

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii societății FARMACEUTICA REMEDIA S.A.

### Opinia

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale companiei FARMACEUTICA REMEDIA S.A. (“Societatea”), care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016, Situația rezultatului global, Situația fluxului de numerar, Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar la această dată precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
2. In opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă o imagine fidelă a poziției financiare la 31 decembrie 2016 a societății FARMACEUTICA REMEDIA S.A., precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Contabila (IFRS).

### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Evidențierea unor aspecte

4. Principalele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au stat la baza formării opiniei noastre asupra situațiilor financiare individuale sunt:
  - Achiziții fond comert. Așa cum sunt prezentate în Nota 11 “Imobilizări necorporale”, Societatea a achiziționat fond de comert reprezentând licențe farmacie în valoare 1253 mii lei, acestea fiind capitalizate conform criteriilor de recunoaștere descrise în IAS 38 “Imobilizări necorporale”. Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea estimărilor semnificative din partea managementului de a recupera aceste investiții bazându-se pe modelul de afaceri utilizat în trecut.
  - Imobilizări corporale. Societatea detine la 31.12.2016 imobilizări corporale și investiții imobiliare în valoare de 36057mii lei pentru care au fost înregistrate amortizări cumulate în valoare de 5840 mii lei (Nota 10 “Imobilizări corporale și investiții imobiliare”). Pentru a identifica indicii de depreciere a activelor corporale, managementul trebuie să facă o estimare a valorii recuperabile a activului care să fie comparată cu valoarea netă contabilă. Testele de audit efectuate au inclus analiza rezultatului evaluării activelor efectuată de un evaluator independent, a ipotezelor care au stat la baza calculelor efectuate de acesta, analiza gradului de utilizare a activelor, analiza duratelor de utilizare și a modalității de calcul a amortizării.

- Evaluarea stocurilor. Situatia stocurilor este prezentata in Nota 13 “Stocuri”, valoarea acestora la 31.12.2016 fiind de 12307 mii lei. Aceste stocuri constau in principal din marfuri aflate in farmacii si in depozite. Evaluarea costului stocurilor este realizata la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta si include pretul de achizitie si reducerile comerciale primite. Procedurile de audit au cuprins testarea existentei stocurilor, reconcilierea valorilor privind stocurile depreciate, analiza posibilitatii existentei unor marje negative in privinta valorii nete realizabile, modalitatea de contabilizare a miscarilor de stocuri.
- Creante. Valoarea totala a creantelor este de 5.913 mii lei, asa cum este prezentata in Nota 14 “Creante comerciale si de alta natura”. Creantele comerciale au fost ajustate cu valoarea creantelor incerte luandu-se in considerare riscul de neincasare si gradul colectarii de numerar. Testele de audit au inclus, in principal, evaluarea ajustarilor de valoare a creantelor, testarea pe baza de esantion a soldurilor creantelor.
- Tranzactii cu parti afiliate. In Nota 27 “Prezentarea tranzactiilor cu partile afiliate” sunt mentionate persoanele juridice afiliate societatii, iar pentru cele care au avut tranzactii in anul 2016 cu societatea sunt prezentate valorile totale ale acestora si soldul partenerului, acestea fiind analizate cu predilectie in testele de audit.
- Trezorerie. Nota 15 “Numerar si echivalente de numerar” prezinta componenta numerarului existent la 31.12.2016 in conturi bancare si casierii, in valoare totala de 16.320 mii lei. Procedurile de audit au inclus inventarierea numerarului si obtinerea confirmarilor din partea bancilor privind soldurile bancare si analiza rulajelor semnificative ale acestora.
- Venituri. Tipurile de venituri realizate de societate sunt in principal din vanzari catre populatie prin farmacii proprii, fiind prezentate in Nota 4 “Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare”, a caror valoare totala este de 88.786 mii lei. Luandu-se in considerare riscurile referitoare la recunoasterea veniturilor, completitudinea si corectitudinea inregistrarii acestora, testele de audit efectuate au inclus evaluarea principiilor conform IAS 18 “Venituri”, evaluarea existentei si eficacitatii controalelor interne, analiza comparativa a marjei brute, analiza ajustarilor.

### **Alte informatii – Raportul administratorilor**

5. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, anexa 1, capitolul 3, punctele 15-19 si capitolul 4, punctele 26-28 privind Reglementarile contabile privind Standardele Internationale de Raportare Financiara, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. In baza activitatii desfasurate, notam ca:

- in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;

- Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, anexa 1, capitolul 3, punctele 15-19 si capitolul 4, punctele 26-28 privind Reglementarile contabile privind Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

6. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
7. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

### **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

9. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
10. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

**București, Romania**  
**31 martie 2016**

În numele **INTERAUDIT S.R.L.**  
Înregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Nr.775/2006

**Auditor: CARMELA BOBOCEA**  
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Nr.1657/2006