	31-dec-12
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>	<b>37.829.409</b>	<b>37.795.194</b>
Imobilizari corporale	27.825.937	33.604.994
Investitii imobiliare	4.080.171	273.306
Licente software	31.682	27.848
Licente farmacie	3.080.063	2.718.277
Active financiare la valoare justa	2.811.556	1.170.769
<b>Active circulante</b>	<b>121.536.274</b>	<b>160.421.614</b>
Stocuri	24.225.844	36.634.450
Creante comerciale	79.837.575	107.381.626
Alte creante	1.217.022	2.714.029
Numerar si echivalente de numerar	16.201.051	13.642.995
Cheltuieli inregistrate un avans	54.782	48.514
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>159.365.683</b>	<b>198.216.808</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>40.294.106</b>	<b>41.118.064</b>
Capital social	10.608.980	10.608.980
Prime de emisiune	757.485	757.485
Rezerve	26.067.554	24.784.284
Rezultatul curent	3.013.374	5.553.843
Rezultatul reportat	(153.287)	(586.528)
Actiuni proprii	0	0
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1.826.225</b>	<b>2.129.446</b>
Datorii din leasing financiar	500.063	477.928
Provizioane	116.596	116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1.209.566	1.534.922
<b>Datorii curente</b>	<b>117.245.352</b>	<b>154.969.298</b>
Imprumuturi bancare	0	3.542.960
Datorii din leasing financiar	352.816	250.752
Furnizori si alte datorii asimilate	112.610.101	145.687.079
Provizioane	281.260	710.888
Datorii cu impozitul curent	33.112	399.572
Alte datorii pe termen scurt	3.968.063	4.378.047
<b>Total datorii</b>	<b>119.071.577</b>	<b>157.098.744</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>159.365.683</b>	<b>198.216.808</b>

Presedinte Consiliu de Administratie

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

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	Actiuni proprii	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2012</b>	10.608.980	693.994	18.728.968	5.347.557	757.485	(78.482)	3.912.584	(109.116)	<b>39.861.970</b>
Profitul anului							5.553.843		<b>5.553.843</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									<b>0</b>
Reevaluare imobilizari corporale			(478.655)						<b>(478.655)</b>
Impozitarea reevaluarii imobilizariilor corporale			(1.534.922)						<b>(1.534.922)</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>									<b>0</b>
Transfer rezultat reportat la rezerve				1.685.655			(1.712.306)		<b>(26.651)</b>
Repartizare rezerve legale		341.687				(263.205)	(78.482)		<b>0</b>
Rezultat reportat						(244.841)			<b>(244.841)</b>
Interes minoritare									<b>0</b>
Tranzactii cu actiuni								109.116	<b>0</b>
Dividende							(2.121.796)		<b>(2.012.680)</b>
<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>10.608.980</b>	<b>1.035.681</b>	<b>16.715.391</b>	<b>7.033.212</b>	<b>757.485</b>	<b>(586.528)</b>	<b>5.553.843</b>	<b>0</b>	<b>41.118.064</b>

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU – continuare**

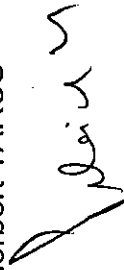
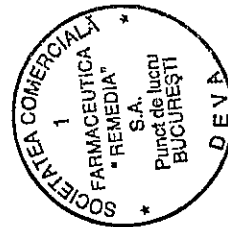
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2013</b>	10.608.980	1.035.681	16.715.391	7.033.212	757.485	(586.528)	5.553.843	<b>41.118.064</b>
Profitul anului							3.013.374	<b>3.013.374</b>
<b>Alte elemente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

Presedinte Consiliu de Administratie

“TARUS” Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant

Valentin - Norbert TARUS

Director Economic

Ruxandra TICĂ



Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare neconsolidate  
 încheiate la 31.12.2013

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

31-dec-2013	31-dec-12	Fluxuri de numerar din activitati de exploatare
267.480.239	210.359.551	Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii
227.414.585	179.756.378	Plati catre furnizori de bunuri si servicii
19.983.244	20.259.903	Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite afer. salariilor)
814.925	1.200.883	Plati impozit pe profit
10.942.568	8.678.595	Plati alte impozite si taxe
64.254	127.689	Dobanzi platite
436.681	695.145	Alte iesiri de numerar
<b>7.823.982</b>	<b>(359.042)</b>	<b>Total flux de numerar din exploatare</b>
102.461	29.874	Flux de numerar din activitati de investitii
317.865	255.067	Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare
396.102		Dobanzi incasate
542.519	498.884	Incasari dividende
		Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung
<b>273.309</b>	<b>(213.943)</b>	<b>Total flux de numerar din investitii</b>
3.550.795	3.246.200	Flux de numerar din activitati de finantare
69.034	3.171.700	Trageri de imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)
		Rambursari de imprumuturi pe termen scurt
		Diferente favorabile de curs valutar
888.931	28.249	Surse primite ca surse de finantare de la actionari
2.058.074		Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda
		Plati catre actionari (dividende, rascumparare de actiuni)
	80.000	Plati actiuni proprii
<b>(5.539.835)</b>	<b>(866.182)</b>	<b>Total flux de numerar din finantare</b>
<b>2.558.056</b>	<b>(1.439.167)</b>	<b>Flux de numerar total</b>
13.642.995	15.082.162	Numerar la inceputul perioadei
16.201.051	13.642.995	Numerar la sfarsitul perioadei

Presedinte Consiliu de Administratie

“TARUS” Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS



*Valentin*

*Ruxandra TICĂ*

Ruxandra TICĂ

Director Economic

# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

## **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 73 farmacii si oficine locale , cu activitati de promovare si marketing a medicamentelor.

In anul 2013 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni si nici nu a fost supusa unei reorganizari semnificative. In aceeaasi perioada, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a achizitionat sau instrainat active de valori semnificative (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

Fondul de comert (reprezentat de licentele de functionare ca farmacie) al societatilor detinute de catre Farmaceutica REMEDIA S.A., Sibmedica S.R.L. si DomProsan S.R.L. . a fost transferat prin vanzare catre Farmaceutica REMEDIA S.A. in februarie 2013.In semestrul II 2013 aceste societati si-au suspendat activitatea impreuna cu o alta societate detinuta de catre Farmaceutica REMEDIA - Bloc Magnolia S.R.L.

Cosmifarm S.R.L., Cardia S.R.L., Health Farm S.R.L, toate societati detinute de catre Farmaceutica REMEDIA S.A. au fost lichidate in cursul anului 2013.

## **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.

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

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



# Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

Standardele Internationale de Raportare Financiare (IFRS) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare la 31.12.2013 au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 04.03.2014.

## **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.

Societatea prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de active 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.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

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

- 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.

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.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2013 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,4847 RON ; 1 USD = 3,2551 RON.

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

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

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**

Datoriile privind impozitul amanat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, platibile in perioadele viitoare, pentru diferentele dintre valoarea contabila a unui activ sau datorie si baza fiscala a acestora. In cazul Societatii, impozitul amanat s-a calculat pe baza diferentei de valoare a activelor corporale (cladiri si terenuri) evaluate la 31.12.2013. Modificarea valorii impozitului amanat s-a facut odata cu reducerea valorii evaluate a terenurilor si cladirilor detinute de catre Societate .

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.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

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

### **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 31.12.2013 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 rezeva 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).

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 31.12.2013

---

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 exploatarii 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 31.12.2013

---

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 depreciarii 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 31.12.2013

---

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 datoriiilor. 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.

Societatea are constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri si clienti incerti) cat si pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie, amenzi, bonusuri platibile in exercitii financiare ulterioare, etc).

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.

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 31.12.2013

---

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 2013 poate atinge 8,3% 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 Generala a Actionarilor, deci nu sunt recunoscute ca datorii la sfarsitul perioadei

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

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 urmat 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 urmat, conform aprobarii repartizarii in sedinta AGA.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

### **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 raportat in timpul anului.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**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-2013	31-dec-2012
<b>CIFRA DE AFACERI NETA, din care :</b>	<b>237.835.524</b>	<b>237.446.333</b>
<b>venituri din vanzarea marfurilor, din care :</b>	<b>240.642.729</b>	<b>237.864.788</b>
- vanzari farmaciei Remedica	83.717.158	80.371.575
- vanzari farmaciei terte	75.337.094	70.711.182
- distributie spitale	39.883.397	36.312.473
- distributie depozite	20.487.331	20.117.320
- alte canale de distributie	21.217.751	30.352.238
<b>reduceri comerciale acordate</b>	<b>(6.131.927)</b>	<b>(4.957.048)</b>
<b>venituri din servicii prestate si chirii, din care :</b>	<b>3.324.722</b>	<b>4.538.593</b>
- activitati de marketing	1.112.120	2.396.561
- servicii logistice si antrepozitare	999.273	800.193
- chirii	669.094	617.044
- inregistrari si studii clinice	346.307	486.103
- alte servicii	154.790	238.692

**Alte venituri din exploatare**

descriere	31-dec-2013	31-dec-2012
penalitati	14.983	34.930
despagubiri asigurari marfa		512.697
vanzari imobilizari corporale	490.761	118.691
reconciliere solduri furnizori	688.091	778.896
costuri de judecata recuperate de la clienti in litigiu		
alte venituri	11	5.193
<b>TOTAL</b>	<b>1.193.846</b>	<b>1.450.407</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE**

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012
Costul marfurilor	201.188.452	196.540.808
Utilitati	928.407	804.428
Combustibili	1.654.763	1.647.809
Piese de schimb	483.204	418.462
Materiale consumabile	920.806	925.602
Obiecte de inventar	335.155	378.250
<b>TOTAL</b>	<b>205.510.787</b>	<b>200.715.359</b>

**NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012
Salarii brute	15.041.916	15.271.121
Taxe si contributii sociale	4.258.920	4.243.856
Tichete de masa	849.169	829.449
<b>TOTAL</b>	<b>20.150.005</b>	<b>20.344.426</b>

Remuneratia acordata in anul 2013 Consiliului de Administratie format din trei membri si Conducerii executive a fost in valoare totala de 752.362 ron – salarii + impozite aferente, din care salarii nete in valoare de 458.012 ron, inclusiv bonusuri aferente anului 2012.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

---

**NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

<b>Descriere</b>	<b>31-dec-2013</b>	<b>31-dec-2012</b>
Reparatii	599.293	405.230
Chirii	1.640.456	1.489.249
Asigurari	268.300	264.757
Posta si telecomunicatii	325.218	348.977
Deplasari si transport	221.050	214.675
Publicitate	175.417	125.134
Protocol	251.497	315.981
Donatii si sponsorizari	112.953	73.309
Alte impozite si taxe	868.156	862.622
Comisioane bancare	195.315	128.360
Alte servicii prestate de terti	3.817.219	4.019.202
Amortizari si provizioane	1.434.687	1.224.679
Alte cheltuieli de exploatare	550.225	377.241
<b>TOTAL</b>	<b>10.459.786</b>	<b>11.074.095</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE**

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012
Venituri din dobanzi	317.865	255.067
Cheltuieli cu dobanzile	(115.709)	(127.689)
Alte venituri financiare	621.264	564.997
Alte cheltuieli	(971.490)	(621.504)
<b>Rezultat</b>	<b>(148.070)</b>	<b>70.871</b>

Rezultatul financiar a fost afectat de lichidarea a trei societati din grup (Cosmifarm S.R.L., HealthFarm S.R.L. si FarmaCardia S.R.L.) astfel:

- venituri – 396.102 RON
- costuri – 770.460 RON

**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-2013	31-dec-2012
venituri totale	249.971.485	248.656.269
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	246.509.646	241.822.538
<b>rezultat contabil brut</b>	<b>3.461.839</b>	<b>6.833.731</b>
deduceri	1.250.504	2.142.072
cheltuieli nedeductibile	1.292.298	3.765.819
<b>rezultat fiscal</b>	<b>3.503.633</b>	<b>8.457.479</b>
impozit pe profit	560.581	1.353.197
reduceri de impozit	112.116	73.309
<b>total impozit pe profit curent</b>	<b>448.465</b>	<b>1.279.888</b>

Societatea a recunoscut impozit amanat in valoare totala de 1.209.566 ron, calculat pe baza diferentei de valoare a activelor corporale (cladiri si terenuri) reevaluate la 31.12.2013. Inregistrarea modificarii valorii impozitului amanat s-a facut in exercitiul financiar 2013 utilizandu-se cota de impozitare de 16%.

**NOTA 10**

**IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII  
IMOBILIARE**

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier imobiliare	Investitii de executie	Active in curs	Avansuri pt active imobilizate	Total
<b>la 01 ianuarie 2012</b>	<b>4.614.567</b>	<b>25.423.707</b>	<b>355.766</b>	<b>6.539.501</b>	<b>1.700.483</b>	<b>273.306</b>	<b>1.137</b>	<b>4.032</b>	<b>38.912.499</b>
intrari	180.000	44.676	44.676	854.624	276.334		51.452	89.869	1.496.955
transferuri									
iesiri	-535,484	-40,007	-40,007	-759,263	-3,941			-44,138	-1.382,833
<b>la 31 decembrie 2012</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	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>



**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 2012	0	0	297.436	4.235.037	557.162	5.089.635
amortizarea anului amortizare cumulata aferinta iesirilor			51.214	607.353	203.329	861.898
				-799.270	-3.941	-803.211
la 31 decembrie 2012	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	260.610	1.062.286
			348.650	(606.882)	(606.882)	(606.882)
				4.237.915	1.017.160	5.603.726

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

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

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Val. reevaluată la 31.12.2013 -Lei-	% supraf. inchiriată	Val. investitii imobiliare
DEVA	str. Pta Victoriei nr 3	28	393	928.946	29,01%	269.487
		38				
		48				
	Bdul. 22 Decembrie, bl.41	95	339,6	703.346	51,53%	362.434
		60				
		20				
	str. Mihai Eminescu nr 13A	41	260	615.044	45,00%	276.770
76						
Bdul. M.Kogalniceanu, complex comercial, corp B	77	177,1	313.544	43,48%	136.323	
str. Dorobantilor 43	680	3576,2	2.569.742	20,69%	531.740	
	60					
str. Horea bl. 5	75	154	445.076	48,70%	216.758	
DOBRA	Str. 31 Decembrie bl.2	60	133,86	179.989	44,82%	80.676
HATEG	str. Ovidiu Densuseanu	51	377,41	507.467	52,20%	264.887
		56				
		55				
	str. Pta. Unirii nr. 5	35				
str. Horea nr. 2	47	72,63	140.713	64,71%	91.058	
HUNEDOARA	str. Viorele bl. 6	107	230	432.962	59,57%	257.895
		30				
GHELARI	str. Rusca nr.32	85	208	179.101	40,87%	73.190
CLUJ	str. Fagului nr.1A	95	207	606.454	100,00%	606.454
		112				
SIMERIA	str. Avram Iancu nr.12	16	377	557.655	38,14%	212.708
		23,8				
		36				
		5				
		33				
30						
BUCURESTI	Bdul. Metalurgiei, nr. 78	195	1319,59	4.735.574	14,78%	699.791
<b>TOTAL</b>				<b>12.915.613</b>		<b>4.080.171</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

---

**NOTA 11**

**IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2012</b>	<b>348.317</b>	<b>1.232.043</b>	<b>1.580.360</b>
intrari	19.153	1.486.234	1.505.387
transferuri			0
iesiri	-4.084		-4.084
<b>la 31 decembrie 2012</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>
<b>Amortizare cumulata</b>			
	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2012</b>	<b>325.932</b>	<b>0</b>	<b>325.932</b>
amortizarea anului	13.690		13.690
amortizare cumulata afidenta iesirilor	-4.084		-4.084
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>335.538</b>	<b>0</b>	<b>335.538</b>
amortizarea anului	24.147		24.147
amortizare cumulata afidenta iesirilor	-676		-676
<b>la 31 decembrie 2013</b>	<b>359.009</b>		<b>359.009</b>

Din valoarea totala de 2.718.277 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 2013 societatea a achizitionat sase licente noi, din care doua licente de la societati din grup. In aprilie 2013 a fost vanduta licenta detinuta de catre Societate in localitatea Calarasi.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

---

**NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA**

Denumire	valoare
<b>Participatii societati grup, din care :</b>	<b>405.821</b>
SIBMEDICA S.R.L.	289.520
BLOC MAGNOLIA S.R.L.	107.825
DOM PROSAN S.R.L.	160
Participatii societati in afara grupului *	8.316
<b>Alte imobilizari financiare, din care :</b>	<b>2.405.375</b>
- depozit pt. scrisoare de garantie bancara de plata	2.242.350
- scrisori de garantie de participare/buna executie	82.268
- garantii furnizori utilitati	81.117
<b>TOTAL</b>	<b>2.811.556</b>

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

Licentele de functionare ca farmacie ale societatilor detinute de catre Farmaceutica REMEDIA S.A., – Sibmedica S.R.L. si DomProsan S.R.L.- au fost transferate prin vanzare catre Farmaceutica REMEDIA S.A.in februarie 2013.

In acelasi timp cu licentele de functionare a farmaciilor au fost vandute catre Farmaceutica REMEDIA si stocurile de marfuri si imobiliarile corporale si necorporale, societatile in cauza nemaidesfasurand activitate comerciala.In cursul exercitiului financiar 2013 au fost lichidate societatile Cosmifarm S.R.L.,HealthFarm S.R.L. si F armaCardia S.R.L.Societatilor Sibmedica S.R.L., DomProsan S.R.L. si BlocMagnolia S.R.L. le-a fost suspendata activitatea.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**NOTA 13 STOCURI**

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

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012	31-dec-2011
Marfuri in depozite	18.555.172	31.374.224	19.836.131
Marfuri in farmacii	5.796.610	5.529.986	4.579.159
Ajustari	(158.513)	(300.000)	(102.808)
Alte marfuri	32.575	30.240	46.012
<b>TOTAL</b>	<b>24.225.844</b>	<b>36.634.450</b>	<b>24.358.494</b>

Denumire	Sold la 01.01.2013		intrari	iesiri	Sold la 31.12.2013	
	Debit	Credit			Debit	Credit
Materiale	0,00		2.335	0	2.334,54	
Obiecte de inventar	0,00		337.489	-337.489	0,00	
Marfuri in custodie	0,00		3.757.140	-3.757.140	0,00	
Marfuri in farmacii	8.814.139		86.703.308	-86.218.152	9.299.295,23	
Marfuri in depozite	31.361.770		197.078.421	-209.885.020	18.555.171,77	
Alte marfuri	30.240		0,00	0	30.240,17	
Adaos comercial		2.305.076	19.456.090	-19.336.316		2.424.850
Provizioane pentru depreciere a marfurilor		300.000	130.000	-271.487		158.513
TVA neexigibila marfuri		979.077	8470337	-8.371.579		1.077.835
<b>Total</b>	<b>40.206.150</b>	<b>3.584.153</b>	<b>315.935.121</b>	<b>-328.177.184</b>	<b>27.887.042</b>	<b>3.661.198</b>

**Sold : 24.225.844**

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

---

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

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012	31-dec-2011
<b>CREANTE COMERCIALE :</b>	<b>79.837.575</b>	<b>107.381.626</b>	<b>86.739.058</b>
clienti	82.695.645	105.150.824	85.810.055
ajustari pentru creante comerciale	(7.043.161)	(6.895.635)	(5.695.635)
creante intragrup	4.185.091	9.126.437	6.624.638
<b>ALTE CREANTE :</b>	<b>1.217.222</b>	<b>2.714.029</b>	<b>1.518.870</b>
discounturi de primit de la furnizori de marfa	649.126	946.478	899.766
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	95.019	68.844	48.958
alti debitori	356.281	128.289	453.550

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

**NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	31-dec-2013	31-dec- 2012	31-dec-2011
Conturi la banci in RON	14.041.600	5.599.445	8.157.482
Conturi la banci in valuta	1.816.636	5.319.305	6.524.025
Numerar in casa RON	342.815	509.895	400.655
Numerar restrictionat		2.214.350	
<b>Total numerar si echivalente de numerar</b>	<b>16.201.051</b>	<b>13.642.995</b>	<b>15.082.162</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".

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**NOTA 16 CAPITAL SOCIAL**

Actionari	31-dec-2013			31- dec- 2012		
	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	9.048.901	904.890	8,5295	9.591.079	959.108	9,0405
PERSOANE JURIDICE	8.999.194	899.919	8,4826	8.457.016	845.702	7,9716
<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**

	<u>31-dec-2013</u>	<u>31-dec- 2012</u>
Rezerve legale	1.188.968	1.035.681
Alte rezerve	10.571.796	7.726.001
Rezerve din reevaluare imob.corp.	14.306.790	16.022.602
<b>TOTAL</b>	<b><u>26.067.554</u></b>	<b><u>24.784.284</u></b>

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 putin 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.

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013**

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:

	2009	2010	2011	2012	2013
Sold initial	2.073.801	709.491	915.057	989.765	1.941.411
Dividende brute repartizate	-	318.270**	1.065.344***	2.121.796****	2.121.796*
Impozit pe dividende platit	-	27.611	60.977	300.997	128.289
Dividende platite	1.364.309	85.093	929.659	869.153	1.993.689
Dividende de plata	709.491	915.057	989.765	1.941.411	1.941.229

\*\*Din profitul anului 2009

\*\*\*Din profitul anului 2010 si corectie dividende neridicate 2004

\*\*\*\*Din profitul anului 2011

\*Din profitul anului 2012

**NOTA 19 REZULTAT REPORTAT**

Descriere	31-dec-2013	31-dec-2012	31-dec-2011
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat sau pierdere neacoperita		(613.179)	(269.998)
Repartizarea profitului	(153.287)	(341.687)	(269.998)
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS		26.651	191.516
<b>TOTAL</b>	<b>(153.287)</b>	<b>(586.528)</b>	<b>(78.482)</b>



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

### 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 31.12.2013, Societatea a inregistrat un profit net de 3.013.374 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- o rezerva legala de constituit : 153.287 lei
- o alte rezerve – surse la dispozitia societatii pentru recompensarea salariatilor : 250.000 lei
- o alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit 1.018.740 lei
- o dividende – 1.591.347 lei

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 52,81% din total profit net realizat in exercitiul financiar 2013.

### NOTA 21 ACTIUNI PROPRII

Societatea a derulat in perioada 2008 – 2012 trei programe de achizitie a actiunilor proprii in scopul distribuirii in mod gratuit catre o parte din personal (farmacisti) si catre unii manageri si membrii ai Consiliului de Administratie.

Documentele pe baza carora s-au desfasurat cele trei programe de achizitie si distributie a actiunilor proprii sunt :

**2008** : HOT. AGEA 42/15.02.2008 – nr. maxim de actiuni de achizitionat 250.000

**2010** : HOT. AGEA 49/30.06.2010 – nr. maxim de actiuni de achizitionat 1.750.500

**2012** : HOT. AGEA 54/11.04.2012 – nr. maxim de actiuni de achizitionat 4.500.000

Datorita lichiditatii scazute a actiunilor Farmaceutica REMEDIA S.A. numarul efectiv de actiuni achizitionate a fost mult mai mic decat maximul permis de catre documentele mentionate anterior. In anul 2013 nu s-au efectuat tranzactii cu actiuni proprii.

Anul	Nr. actiuni achizitionate	Nr. actiuni distribuite	Nr. actiuni nedistribuite
2008	180.092	168.368	11.724
2009	-	-	11.724
2010	463.000		474.724
2011	825.000	770.358	529.366
2012	249.000	778.366	0

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

---

**NOTA 22 LEASING**

La 31 decembrie 2013 societatea are in derulare 32 contracte de leasing care au ca obiect mijloace de transport pentru distributia de marfuri.

Descriere	31 –dec- 2013	31 –dec - 2012
Maxim 1 an	352.816	250.752
Mai mult de 1 an dar mai putin de 5 ani	500.063	477.928
<b>Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar</b>	<b>852.879</b>	<b>728.680</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>7.195.635</b>	<b>277.526</b>	<b>271.487</b>	<b>7.201.674</b>
provizion pentru marfuri expirate	300.000	130.000	271.487	158.513
provizion pentru clienti incerti	6.895.635	147.526		7.043.161
<b>PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :</b>	<b>827.484</b>	<b>0</b>	<b>429.628</b>	<b>397.856</b>
provizion pentru bonusuri management + CA	710.888		429.628	281.260
provizion pentru lipsa numerar casierie Timisoara	116.596			116.596

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8.023.119</b>	<b>277.526</b>	<b>701.115</b>	<b>7.599.530</b>
----------------------	------------------	----------------	----------------	------------------

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

**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 2014
Garantii	Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii
LC utilizata 31.12.2013	1.819.215 EUR
LC restrictionata 31.12.2013	1.819.215 EUR
LC de utilizat 31.12.2013	1.380.785 EUR

La data de 31.12.2013, suma utilizata din linia de credit, respectiv EUR 1.819.215 este aferenta in totalitate scrisorilor de garantie de participare si buna executie emise in favoarea clientilor. Aceasta suma nu este inregistrata ca si utilizata iar asupra acesteia nu se calculeaza dobanda.

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

descriere	31-dec-2013	31-dec-2012
<b>furnizori, din care :</b>	<b>112.610.101</b>	<b>145.687.079</b>
furnizori de marfuri	111.980.449	145.175.254
furnizori imobilizari	629.652	511.825
<b>alte datorii curente, din care :</b>	<b>4.001.175</b>	<b>4.378.047</b>
salarii si impozite aferente	1.518.175	1.586.086
dividende	1.941.229	1.941.410
imprumuturi de la actionari	0	125.000
alte impozite si taxe	383.785	476.400
alti creditor	157.987	249.151

Soldurile aferente salariilor si impozitelor aferente au fost lichidate in luna ianuarie 2014.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de TVA de plata si impozitul pe dividende.

“Alti creditori” reprezinta garantiile platite de chiriasi, personalul gestionar si plati in avans ale unor client aflati in dizolvare.

### 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, precum si un litigiu privind recuperarea unor sume imputabile unor salariatii.

### NOTA 27 PREZENTAREA TRANZACTIILOR CU PARTI AFILIATE

In cursul exercitiului financiar 2013, 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
Dom Prosan	vanzare/cumparare marfa	2011	-26.359	0	210.168	0
Gerofarm	vanzare/cumparare marfa	2006	1.313.516	0	821.044	0
Farmacia Magheru	vanzare/cumparare marfa	2009	4.669.740	0	2.860.810	0
Ralf Farmacie	vanzare/cumparare marfa	2009	336.806	0	291.663	0
Sibmedica	vanzare/cumparare marfa	2008	-13.403	80.410	211.574	0
Tarus Media	servicii promovare medicala	2006	380.861	2.334.794	0	877.939

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

In acelasi timp, 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.

Administratorii si directorii executivi ai Farmaceutica REMEDIA S.A. au actionat de facto in aceasta postura si in ceea ce priveste societatile Sibmedica, CosmiFarm, Health Farm, FarmaCardia si Bloc Magnolia.

# Farmaceutica REMEDIA S.A. -Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

## NOTA 28 RAPORTAREA PE SEGMENTE

	Spitale & Clinici	Distributie Depozite	Distributie Farmacii	Export	Alte canale de distrib.	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL *
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>39.859.318</b>	<b>18.593.815</b>	<b>71.459.208</b>	<b>17.800.730</b>	<b>3.202.458</b>	<b>83.797.313</b>	<b>3.122.682</b>	<b>237.835.524</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	39.883.397	20.470.950	75.353.475	17.800.765	3.416.985	83.717.157		240.642.729
Reduceri comerciale acordate	-24.079	-1.877.135	-3.894.267	-35	-261.777	-74.634		-6.131.927
Venituri din servicii prestate si chirii					47.250	154.790	3.122.682	3.324.722
Alte venituri din exploatare	19.375							1.193.846
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>39.878.693</b>	<b>18.593.815</b>	<b>71.459.208</b>	<b>17.800.730</b>	<b>3.202.458</b>	<b>83.797.313</b>	<b>3.122.682</b>	<b>239.029.370</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>36.239.500</b>	<b>17.951.923</b>	<b>66.274.196</b>	<b>15.510.807</b>	<b>3.023.352</b>	<b>62.891.147</b>	<b>0</b>	<b>201.188.454</b>
Cheltuieli privind marfurile	36.455.388	18.756.801	66.618.198	15.538.288	3.094.312	63.895.930	0	204.358.917
Reduceri comerciale primite	-215.888	-804.878	-344.002	-27.481	-70.960	-1.004.783	0	-3.170.463
<b>Marja bruta din vanzari de marfuri</b>	<b>3.619.818</b>	<b>641.892</b>	<b>5.185.012</b>	<b>2.289.923</b>	<b>131.856</b>	<b>20.751.376</b>	<b>0</b>	<b>33.322.348</b>
<b>Alte costuri din exploatare</b>	<b>3.546.801</b>	<b>916.593</b>	<b>7.675.818</b>	<b>1.107.766</b>	<b>339.160</b>	<b>19.018.400</b>	<b>1.616.399</b>	<b>34.231.007</b>
Costuri directe	614.928	23.280	2.471.660	267.083	138.218	13.016.737	1.515.213	18.047.119
Costuri logistica	720.156	353.099	2.785.667	318.414	60.145	1.825.583	0	6.063.064
Costuri promovare	1.209.693	13.930	251.116	0	48.781	448.602	0	1.972.122
Costuri indirecte	1.002.024	526.284	2.167.375	522.269	92.016	3.727.478	101.186	8.148.702
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>39.786.301</b>	<b>18.868.516</b>	<b>73.950.014</b>	<b>16.618.573</b>	<b>3.362.512</b>	<b>81.909.547</b>	<b>1.616.399</b>	<b>235.419.461</b>
Rezultat din exploatare	92.392	-274.701	-2.490.806	1.182.157	-160.054	1.887.766	1.506.283	3.609.909
Rezultat financiar								-148.070
Rezultat brut								3.461.839
Impozit profit								448.465
Profit net								3.013.374

\* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

	Spitale & Clinici	Distributie Depozite	Distributie Farmacii	Export	Alte canale de distrib.	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL * 2013
<b>ACTIVE</b>								
<b>Active imobilizate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.080.063</b>	<b>0</b>	<b>37.829.409</b>
Imobilizari corporale								27.825.937
Investitii imobiliare								4.080.171
Licente software								31.682
Licente farmacie						3.080.063		3.080.063
Active financiare la valoarea justa								2.811.556
<b>Active circulante</b>	<b>18.446.468</b>	<b>11.048.306</b>	<b>28.289.962</b>	<b>56.021</b>	<b>1.928.290</b>	<b>19.841.534</b>	<b>226.994</b>	<b>121.536.274</b>
Stocuri								24.225.844
Creante comerciale	18.446.468	11.048.306	28.289.962	56.021	1.928.290	19.841.534	226.994	79.837.575
Alte creante								1.217.022
Numerar si echivalente de numerar								16.201.051
Cheltuieli inregistrate un avans								54.782
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>18.446.468</b>	<b>11.048.306</b>	<b>28.289.962</b>	<b>56.021</b>	<b>1.928.290</b>	<b>22.921.597</b>	<b>226.994</b>	<b>159.365.683</b>

## Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>							
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>92.392</b>	<b>-274.701</b>	<b>2.490.806</b>	<b>1.182.157</b>	<b>-160.054</b>	<b>1.887.766</b>	<b>40.294.106</b>
Capital social							10.608.980
Prime de emisiune							757.485
Rezerve							26.067.554
Rezultatul curent	<b>92.392</b>	<b>-274.701</b>	<b>2.490.806</b>	<b>1.182.157</b>	<b>-160.054</b>	<b>1.887.766</b>	<b>3.013.374</b>
Rezultatul reportat							-153.287
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116.596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.826.225</b>
Datorii din leasing financiar							500.063
Provizioane			116.596				116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat							1.209.566
<b>Datorii curente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117.245.352</b>
Imprumuturi bancare							0
Datorii din leasing financiar							352.816
Furnizori si alte datorii asimilate							112.610.101
Provizioane							281.260
Datorii cu impozitul curent							33.112
Alte datorii pe termen scurt							3.968.063
<b>Total datorii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116.596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119.071.577</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>92.392</b>	<b>-274.701</b>	<b>2.374.210</b>	<b>1.182.157</b>	<b>-160.054</b>	<b>1.887.766</b>	<b>159.365.683</b>

\* include sursele 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 datorii, 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. Situatia indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2013 se prezinta astfel:

	31.12.2013	31.12.2012
Capital imprumutat	852.879	4.271.640
Capitaluri proprii	40.294.106	41.118.064
Grad de indatorare	2,12%	10,38%



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

### 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	31.12.2013		31.12.2012	
	EURO exprimat in Lei	USD exprimat in Lei	EURO exprimat in Lei	USD exprimat in Lei
Creante comerciale	137.731		353.043	
Datorii comerciale	3.273.582	8.303	5.300.183	43.628
Imprumuturi bancare	0		3.542.960	
Leasing financiar TS	352.816		250.752	
Leasing financiar TL	500.063		477.928	

### 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 doar o singura linie de credit pentru care dobanda este calculata in functie de rata EURIBOR la 3 luni. Avand in vedere gradul mic

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

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 sanitare 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. Incepand cu semestrul II al anului 2013 termenul de incasare a creantelor a inceputa sa se reduca de la aproximativ 300 de zile la 100 zile, termen ce a fost atins in martie 2014.

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.

### **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

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

suficiente pentru a-si onora obligatiile in toate imprejurarile rezonabile preconizate.

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.

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

Societatea nu a facut obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind capitalul in anul 2013.

### **NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

In baza informatiilor pe care le detinem , pana la data emiterii prezentelor situatii financiare nu au intervenit evenimente semnificative ulterioare inchiderii exercitiului financiar.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate  
incheiate la 31.12.2013

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Mii Lei	
LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2013
<b>lichiditate curenta ( Active curente / Datorii curente )</b>	<b>1,04</b>
Active curente *	121.536
Datorii curente *	117.245
<b>gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>2,12 %</b>
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	853
Capital propriu *	40.294
<b>viteza de rotatie a debitelor clienti ( sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)</b>	<b>162 zile</b>
Sold mediu clienti *	105.631
cifra de afaceri neta *	237.835
<b>Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)</b>	<b>240 zile</b>
Sold mediu furnizori *	134.325
Costul marfurilor vandute *	204.359
<b>Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)</b>	<b>53 zile</b>
Sold mediu stocuri	29.819
Costul marfurilor vandute	204.359
<b>viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>6,28</b>
cifra de afaceri neta *	237.835
Active imobilizate *	37.829
<b>Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)</b>	<b>1,46 %</b>
Profit brut *	3.462
Cifra de afaceri neta *	237.835

**Note:**

<sup>1)</sup> **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus, certificand faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti .

<sup>2)</sup> **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.Valoarea de 2,12% indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate.

<sup>3)</sup> **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprimă eficacitatea societății în

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2013

---

colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Avind in vedere si specificul incasarii creanțelor in distributia de medicamente, consideram ca valoarea de 162 de zile este una rezonabila.

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii.

5) **Nr. de zile de stocaj** (53 zile) este in descrestere fata de aceeași perioada a anului trecut ( 56 zile) cu influenta favorabila asupra cash-flow-ului companiei.

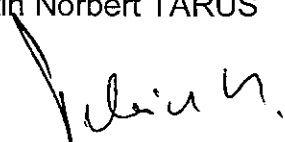
6) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

### Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS



Director Economic  
Ruxandra TICĂ

