

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

Cuprins :	pag
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	9
3 Politici contabile semnificative	13
4 Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare	23
5 Cheltuieli materiale	24
6 Cheltuieli cu personalul	24
7 Alte cheltuieli de exploatare	25
8 Venituri financiare nete	26
9 Cheltuieli cu impozitul pe profit	26
10 Imobilizari corporale si investitii imobiliare	27
11 Imobilizari necorporale	30
12 Active financiare la valoare justa	31
13 Stocuri	31
14 Creante comerciale si de alta natura	31
15 Numerar si echivalente numerar	32
16 Capitalul social	32
17 Rezerve	33
18 Dividende	33
19 Rezultat reportat	34
20 Repartizarea profitului	34
21 Actiuni	34
22 Leasing	35
23 Provizioane	35
24 Angajamente	36
25 Datorii comerciale si de alta natura	36
26 Litigii	37
27 Presentare tranzactii cu partile afiliate	37
28 Raportarea pe segmente	38
29 Obiective si politici pentru gestionarea riscului financiar	41
30 Surse ale incertitudinii estimarilor	45
31 Evenimente ulterioare perioadei de raportare	46
32 Indicatori economico-financiar	47

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015**

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

		31-dec-15	31-dec-14
<b>Cifra de afaceri neta</b>	NOTA 4	<b>239.387.001</b>	<b>246.842.700</b>
Venituri din vanzarea marfurilor		242.835.463	251.725.100
Reduceri comerciale acordate		(5.761.012)	(7.049.756)
Venituri din servicii prestate si chirii		2.312.550	2.167.357
<b>Alte venituri din exploatare</b>		<b>1.107.265</b>	<b>1.370.702</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>		<b>240.494.266</b>	<b>248.213.402</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	NOTA 5	<b>210.058.610</b>	<b>212.909.419</b>
Cheltuieli privind marfurile		213.208.313	214.507.425
Reduceri comerciale primite		(7.546.112)	(5.823.922)
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile		3.167.203	3.155.022
Alte cheltuieli materiale		291.445	243.453
Cheltuieli cu energia si apa		937.761	827.442
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	NOTA 6	<b>19.224.203</b>	<b>20.422.870</b>
Salarii si indemnizatii		15.942.628	15.784.195
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		3.281.575	4.638.675
<b>Amortizari si provizioane</b>		<b>982.012</b>	<b>2.657.713</b>
Amortizari		971.005	1.134.521
Provizioane nete		(4.462.118)	1.139.919
Pierderi din creante		4.473.125	383.273
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	NOTA 7	<b>9.307.458</b>	<b>8.674.046</b>
Cheltuieli privind prestatiile externe		8.158.647	7.270.568
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		646.698	1.083.079
Alte cheltuieli		502.113	320.399
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>		<b>239.572.283</b>	<b>244.664.048</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>		<b>921.983</b>	<b>3.549.354</b>
<b>Venituri financiare</b>	NOTA 8	<b>2.806.036</b>	<b>873.937</b>
Venituri din dobanzi		53.383	282.924
Venituri din diferente de curs valutar		2.752.653	591.013
Alte venituri financiare			
<b>Cheltuieli financiare</b>	NOTA 8	<b>2.917.502</b>	<b>557.363</b>
Cheltuieli privind dobanzile		30.021	63.941
Cheltuieli din diferente de curs valutar		2.779.656	493.262
Alte cheltuieli financiare		107.825	160
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>		<b>(111.466)</b>	<b>316.574</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>		<b>243.300.302</b>	<b>249.087.339</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>		<b>242.489.785</b>	<b>245.221.411</b>

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015**

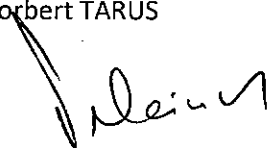
---

<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>NOTA 9</b>	<b>810.517</b>	<b>3.865.928</b>
Impozitul pe profit		(19.515)	(809.953)
<b>PROFIT NET TOTAL din care repartizabil</b>		<b>791.002</b>	<b>3.055.975</b>
Actionarilor societatii		791.002	3.055.975
Interesului minoritar			
<b>REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:</b>		<b>791.002</b>	<b>3.055.975</b>
Actionarilor societatii		791.002	3.055.975
Interesului minoritar			
<b>Rezultat pe actiune (in Lei)</b>		<b>0,0075</b>	<b>0,0284</b>

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS



Director Economic

Ruxandra TICĂ



**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015**

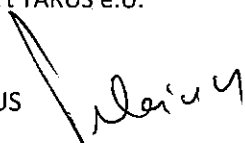
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

		31-dec-15	31-dec-14
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>		<b>38.289.807</b>	<b>38.396.650</b>
Imobilizari corporale	NOTA 10	26.025.896	27.120.229
Investitii imobiliare	NOTA 10	4.646.335	4.206.184
Licente software	NOTA 11	28.230	26.335
Licente farmacii	NOTA 11	6.874.576	4.125.066
Active financiare la valoare justa	NOTA 12	714.771	2.918.836
<b>Active circulante</b>		<b>101.594.501</b>	<b>112.991.969</b>
Stocuri	NOTA 13	24.754.163	36.355.784
Creante comerciale	NOTA 14	55.299.880	62.422.977
Alte creante		1.379.269	1.191.029
Numerar si echivalente de numerar	NOTA 15	20.048.844	12.950.674
Cheltuieli inregistrate un avans		112.345	71.505
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>139.884.307</b>	<b>151.388.619</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>		<b>39.354.622</b>	<b>41.730.554</b>
Capital social	NOTA 16	10.921.209	10.921.209
Prime de emisiune		757.485	757.485
Rezerve	NOTA 17	27.901.608	27.633.457
Rezultatul curent		791.002	3.055.975
Rezultatul reportat	NOTA 19	(866.038)	(635.053)
Repartizare profit curent		(38.016)	
Actiuni proprii	NOTA 21	(112.628)	
Interese minoritare			(2.519)
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>1.584.195</b>	<b>1.873.207</b>
Datorii din leasing financiar	NOTA 22	258.033	547.045
Provizioane	NOTA 23	116.596	116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat		1.209.566	1.209.566
<b>Datorii curente</b>		<b>98.945.490</b>	<b>107.784.858</b>
Imprumuturi bancare	NOTA 24	0	0
Datorii din leasing financiar		60.002	81.996
Furnizori si alte datorii asimilate		95.265.774	102.732.755
Provizioane		0	
Datorii cu impozitul curent		10.941	461.740
Alte datorii pe termen scurt	NOTA 25	3.617.773	4.508.367
<b>Total datorii</b>		<b>100.529.685</b>	<b>109.658.065</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>139.884.307</b>	<b>151.388.619</b>

Presedinte Consiliu de Administratie

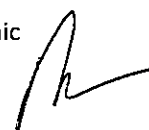
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.  
prin reprezentant

Valentin – Norbert TARUS



Director Economic

Ruxandra TICĂ



**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015**

**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 01.01.2014</b>	10.921.209	1.189.728	14.999.855	9.876.930	757.485	-595.045	3.013.374	0	40.163.536
Profitul anului							3.055.975		3.055.975
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			102.390						102.390
Reevaluare imobilizari corporale									0
Impozitarea reevaluarii imobilizatorilor corporale									0
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>									0
Transfer rezultat reportat la rezerve				1.268.740			-1.268.740		0
Repartizare rezerve legale		193.295				153.287	-346.582		0
Rezultat reportat						-193.295	193.295		0
Interes minoritare									0
Tranzactii cu actiuni									0
Dividende									0
<b>Sold la 31.12.2014</b>	<b>10.921.209</b>	<b>1.383.023</b>	<b>15.102.245</b>	<b>11.145.670</b>	<b>757.485</b>	<b>-635.053</b>	<b>3.055.975</b>	<b>0</b>	<b>41.730.554</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. -Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU – continuare

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	Actiuni proprii	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2015</b>	10.921.209	1.383.023	15.102.245	11.145.670	757.485	-635.053	3.055.975	0	41.730.554
Profitul anului						791.002	791.002		791.002
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									0
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				150.000			-1.271.333		-1.121.333
Repartizare rezerve legale		37.816				193.295	-231.311		-200
Rezultat reportat			80.325			-462.296	38.016		-343.955
Interes minoritare									0
Tranzactii cu actiuni								-112.628	-112.628
Dividende									-1.591.347
<b>Sold la 31.12.2015</b>	<b>10.921.209</b>	<b>1.420.839</b>	<b>15.182.570</b>	<b>11.298.199</b>	<b>757.485</b>	<b>-904.054</b>	<b>791.002</b>	<b>-112.628</b>	<b>39.354.622</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 consolidate  
incheiate la 31.12.2015

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	31-dec-15	31-dec-14
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	283.580.914	290.058.431
Plati catre furnizori de bunuri si servicii	241.509.022	263.377.460
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite afer. salariilor)	17.531.398	18.023.850
Plati impozit pe profit	549.688	381.319
Plati alte impozite si taxe	8.853.440	9.077.974
Dobanzi platite	1.136	16.885
Alte iesiri de numerar	3.970.564	538.955
<b>Total flux de numerar din exploatare</b>	<b>11.165.666</b>	<b>(1.358.011)</b>
<b>Flux de numerar din activitati de investitii</b>		
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare		13.391
Dobanzi incasate	53.286	282.866
Incasari dividende		
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	446.379	611.231
<b>Total flux de numerar din investitii</b>	<b>(393.093)</b>	<b>(314.954)</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>		
Trageri de imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)	2.400.000	5.110.200
Rambursari de imprumuturi pe termen scurt	2.400.000	5.110.200
Diferente favorabile de curs valutar	(169.690)	(159.252)
Surse primite ca surse de finantare de la actionari		
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda		
Plati catre actionari (dividende, rascumparare de actiuni)	3.392.085	1.418.161
Plati actiuni proprii	112.628	
<b>Total flux de numerar din finantare</b>	<b>(3.986.313)</b>	<b>(1.577.412)</b>
<b>Flux de numerar total</b>	<b>7.098.170</b>	<b>(3.250.377)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>12.950.674</b>	<b>16.201.051</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>20.048.844</b>	<b>12.950.674</b>

Presedinte Consiliu de Administratie

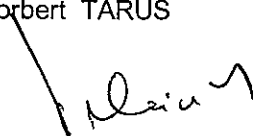
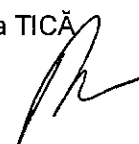
Director Economic

"TARUS" Valentin Norbert TARUS e.U.

Ruxandra TICĂ

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATILE CONSOLIDATE

#### 1.1. Entitatea raportoare

Farmaceutica REMEDIA S.A. este un distribuitor national cu o retea de 8 depozite de distributie, un lant format din 100 farmacii si oficine locale de distributie, un magazin de puericultura, cu activitati de promovare si marketing a medicamentelor .

Farmaceutica REMEDIA S.A. 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.

In cursul anului 2015 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

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

In aceeaasi perioada, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a instrainat active de valori semnificative. (cladiri, terenuri, actiuni, etc).In luna octombrie 2015, societatea a achizitionat 12 licente de farmacie in Bucuresti. Ca urmare a schimbarii obiectului principal de activitate impus de legislatia mai sus mentionata, societatea a fost nevoita sa rascumpere din piata un numar de 300.100 actiuni la un prēt de 0,3753 lei/actiune , prēt stabilit de un evaluator autorizat.

La 31.12.2015 Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. , fosta Sibmedica S.R.L. societate cu activitatea suspendata din 16.12.2013 si reactivata sub noua denumire la data de 19.01.2015.

#### 1.2. Alte entitati care participa la consolidare

##### **Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.**

Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., fosta Sibmedica S.R.L. a avut activitatea suspendata din 16.12.2013, pana in 19.01.2015, data la care a fost reactivata sub noua denumire.

Activitatea principala desfasurata de Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L este distributia en gross de medicamente, iar ca activitati conexe sunt serviciile logistice si inregistrari de medicamente.

Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. este un distribuitor national cu o retea de 8 depozite localizate in Bucuresti, Deva, Brasov, Craiova, Pitesti, Targu Mures, Timisoara si Iasi.



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

Ca urmare a schimbarii legislative in domeniu (Legea 95/2006 republicata in August 2015), Farmaceutica REMEDIA S.A a transferat catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. activitatea de distributie en gross, ceea ce a presupus reautorizarea celor 8 depozite, transferul stocurilor de marfuri, a portofoliului de clienti si furnizori, precum si a resurselor umane aferente acestor activitati.

La 31.12.2015, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea participatii majoritare sau influente semnificative la alte societati.

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

#### **Declaratia de conformitate**

Situatiile financiare ale societatii raportoare 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 Financiara (IFRS).

Situatiile financiare la 31.12.2015 ale entitatii raportoare au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 15.03.2016.

Situatiile financiare ale unitatii consolidate au fost aprobate la data de 15.03.2016 si au fost intocmite in conformitatea cu Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale, individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu respectarea Standardelor Internationale de Contabilitate.

Nu exista diferente semnificative intre valoarea indicatorilor economico-financiar determinati conform directivelor contabile si cei rezultati prin aplicarea prevederilor IFRS.

Situatiile financiare consolidate sunt auditate, precum si situatiile financiare ale fiecarei entitati care a intrat in perimetrul de consolidare.

#### **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.

Societatile consolidate 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).

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

Astfel, cladirile (cuprinse in clasa Imobilizari corporale si investitii imobiliare) si terenurile detinute de Societate sunt evaluate anual de catre un evaluator autorizat independent, membru ANEVAR, avand o experienta recenta si relevanta in ceea ce priveste localizarea si categoria investitiei supusa evaluarii.

In anul 2015, metoda de reevaluare utilizata a fost metoda multiplicatorului veniturilor brute (cuantificarea valorii prezente a beneficiilor viitoare anticipate produse proprietarului obtinute prin inchirierea proprietatii). Valorile au fost estimate in baza studiilor de piata publice, iar corelarea a fost facuta in baza a mai multor criterii, cel mai important fiind numarul de locuitori ai localitatii unde se afla proprietatea.

Evaluările imobilizărilor corporale au fost clasificate la nivelul 2 deoarece valorile acestora sunt comparabile cu cele asemănătoare de pe piața activă, sunt ajustate și sunt observabile direct - IFRS 13.93 (b).

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

In cursul anului 2015 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizărilor corporale.

Soldurile si tranzactiile in cadrul grupului, precum si orice alte venituri sau cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactii in cadrul grupului sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate. Profiturile sau pierderile nerealizate aferente tranzactiilor cu entitatile asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate in contrapãartida cu investitia in entitatea asociata in masura procentului detinut.

### **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 societatile vor putea sa realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

### **Situatii comparative**

Sumele prezentate in situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarilor in capitalurile proprii precum si in notele explicative sunt prezentate la valori ce asigura comparabilitatea intre anii anteriori și anul curent.

### **Estimari si rationamente profesionale**

Pregatirea situatiilor financiare conform IFRS sau Standardelor Nationale de Raportare presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

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**

Adoptarea pentru prima data a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate pentru exercitiul financiar anterior, si adaptate următoarelor interpretări noi, amendamente la standardele, si interpretările existente, emise de către Comisia Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) adoptate de către Uniunea Europeană, care au intrat în vigoare după cu 1 ianuarie 2015. Acestea modificari nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit): contributiile angajatilor

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015. Modificarea se aplică pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificării este să simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea în munca.

IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezintă o colectie de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015.

IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezintă o colectie de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015.

Standardele, interpretarile si amendamentele intrate in vigoare incepand cu data de 01 ianuarie 2013 au fost aplicate fara a avea efecte semnificative asupra situatiilor financiare. Standardele, interpretarile si amendamentele noi, a care au intrat in vigoare dupa 01 ianuarie 2014 nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

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

IAS 16 – Imobilizari corporale

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

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

IAS 39 – Instrumente financiare – recunoastere si evaluare

IAS 40 – Investitii imobiliare

IFRS 8 – Segmente de activitate

IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa

Standarde noi sau revizuite, dar care nu sunt inca obligatorii

La data aprobarii situatiilor financiare, urmatoarele standard, revizuirii si interpretari erau emise de IASB:

IAS 16 Imobilizări corporale si IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare), Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare si evaluare, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2018

IFRS 11 Aranjamente în comun (modificare)- contabilizarea achizitiei intereselor în operatiuni în comun, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 14 Conturi de amânare reglementate, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2017

IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IAS 16 Imobilizări corporale si IAS 41 Agricultura (modificare), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 10 Situatii financiare consolidate (modificare) si IAS 28 Investitii în entitățile asociate si asocierile în participatie, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IASB a emis Imbunătătirile anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 Entități de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificări), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IAS 1 Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IAS 7 Situatia fluxurilor de numerar (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2017

IAS 11 Contracte de constructii, inlocuit de IFRS 15 incepand cu 1 ianuarie 2018

IAS 12 Impozitul pe profit (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2017

IAS 34 Raportarea financiara interimara (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IAS 39 Instrumente financiare-recunoastere si evaluare (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2018

IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 7 Instrumente financiare-informatii de furnizat (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 9 – Instrumente financiare (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2018

IFRS 10 - Situatii financiare consolidate (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

IFRS 11 – Acorduri comune (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 12 – Prezentarea de informatii cu privire la interesele in alte entitati (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

IFRS 16 Leasing (amendament), aplicabilitate incepand cu 1 ianuarie 2016

### **Bazele consolidarii**

Societatea raportoare detine participatii de 100% in societatea consolidata, in cadrul careia 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.

La 31.12.2015, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea participatii majoritare sau influente semnificative la alte societati.

O lista a detinerilor de participatii 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.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### **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 (BNR) de la acea data.

Prin exceptie, datorita particularitatii unui contract de achizitie marfuri (contract incheiat in USD, ce prevede un curs fix), datoria la 31.12.2015 fata de acest furnizor a fost exprimata la cursul de contract.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2015 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb (BNR) valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,5245 RON ; 1 USD = 4,1477 RON.

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%.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### **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 venurilor 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.

### **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.

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 reevaluarii pentru cladiri si terenuri si

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

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 amortizarii s-a utilizat metoda amortizarii 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 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 considerare nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipeamente 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.

In cursul anului 2015 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a investitiilor imobiliare.

### **Contractele de leasing**

Contractele de leasing au ca obiect mijloace de transport marfa si sunt doar contracte de leasing financiar .

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).



## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### **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 Entitati pentru imprumutarea de fonduri.

Entitatile nu s-au 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 pentru desfasurarea activitatii 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 la finalul perioadei de raportare si nu includ costurile de tranzactionare pe care le poate suporta in cazul vanzarii (IAS 40).

Astfel, cladirile clasificate ca si investitii imobiliare sunt evaluate anual de catre un evaluator autorizat independent, membru ANEVAR, avand o experienta recenta si relevanta in ceea ce priveste localizarea si categoria investitiei imobiliare supusa evaluarii.

In anul 2015, metoda de reevaluare utilizata a fost metoda multiplicatorului veniturilor brute (cuantificarea valorii prezente a beneficiilor viitoare anticipate produse proprietarului obtinute prin inchirierea proprietatii). Valorile au fost estimate in baza studiilor de piata publice, iar corelarea a fost facuta in baza a mai multor criterii, cel mai important fiind numarul de locuitori ai localitatii unde se afla proprietatea. Evaluările investițiilor imobiliare au fost clasificate la nivelul 2 deoarece valorile acestora sunt comparabile cu cele asemănătoare de pe piața activă, sunt ajustate și sunt observabile direct - IFRS 13.93 (b).

In cursul anului 2015 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a investitiilor imobiliare.

### **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.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

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 liniar 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. In unele cazuri, costurile generate de achizitia licentelor de farmacie au fost capitalizate.

In cursul anului 2015 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizarilor necorporale.

### **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).

Entitatile nu detine un portofoliu de active financiare tranzactionabile.

Societatea raportoare detine participatii majoritare la o singura societate si participatii minoritare la alte doua societati. Aceste active financiare nu sunt listate pe o piata reglementata si sunt prezentate la valoarea de achizitie fara a fi reevaluate.

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.

Societatea raportoare are deschisa o linie de credit, utilizata in principal pentru emiterea scrisorilor de garantie de participare/buna executie emise in favoarea clientilor. Societatile consolidate utilizeaza impreuna aceasta facilitare. 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 entitatilor. 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 si discounturile viitoare certe. Stocurile sunt evaluate la sfarsitul perioadei la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta (IAS 2 – Stocuri).

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in conditiile functionarii normale a afacerii, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile de vanzare.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

In cazul vanzarilor en detail, 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.

Entitatile nu detin 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, o entitate 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. Entitatile nu au avut risc semnificativ de iesire de numerar ca urmare a unor litigii.

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

Nu sunt constituite provizioane pentru taxa de claw back deoarece entitatile nu desfasoara activitate de productie produse farmaceutice.

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

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

Toti angajatii Societatilor consolidate sunt inclusi in Planul de Pensii al statului roman si se efectueaza plati catre statul roman in contul angajatilor.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

Nu se aplica nici un alt plan de pensii sau plan de acordare de beneficii dupa pensionare, in afara celui mentionat in aliniatul anterior.

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

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, prima de vacanta, precum si prime fixe cu ocazia sarbatorilor legale.

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.

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

Valoarea bruta totala (cu toate taxele incluse), acordata pentru exercitiul financiar 2015 poate atinge 4,9 % din profitul net, conditionat de atingerea anumitor indicatori de performanta.

### **Dividende**

Distribuirea dividendelor catre actionari 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 de raportare. Calculul si evidentierea dividendelor sunt realizate avand in vedere prevederile IAS 10 – Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

Nu sunt distribuite 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.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

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

### Capitaluri proprii

Capitalurile proprii prezinta dreptul actionarilor asupra activelor 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.

Evolutia capitalului social al societatii raportoare este prezentata mai jos :

	Data	Numar de actiuni	Valoarea emisiunii (Lei)	Explicatii
1	10.11.1999	3.370.107	337.010,70	Capital initial al statului, inclusiv terenul aportat in natura
2	06.09.2001	1.500.000	150.000,00	Aport in numerar al V.TARUS RoAgencies
3	23.07.2003	42.402	4.240,20	Fuziune - capital al Ditafarm Trading – societate absorbita
4	05.01.2006	5.696.471	569.647,10	Fuziune - capital al V.TARUS RoAgencies – societate absorbita
5	21.12.2007	87.905.969	8.790.596,90	Majorare capital – actionari cu drept de preemtiune
6	04.05.2009	7.574.851	757.485,10	Majorare capital – AHG Simcor Industry S.R.L.
	<b>TOTAL</b>	<b>106.089.800</b>	<b>10.608.980</b>	

Avand in vedere ca prin evaluarea efectuata la data fuziunii celor doua societati orice surplus din reevaluare care a aparut in perioadele anterioare a fost eliminat si orice alta majorare a capitalului social a fost efectuata dupa data de 31 decembrie 2003, capitalul social nu a facut obiectul ajustarii cu indicele de inflatie conform IAS 29 – Raportarea financiara in economii hiperinflationiste.

Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL a fost infiintata in anul 1993 sub denumirea Sibmedica SRL, avand un capital social de 12 Lei.

In anul 2008 Farmaceutica REMEDIA S.A. a achizitionat integral partile sociale.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

Avand in vedere aplicarea IAS 29 – “Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” si prezentarea rezultatelor retratarii operatiunilor efectuate in perioada de economie hiperinflationista in situatiile financiare intocmite conform IFRS a fost efectuata analiza impactului inflationist asupra capitalului social rezultand un procent de ajustare de 2,94%.

### **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 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.

### **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. Situatia rezultatului pe actiune este prezentata in Situatia rezultatului global.

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

Segmentarea activitatii societatii este facuta 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

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015**

aferele 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.

**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-2015	31-dec-2014
<b>CIFRA DE AFACERI NETA, din care :</b>	<b>239.387.001</b>	<b>246.842.700</b>
<b>venituri din vanzarea marfurilor, din care :</b>	<b>237.074.451</b>	<b>251.725.100</b>
- vanzari farmaciei Remedia	80.884.760	83.988.554
- vanzari farmaciei terte	30.280.813	57.843.210
- distributie spitale	79.660.310	58.251.808
- distributie depozite	39.835.578	30.915.353
- alte canale de distributie	12.174.002	20.726.175
<b>reduceri comerciale acordate</b>	<b>(5.761.012)</b>	<b>(7.049.756)</b>
<b>venituri din servicii prestate si chirii, din care :</b>	<b>2.312.550</b>	<b>2.167.357</b>
- servicii logistice si antrepozitare	1.114.955	1.068.812
- chirii	650.213	634.608
- inregistrari si studii clinice/promovare la raft	410.693	191.359
- alte servicii	136.689	272.578

**Alte venituri din exploatare**

descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
penalitati	23.886	12.466
vanzari imobilizari corporale	10.724	10.799
reconciliere solduri furnizori	754.243	1.332.171
alte venituri (reconcilire solduri stocuri)	318.412	15.266
<b>TOTAL</b>	<b>1.107.265</b>	<b>1.370.702</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015

**NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE**

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
Costul marfurilor *	205.662.201	208.683.503
Utilitati	937.761	827.442
Combustibili	1.537.835	1.708.240
Piese de schimb	926.183	592.853
Materiale consumabile	703.185	853.928
Obiecte de inventar	291.445	243.453
<b>TOTAL</b>	<b>210.058.610</b>	<b>212.909.419</b>

\* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

**NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
Salarii brute	15.083.542	15.784.195
Taxe si contributii sociale	3.281.575	3.784.971
Tichete de masa	859.086	853.704
<b>TOTAL</b>	<b>19.224.203</b>	<b>20.422.870</b>

Remuneratia si bonusurile platite in anul 2015 Consiliului de Administratie, format din trei membri, si Conducerii executive a fost in valoare totala de 900.900 ron.



Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015

**NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
Reparatii	596.514	433.917
Chirii	2.253.137	1.839.873
Asigurari	234.505	278.275
Posta si telecomunicatii	271.541	282.328
Deplasari si transport	272.817	209.303
Publicitate	51.657	131.684
Protocol	138.592	117.894
Donatii si sponsorizari	101.819	99.393
Alte impozite si taxe	646.698	983.696
Comisioane bancare	213.211	196.307
Alte servicii prestate de terti*	4.024.854	3.780.977
Amortizari si provizioane	982.012	2.657.713
Alte cheltuieli de exploatare	502.113	320.399
<b>TOTAL</b>	<b>10.289.470</b>	<b>11.331.759</b>

\*inclusiv onorariile aferente auditorului financiar, in valoare de 45.953 lei.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015

---

**NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE**

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
Venituri din dobanzi	53.383	282.924
Cheltuieli cu dobanzile	(30.021)	(63.941)
Alte venituri financiare	2.752.653	591.013
Alte cheltuieli	(2.887.481)	(493.421)
<b>Rezultat</b>	<b>(111.466)</b>	<b>316.574</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-2015	31-dec-2014
venituri totale	243.300.302	262.371.117
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	242.489.786	258.505.227
<b>rezultat contabil brut</b>	<b>810.516</b>	<b>3.865.890</b>
deduceri	3.947.306	603.433
cheltuieli nedeductibile	1.010.074	2.420.920
<b>rezultat fiscal</b>	<b>(2.126.716)</b>	<b>5.683.377</b>
impozit pe profit	19.515	909.340
reduceri de impozit	0	99.393
<b>total impozit pe profit curent</b>	<b>19.515</b>	<b>809.947</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

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 2014</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	623.401
transferuri		-126.013				126.013			
iesiri	-685	-53.384		-78.356	-2.204		-24.559	-15.964	-175.172
<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>
intrari	33.865	337.222	12.660	48.342	154.308				586.397
transferuri		-440.151				440.151			
iesiri		-104.939	-1.909	-303.421	-4.405		-185.822		-600.136
<b>la 31 decembrie 2015</b>	<b>3.615.073</b>	<b>20.140.446</b>	<b>410.048</b>	<b>6.780.401</b>	<b>2.352.041</b>	<b>4.646.335</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.944.344</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

**NOTA 10**

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

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Total
<b>la 01 ianuarie 2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>348.650</b>	<b>4.237.915</b>	<b>1.017.160</b>	<b>5.603.726</b>
amortizarea anului amortizare cumulata aferinta iesirilor				883.640	224.864	1.108.504
<b>la 31 decembrie 2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>348.650</b>	<b>5.043.200</b>	<b>1.239.820</b>	<b>6.631.670</b>
amortizarea anului amortizare cumulata aferinta iesirilor				-78.356	-2.204	-80.560
<b>la 31 decembrie 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>348.650</b>	<b>5.375.789</b>	<b>1.547.674</b>	<b>7.272.113</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Situatia investitiilor imobiliare

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Chirie fara Tva -EUR-	valoare reevaluată la 31.12.2015 - lei-	% supraf. inchiriată	Val. investitiilor imobiliare
DEVA	SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3	28	393	504	937.190	29,01%	271.879
		38		684			
		48		864			
	SF. STEFAN, str. 22 Decembrie	95	339,6	645	709.588	51,53%	365.651
		60		450			
		20		200			
	SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A	41	260	410	620.502	45,00%	279.226
		76		650			
	KOGALNICEANU complex	77	177,1	205	316.327	80,18%	253.633
		65		40			
REMEDIA DEPOZIT, DOROBANTILOR	680	3576,2	1.600	2.592.548	20,69%	536.459	
	60		190				
STR. HOREA	75	154	525	449.026	48,70%	218.681	
ALBA IULIA		120	371	720	884.928	32,35%	286.230
DOBRA	SF. PETRU	60	133,86	120	181.586	44,82%	81.392
HATEG	SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu	51	377,41	400	511.970	52,20%	267.237
		56		336			
		55		440			
		35		210			
	STR. HOREA	47	72,63	212	141.961	64,71%	91.865
HUNEDOARA	SF. ANA	107	230	500	436.804	46,52%	203.209
		30		90			
GHELARI		85	208	8.07lei	180.690	40,87%	73.840
CLUJ		95	207	250	611.836	100,00%	611.836
		112		325			
SIMERIA	SF. ANDREI	16	377	120	562.604	38,14%	214.595
		23,8		167			
		36		216			
		5		100			
		33		231			
	30	252					
STR. 1 DECEMBRIE	51	51	201	99.684	100,00%	99.684	
VATA	SF. PARASCHIVA	75	215	150	234.079	34,88%	81.655
BUCURESTI	BD.METALURGIEI, NR.78	195	1319,59	975	4.799.677	14,78%	709.263
<b>TOTAL</b>		<b>2.681</b>	<b>8.462</b>		<b>14.271.000</b>		<b>4.646.335</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

**NOTA 11**

**IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2014</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>
intrari	24.889	2.749.509	2.774.398
transferuri			0
iesiri			
<b>la 31 decembrie 2015</b>	<b>432.719</b>	<b>6.874.575</b>	<b>7.307.294</b>

**Amortizarea immobilizarilor necorporale**

	Licente software	Licente farmacii	Total
<b>la 01 ianuarie 2014</b>	<b>359.009</b>	<b>0</b>	<b>359.009</b>
amortizarea anului	26.017		26.017
amortizare cumulata aferinta iesirilor	-3.532		-3.532
<b>la 31 decembrie 2014</b>	<b>381.494</b>	<b>0</b>	<b>381.494</b>
amortizarea anului	22.994		22.994
amortizare cumulata aferinta iesirilor			
<b>la 31 decembrie 2015</b>	<b>404.488</b>	<b>0</b>	<b>404.488</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

**NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA**

Denumire	valoare
SIBMEDICA S.R.L.	286.720
Participatii societati in afara grupului *	8.316
<b>TOTAL</b>	<b>295.036</b>

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

In cursul exercitiului financiar 2015 a fost lichidata societatea Bloc Magnolia S.R.L., la care Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea 95% din participatii.

**NOTA 13 STOCURI**

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014	31-dec-2013
Marfuri in depozite	15.562.404	29.473.778	18.555.172
Marfuri in farmacii	9.370.349	6.978.284	5.796.610
Ajustari	(187.290)	(129.477)	(158.513)
Alte marfuri	8.700	33.199	32.575
<b>TOTAL</b>	<b>24.754.163</b>	<b>36.355.784</b>	<b>24.225.844</b>

In conformitate cu legislatia in vigoare, stocurile de marfuri din depozitele Farmaceutica REMEDIA S.A. au fost vandute societatii Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL.

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

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014	31-dec-2013
<b>CREANTE COMERCIALE :</b>	<b>55.299.880</b>	<b>62.422.977</b>	<b>79.837.575</b>
clienti	35.183.854	69.019.526	82.695.645
ajustari pentru creante comerciale	(4.160.521)	(8.493.161)	(7.043.161)
creante intragrup	24.276.547	1.896.612	4.185.091
<b>ALTE CREANTE :</b>	<b>1.379.269</b>	<b>1.191.029</b>	<b>1.217.222</b>
discounturi de primit de la furnizori de marfa	474.987	764.081	649.126
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	42.071	55.226	68.844
alte creante (tva,impozit profit)	745.615	356.281	128.289

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

**NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31-dec-2015</b>	<b>31-dec-2014</b>	<b>31-dec- 2013</b>
Conturi la banci in RON	16.194.988	10.875.537	14.041.600
Conturi la banci in valuta	3.120.737	1.385.535	1.816.636
Numerar in casa RON	733.119	689.602	342.815
Numerar restrictionat		2.241.050	2.214.350
<b>Total numerar si echivalente de numerar</b>	<b>20.048.844</b>	<b>12.950.674</b>	<b>16.201.051</b>

**NOTA 16 CAPITAL SOCIAL**

**Capital social Farmaceutica REMEDIA S.A.**

Actionari	<b>30-iun-2015</b>			<b>31- dec- 2014</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	8.337.066	833.707	8,4190	9.048.901	904.890	8,5295
PERSOANE JURIDICE	9.711.029	971.103	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>

**Capital social Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics S.R.L.**

Actionari	<b>30-iun-2015</b>			<b>31- dec- 2014</b>		
	Nr. parti sociale	Valoare nominala	%	Nr. actiuni	Valoare nominala	%
Farmaceutica REMEDIA S.A.	280	2.800	100%	280	2.800	100%

A fost efectuata retratarea capitalului social conform IAS 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste", rezultand o ajustare in valoare totala de 312.229 lei.



Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

**NOTA 17 REZERVE**

	<u>31-dec-2015</u>	<u>31-dec- 2014</u>
Rezerve legale	1.420.839	1.382.263
Alte rezerve	11.298.199	11.840.536
Rezerve din reevaluare imob.corp.	15.182.570	14.410.658
<b>TOTAL</b>	<b>27.901.608</b>	<b>27.633.457</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.

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:

	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Sold initial	915.057	989.765	1.941.411	1.941.229	2.114.415
Dividende brute repartizate	1.065.344*	2.121.796*	2.121.796*	1.591.347*	1.591.347*
Impozit pe dividende platit	60.977	300.997	128.289	96.232	96.217
Dividende platite	929.659	869.153	1.993.689	1.321.929	3.392.086
Dividende de plata	989.765	1.941.411	1.941.229	2.114.415	217.459

\* din profitul anului anterior

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015

**NOTA 19 REZULTAT REPORTAT**

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2014
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat sau pierdere neacoperita	(553.809)	(129.529)
Repartizarea profitului	(38.016)	(193.295)
Ajustari din trecerea la IFRS	(312.229)	(312.229)
<b>TOTAL</b>	<b>(904.054)</b>	<b>(635.053)</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 31.12.2015, Societatea raportoare a inregistrat un profit net de 760.325 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- o rezerva legala de constituit : 38.016 lei
- o alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit : 248.995 lei
- o profit nerepartizat - 473.314 lei

La data de 31.12.2015 profitul net realizat de Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL , in valoare de 102.602 Lei este propus a se repartiza pe urmatoarele destinatii :

- acoperire pierdere din anii anteriori : 80.495 lei
- dividende de plata catre Farmaceutica REMEDIA S.A. – 22.107 lei

**NOTA 21 ACTIUNI PROPRII**

In anul 2015, ca urmare a schimbarii obiectului principal de activitate impus de Legea 95/2006, republicata in August 2015, (Art. 800 paragraful 2), Societatea a fost nevoita sa rascumpere din piata un numar de 300.100 actiuni la un prèt de 0,3753 lei/actiune , prèt stabilit de un evaluator autorizat.

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015**

---

**NOTA 22 LEASING**

La 31 decembrie 2015 societatea raportoare are in derulare 20 de contracte de leasing care au ca obiect mijloace de transport pentru distributia de marfuri.

<b>Descriere</b>	<b>31 –dec- 2015</b>	<b>31 –dec - 2014</b>
Maxim 1 an	60.002	81.996
Mai mult de 1 an dar mai putin de 5 ani	258.033	547.045
<b>Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar</b>	<b>318.035</b>	<b>629.041</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>8.622.638</b>		<b>4.462.117</b>	<b>4.160.521</b>
provizion pentru marfuri (expirate si furate)	129.477	187.290	129.477	187.290
provizion pentru clienti incerti	8.493.161		4.332.640	4.160.521
<b>PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :</b>	<b>116.596</b>			<b>116.596</b>
provizion pentru bonusuri management + CA				
provizion pentru lipsa numerar casierie Timisoara	116.596			116.596
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8.739.234</b>	<b>187.290</b>	<b>4.462.117</b>	<b>4.464.407</b>

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate  
la 31.12.2015**

---

**NOTA 24 ANGAJAMENTE**

Societatea are deschisa la Banca Transilvania (care a preluat Volksbank Romania la 31.12.2015) 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 2016
Garantii	Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii
LC utilizata 31.12.2015	2.103.426 EUR
LC restrictionata 31.12.2015	2.103.426 EUR
LC de utilizat 31.12.2015	1.096.574 EUR

La data de 31.12.2015, suma utilizata din linia de credit, respectiv EUR 2.103.426 este aferenta in totalitate scrisorilor de garantie de participare si de buna executie emise in favoarea clientilor, precum si pentru scrisori de garantie de plata emise in favoarea furnizorilor de marfuri. 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-2015	31-dec-2014
<b>furnizori, din care :</b>	<b>92.256.774</b>	<b>102.773.485</b>
furnizori de marfuri	95.119.217	102.655.351
furnizori imobilizari	137.556	118.134
<b>alte datorii curente, din care :</b>	<b>3.628.714</b>	<b>4.970.107</b>
salarii si impozite aferente	1.418.787	1.472.470
dividende	217.459	2.114.415
imprumuturi de la actionari	0	0
alte impozite si taxe	1.837.816	1.275.381
alti creditorii	154.652	107.841

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

Salariile lunii decembrie 2015 si impozitele aferente, au fost lichidate in luna ianuarie 2016.

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de TVA de plata si impozitul pe dividende, care de asemenea au fost achitate in luna ianuarie 2016.

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

### NOTA 26 LITIGII

Societatea raportoare 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.

### NOTA 27 PREZENTAREA TRANZACTIILOR CU PARTI AFILIAE

In cursul exercitiului financiar 2015 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
Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics	vanzare/ cumparare marfa	2015	25.773.865	2.279.534	24.276.547	746.760
Tarus Media	servicii promovare medicala	2006	311.571	3.246.922		1.230.052

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

La data raportului lista persoanelor afiliate societatii Farmaceutica REMEDIA S.A. se compune din:

- Valentin-Norbert TARUS - cetatean austriac
- “TARUS” - Valentin Norbert TARUS e.U. – intreprindere individuala austriaca
- Farmaceutica REMEDIA D&L S.R.L.(fosta SIBMEDICA S.R.L. )
- TARUS MEDIA S.R.L.
- GEROFARM S.R.L.
- SOCIETATEA FARMACEUTICA MAGHERU S.R.L.
- RALF FARMACIE S.R.L.
- IMOBILIARA MAGHERU S.R.L.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

**NOTA 28 RAPORTAREA PE SEGMENTE**

	Spitale & Clinici	Distributie Depozite	Distributie Farmacii	Export	Alte canale de distrib.	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL * 2015
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>79.644.563</b>	<b>36.166.878</b>	<b>28.310.253</b>	<b>9.976.823</b>	<b>2.134.675</b>	<b>80.955.662</b>	<b>2.198.148</b>	<b>239.387.002</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	79.660.310	39.835.579	30.280.813	9.976.830	2.197.172	80.884.760		242.835.464
Reduceri comerciale acordate	-15.747	-3.668.701	-1.970.560	-7	-62.497	-43.500		-5.761.012
Venituri din servicii prestate si chirii						114.402	2.198.148	2.312.550
<b>Alte venituri din exploatare</b>								<b>1.107.264</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>79.644.563</b>	<b>36.166.878</b>	<b>28.310.253</b>	<b>9.976.823</b>	<b>2.134.675</b>	<b>80.955.662</b>	<b>2.198.148</b>	<b>240.494.266</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>74.092.181</b>	<b>34.672.932</b>	<b>25.675.419</b>	<b>8.588.195</b>	<b>1.958.177</b>	<b>61.347.463</b>	<b>0</b>	<b>205.662.201</b>
Cheltuieli privind marfurile	76.904.313	36.314.163	25.962.467	8.650.218	1.958.481	63.418.671	0	213.208.313
Reduceri comerciale primite	-2.812.132	-1.641.231	-287.048	-62.023	-304	-2.071.208	0	-7.546.112
<b>Marja bruta din vanzari de marfuri</b>	<b>5.552.382</b>	<b>1.493.946</b>	<b>2.634.834</b>	<b>1.388.628</b>	<b>176.498</b>	<b>19.493.797</b>	<b>0</b>	<b>31.412.251</b>
<b>Alte costuri din exploatare</b>	<b>5.389.284</b>	<b>1.750.343</b>	<b>5.642.257</b>	<b>567.226</b>	<b>209.233</b>	<b>19.400.739</b>	<b>862.010</b>	<b>33.910.082</b>
Costuri directe	682.613	124.435	1.597.222	154.543	12.662	13.280.222	796.340	16.648.037
Costuri logistica	1.376.845	564.221	2.459.938	151.133	64.009	1.995.877	0	6.612.023
Costuri promovare	1.462.799	145.689	170.767	0	69.233	857.867	0	2.706.355
Costuri indirecte	1.867.027	915.998	1.414.330	261.550	63.329	3.266.773	65.670	7.854.677
Alte operatiuni								88.990
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>79.481.465</b>	<b>36.423.275</b>	<b>31.317.676</b>	<b>9.155.421</b>	<b>2.167.410</b>	<b>80.748.202</b>	<b>862.010</b>	<b>239.572.283</b>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>163.098</b>	<b>-256.397</b>	<b>-3.007.423</b>	<b>821.402</b>	<b>-32.735</b>	<b>207.460</b>	<b>1.336.138</b>	<b>921.983</b>
<b>Rezultat financiar</b>								<b>-111.466</b>
<b>Rezultat brut</b>								<b>810.517</b>
<b>Impozit profit</b>								<b>19.515</b>
<b>Profit net</b>								<b>791.002</b>

\* include sumele nealocate

**Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015**

	Spitale & Clinici		Distributie		Export	Alte canale de distrib.		Farmacii REMEDIA	Servicii prestate	TOTAL * 2015
	Depozite	Farmacii	canale	de distrib.						
<b>ACTIVE</b>										
Active imobilizate	0	0	0	0	0	0	0	6.874.576	0	38.289.807
Imobilizari corporale										26.025.896
Investitii imobiliare										4.646.335
Licente software										28.230
Licente farmacie								6.874.576		6.874.576
Active financiare la valoarea justa										714.770
<b>Active circulante</b>	<b>18.413.048</b>	<b>21.307.721</b>	<b>5.486.917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.248.259</b>	<b>17.785.620</b>	<b>468.097</b>	<b>468.097</b>	<b>101.594.501</b>
Stocuri							9.409.782			24.754.163
Creante comerciale	18.413.048	21.307.721	5.486.917	0	0	1.248.259	8.375.838	468.097	468.097	55.299.880
Alte creante										1.379.269
Numerar si echivalente de numerar										20.048.844
Cheltuieli inregistrate un avans										112.345
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>18.413.048</b>	<b>21.307.721</b>	<b>5.486.917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.248.259</b>	<b>24.660.196</b>	<b>468.097</b>	<b>468.097</b>	<b>139.884.308</b>

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

CAPITALURI PROPRII SI DATORII	
Capitaluri proprii	163.098 (256.397) (3.007.423) 821.402 (32.735) 207.460 1.336.138 39.354.622
Capital social	10.608.980
Prime de emisiune	757.485
Rezerve	27.863.592
Rezultatul curent	163.098 (256.397) (3.007.423) 821.402 (32.735) 207.460 1.336.138 791.002
Rezultatul reportat	-553.809
Actiuni proprii	-112.628
Datorii pe termen lung	0 0 116.596 0 0 0 0 1.584.195
Datorii din leasing financiar	258.033
Provizioane	116.596
Datorii cu impozitul pe profit amanat	1.209.566
Datorii curente	0 0 0 0 0 0 0 98.945.491
Imprumuturi bancare	0
Datorii din leasing financiar	60.003
Furnizori si alte datorii asimilate	95.256.774
Provizioane	0
Datorii cu impozitul curent	10.941
Alte datorii pe termen scurt	3.617.773
Total datorii	0 0 0 116.596 0 0 0 100.529.686
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>163.098 (256.397) (2.890.827) 821.402 (32.735) 207.460 1.336.138 139.884.308</b>

\* include sumele nealocate



Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015

---

**NOTA 29 OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI  
FINANCIAR**

**Managementul riscului financiar**

Societatile sunt expuse 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 Societatilor, prin masurile luate, cauta sa minimizeze eventualele efecte adverse ce ar putea afecta rezultatele financiare ale Societatilor.

**Riscul de capital**

Obiectivele managementului in ceea ce priveste gestionarea capitalurilor Societatilor includ:

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

Capitalul 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. Situatiile indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2015 se prezinta astfel:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Capital imprumutat	318.035	629.041
Capitaluri proprii	39.354.622	41.730.554
Grad de indatorare	0,8%	1,5%

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### Riscul valutar

Societatile sunt in principal expuse 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 Societatilor 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	31.12.2015		31.12.2014	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	63.682		190.320	
Datorii comerciale	944.400	628.589*	308.088	3.498.176*
Imprumuturi bancare				
Leasing financiar	70.291		140.345	

\*datoria in USD de la data de 31.12.2015 este platibila la cursul plafonat de 3,2361, conform contractului incheiat cu furnizorul, motiv pentru care suma respectiva nu este reevaluada la curs BNR de la 31.12.2015.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### **Riscul ratei dobanzii**

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

Societatea raportoare 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 (la aproximativ 70 zile in 2015), 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

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

farmaciile independente, mai ales dupa episodul de reducere a preturilor la medicamente din vara anului 2015.

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 (6 luni) a 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

### **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.

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 Situatiile pozitive 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. Conditii comerciale si de creditare oferite de catre Bancile la care Societatea are conturi bancare deschise sunt analizate periodic de catre conducerea departamentului financiar contabilitate.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

### **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
- 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)

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

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

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 societatilor este de a include in capitalurile proprii urmatoarele :

- capital social
- prime de emisiune
- rezerve legale si alte rezerve
- rezultat curent
- rezultat reportat
- actiuni proprii

Societatile nu au facut obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind capitalul in anul 2015.

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

Pana la data elaborarii raportului nu se cunosc evenimente ulterioare perioadei de raportare care sa influenteze situatiile financiare.

Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare consolidate  
incheiate la 31.12.2015

**NOTA 32 – INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI**

Mii Lei	
<b>LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>lichiditate curenta ( Active curente / Datorii curente )</b>	<b>1,03</b>
Active curente *	101.595
Datorii curente *	98.945
<b>gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)</b>	<b>0,8 %</b>
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	318
Capital propriu *	39.355
<b>viteza de rotatie a debitelor clienti ( sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)</b>	<b>115 zile</b>
Sold mediu clienti *	75.523
cifra de afaceri neta *	239.387
<b>Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)</b>	<b>187 zile</b>
Sold mediu furnizori *	109.594
Costul marfurilor vindute *	213.208
<b>Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)</b>	<b>56 zile</b>
Sold mediu stocuri	32.662
Costul marfurilor vandute	213.208
<b>viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)</b>	<b>6,25</b>
cifra de afaceri neta *	239.387
Active imobilizate *	38.290
<b>Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)</b>	<b>0,34 %</b>
Profit brut *	811
Cifra de afaceri neta *	239.387

**Note:**

**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 0,8% indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate. Indicatorul a evoluat pozitiv de la 1,5% la sfarsitul anului 2014.

## Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2015

---

- 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 în vedere și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente, considerăm ca valoarea de 115 zile este una rezonabilă.
- 4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezintă perioada medie în care sunt achitați furnizorii.
- 5) Valoarea indicatorului **Nr. de zile de stocaj** (56 zile) poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității și depășește ușor limita impusă de procedurile interne ale societății (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. Indicatorul s-a menținut aproximativ la același nivel comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

**Situatiile financiare si indicatorii prezentati mai sus indica un bun echilibru financiar al societatilor asigurand premisele unei dezvoltari profitabile in cursul anului 2016.**

**Farmaceutica REMEDIA S.A.**

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

Director Economic  
Ruxandra TICĂ

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS

