

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATILE CONSOLIDATE

1.1. Entitatea raportoare

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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.

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

Astfel,la 31.12.2016 Farmaceutica REMEDIA S.A. detine participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. , fosta Sibmediaca S.R.L. societate cu activitatea suspendata din 16.12.2013 si reactivata sub noua denumire la data de 19.01.2015.

La 31.12.2016, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea participatii majoritare sau influente semnificative la alte societati.

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

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.Societatea este detinuta 100% de catre Farmaceutica REMEDIA S.A.

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.

In cursul anului 2016 Farmaceutica REMEDIA S.A. sau Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L nu au participat la fuziuni.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

In aceeasi perioada, cele doua societati nu au instrainat active de valori semnificative. (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale societatii raportoare au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 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 31.12.2016 ale entitatii raportoare au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 21.03.2017.

Situatiile financiare ale unitatii consolidate au fost aprobate la aceeasi data si au fost intocmite in conformitatea cu Ordinul 2844/2016 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-financiari 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 inventarierea si reevaluarea (IFRS 13).

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 2016, metoda de reevaluare utilizata a fost metoda multiplicatorului veniturilor brute (cuantificarea valorii prezente a beneficiilor

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

viitoare anticipate produse proprietarului din 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 imobilizarilor corporale au fost clasificate la nivelul 2 deoarece valorile acestora sunt comparabile cu cele asemanatoare de pe piata activa, sunt ajustate si sunt observabile direct - IFRS 13.93 (b).

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

In cursul anului 2016 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizarilor 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

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

Estimari si rationamente profesionale

Pregatirea situatiilor financiare 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 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:

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

- 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.

IASB a emis Îmbunătătirile anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezintă o colectie de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016.

Standardele, interpretarile si amendamentele noi, a care au intrat in vigoare dupa 01 ianuarie 2016 au fost aplicate fara a avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (amendament)

IFRS 7 Instrumente financiare-informatii de furnizat (amendament)

IFRS 10 Situatii financiare consolidate (modificare) si IAS 28 Investitii în entitățile asociate si asocierile în participatie

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)

IFRS 11 – Acorduri comune (amendament)

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

IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate (amendament)

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

IAS 16 Imobilizări corporale si IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare), Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare

IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)

IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)

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

IAS 34 Raportarea financiara interimara (amendament)

IAS 38 – Imobilizari necorporale

IAS 16 Imobilizări corporale si IAS 41 Agricultura (modificare)

Aplicarea standardelor, interpretarilor si amendamentelor noi, a care vor intra in vigoare la sau dupa 01 ianuarie 2017 nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Contabilitate – de la 01.01.2018

IFRS 2 Plati bazate pe actiuni – de la 01.01.2018

IFRS 4 Contracte de asigurare – de la 01.01.2018

IFRS 12 Prezentarea de informatii cu privire la interesele in alte entitati – de la 01.01.2017

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii – de la 01.01.2018

IFRS 16 Leasing – de la 01.01.2019

IAS 7 Situatiile fluxurilor de numerar – de la 01.01.2017

IAS 12 Impozitul pe profit – de la 01.01.2017

IAS 28 – Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie – de la 01.01.2018

IAS 40 – Investitii imobiliare – de la 01.01.2018

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 31.12.2016, 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, 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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

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

Recunoasterea cheltuielilor

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

Conversii valutare

In situatiile financiare, tranzactiile in monede, altele decat moneda functionala a entitatii (RON), sunt recunoscute la cursul de schimb valutar curent la data tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate intr-o moneda straina sunt convertite la cursurile curente (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 31.12.2016 fata de acest furnizor a fost exprimata la cursul de contract.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2016 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb (BNR) valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,5411 RON ; 1 USD = 4,3033 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Impozite

Impozitul pe profit curent

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

Impozitul pe profit amanat

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

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

Taxa pe valoarea adaugata

Societatea aplica doua cote de calcul a taxei pe valoare adaugata, respectiv 9% si 20% corespunzator naturii bazei impozabile (ex. pentru medicamente cota aplicabila este 9%).

Cota de TVA aplicabila asupra veniturilor din chirii este de 20%, 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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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 reevaluatata 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 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.

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

Actiunile 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 actiunile 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 |
| Echipamente si instalatii | 7-24 ani |
| Mijloace de transport | 4- 5 ani |
| Tehnica de calcul | 2 -3 ani |
| Mobilier si echipament de birou | 5-15 ani |

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

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

In cursul anului 2016 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a investitiilor imobiliare.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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, sunt capitalizate la inceputul contractului de leasing la valoarea contractuala si sunt reevaluate la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Cheltuielile de finantare sunt recunoscute drept costuri de finantare in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing (IAS 17 – Contracte de leasing).

Costurile indatorarii

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

Costurile indatorarii reprezinta dobanzile si alte costuri suportate de 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 2016, 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).

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

In cursul anului 2016 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.

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 2016 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, conturi bancare curente si depozite cu scadenta sub un an.

Societatea raportoare si societatea consolidata au deschisa in comun o linie de credit multivaluta, utilizata in principal pentru emiterea scrisorilor de garantie de participare/buna executie emise in favoarea clientilor.

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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 cazul, discount-urile primite sau cele 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.

In cazul vanzarilor en detail, in farmaciile proprii, stocurile de medicamente si produse parafarmaceutice sunt evidentiata la pr t de vanzare cu amanuntul (pr t de achizitie + adaos comercial + TVA).

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

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

Entitatile nu detin stocuri de marfuri gajate in contul datoriiilor.

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

Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, 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 este 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Entitatile au constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri si clienti incerti).Provizionul pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie) a fost reversat ca urmare a clasarii de catre procuratura a plangerii formulate de catre societate impotriva unor fosti angajati.

Nu sunt constituite provizioane pentru taxa de claw back deoarece entitatile nu desfasoara activitate de productie produse farmaceutice.O situatie a provizioanelor constituite se regaseste in nota 23.

Beneficiile angajatilor (IAS 19)

a) Planul de pensii

Toti angajatii Societatilor consolidate sunt inclusi in Planul de Pensii al statului roman.In acest context societatile efectueaza plati catre statul roman in contul angajatilor.

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

Managerii si membri ai Consiliului de Administratie al Societatii raportoare beneficiaza de bonusuri anuale pe baza contractelor de mandat (in functie de atingerea anumitor indicatori de performanta) sau deciziilor Consiliului de Administratie. In exercitiul financiar 2016, membrii Consiliului de Administratie si Directorul General nu au beneficiat de bonusuri.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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.

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 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

| | | | | |
|---|--------------|--------------------|-------------------|--|
| | | | | 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. |
| | TOTAL | 106.089.800 | 10.608.980 | |

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.

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 urmatoare celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in anul financiar urmatoare, 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Rezultatul pe actiune

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

Raportarea pe segmente (IFRS 8)

Segmentarea activitatii societatii este facuta in principal pe linii de activitate si detaliata pe canale de distributie, asa cum este prezentat in NOTA 28. Calculul tine cont de riscurile si beneficiile atribuibile direct si indirect fiecarui segment.

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

Erori contabile

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

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-2016 | 31-dec-2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| CIFRA DE AFACERI NETA, din care : | 254.953.838 | 239.387.001 |
| venituri din vanzarea marfurilor, din care : | 253.394.546 | 242.835.463 |
| - vanzari farmaciei Remedia | 85.919.400 | 80.884.760 |
| - vanzari farmaciei terte | 41.880.945 | 30.280.813 |
| - distributie spitale | 69.196.340 | 79.660.310 |
| - distributie depozite | 49.360.166 | 39.835.578 |
| - alte canale de distributie | 7.037.695 | 12.174.002 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2016

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| reduceri comerciale acordate | (2.153.515) | (5.761.012) |
| venituri din servicii prestate si chirii, din care : | 3.712.807 | 2.312.550 |
| - servicii logistice si antrepozitare | 818.352 | 1.114.955 |
| - chirii | 563.008 | 650.213 |
| - promovare la raft | 246.025 | 410.693 |
| - marketing si inregistrari (RA) | 1.932.515 | 136.689 |
| - alte servicii | 152.907 | |

Alte venituri din exploatare

| descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| penalitati | 81.283 | 23.886 |
| vanzari imobilizari corporale | 625.861 | 10.724 |
| reconciliere solduri furnizori | | 754.243 |
| alte venituri | 105.758 | 318.412 |
| TOTAL | 812.901 | 1.107.265 |

NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Costul marfurilor * | 219.171.643 | 205.662.201 |
| Utilitati | 986.760 | 937.761 |
| Combustibili | 1.325.847 | 1.537.835 |
| Piese de schimb | 429.053 | 926.183 |
| Materiale consumabile | 634.393 | 703.185 |
| Obiecte de inventar | 417.097 | 291.445 |
| TOTAL | 222.964.793 | 210.058.610 |

* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2016

NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Salarii brute | 16.061.038 | 15.083.542 |
| Taxe si contributii sociale | 3.727.994 | 3.281.575 |
| Tichete de masa | 954.996 | 859.086 |
| TOTAL | 20.744.028 | 19.224.203 |

Remuneratia neta acordata in anul 2016 Consiliului de Administratie al FR, format din trei membri, si Conducerii executive a FR fost in valoare totala de 564.000 ron.

NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reparatii | 382.662 | 596.514 |
| Chirii | 3.916.238 | 2.253.137 |
| Asigurari | 319.421 | 234.505 |
| Posta si telecomunicatii | 293.422 | 271.541 |
| Deplasari si transport | 366.816 | 272.817 |
| Publicitate | 116.219 | 51.657 |
| Protocol | 170.966 | 138.592 |
| Donatii si sponsorizari | 93.005 | 101.819 |
| Alte impozite si taxe | 801.408 | 646.698 |
| Comisioane bancare | 254.629 | 213.211 |
| Alte servicii prestate de terti | 2.600.330 | 4.126.673 |
| Amortizari si provizioane | 688.273 | 982.012 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 423.213 | 400.294 |
| TOTAL | 10.426.603 | 10.289.470 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2016

NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| Venituri din dobanzi | 5.392 | 53.383 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (30.512) | (30.021) |
| Venituri diferite curs | 564.022 | 2.752.653 |
| Cheltuieli diferite curs | (586.178) | (2.779.656) |
| Alte venituri | 10 | 0 |
| Alte cheltuieli | 0 | (107.825) |
| Rezultat | (47.265) | (111.466) |

NOTA 9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

In calculul impozitului pe profit s-a tinut cont de influenta costurilor nedeductibile, respectiv veniturilor neimpozabile (inclusiv reversari de provizioane) si a facilitatilor fiscale.

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|--|------------------|--------------------|
| venituri totale | 256.336.164 | 243.300.302 |
| cheltuieli totale (fara impozitul pe profit) | 254.752.113 | 242.489.785 |
| rezultat contabil brut | 1.584.051 | 810.517 |
| deduceri | 378.599 | 3.947.306 |
| cheltuieli nedeductibile | 997.714 | 1.010.074 |
| rezultat fiscal | 2.203.166 | (2.126.716) |
| impozit pe profit | 368.822 | 19.515 |
| reduceri de impozit | 52.796 | 0 |
| total impozit pe profit curent | 316.026 | 19.515 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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 |
|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| la 01 ianuarie 2015 | 3.581.208 | 20.348.314 | 399.297 | 7.035.480 | 2.201.778 | 4.206.184 | 185.822 | 0 | 37.958.083 |
| intrari | 33.865 | 337.222 | 12.660 | 48.342 | 154.308 | | | | 586.397 |
| transferuri | | (440.151) | | | | 440.151 | | | |
| iesiri | | (104.939) | (1.909) | (303.061) | (4.405) | | (185.822) | | (600.136) |
| la 31 decembrie 2015 | 3.615.073 | 20.140.446 | 410.048 | 6.780.761 | 2.351.681 | 4.646.335 | 0 | | 37.944.344 |
| intrari | 91.918 | 116.239 | | 697.342 | 179.871 | | 31.491 | | 1.116.861 |
| transferuri | | (767.311) | | | | 767.311 | | | 0 |
| iesiri | | (6.500) | | (1.991.482) | (259.465) | | | | (2.257.447) |
| la 31 decembrie 2016 | 3.706.991 | 19.482.874 | 410.048 | 5.486.621 | 2.272.087 | 5.413.646 | 31.491 | 0 | 36.803.758 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

NOTA 10

IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

| Amortizare cumulata | Terenuri | Cladiri si alte constructii | Instalatii tehnice si masini | Echipamente si vehicule | Mobilier | Total |
|---|----------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| la 01 ianuarie 2015 | 0 | 0 | 348.650 | 5.043.200 | 1.239.820 | 6.631.670 |
| amortizarea anului | | | | 332.589 | 307.854 | 640.443 |
| amortizare cumulata afidenta iesirilor | | | | | | |
| la 31 decembrie 2015 | 0 | 0 | 348.650 | 5.375.789 | 1.547.674 | 7.272.113 |
| amortizarea anului | | | | 496.714 | 179.751 | 676.465 |
| amortizare cumulata afidenta iesirilor | | | | (321.054) | (1.582.523) | (1.903.577) |
| la 31 decembrie 2016 | 0 | 0 | 348.650 | 5.551.449 | 144.902 | 6.045.001 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2016

IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Situatia investitiilor imobiliare

| Localitate | Adresa | Supraf. Inch. mp | Supraf. Totala mp | Chirie fara Tva -EUR- | valoare reevaluată la 31.12.2016 - lei- | % supraf. inchiriata | Val. investitii imobiliare |
|--------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|---|----------------------|----------------------------|
| DEVA | SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3 | 28 | 393 | 420 | 940.629 | 29,01% | 272.876 |
| | | 38 | | 684 | | | |
| | | 48 | | 864 | | | |
| | SF. STEFAN, str. 22 Decembrie | 60 | 339,6 | 450 | 712.192 | 23,56% | 167.792 |
| | | 20 | | 140 | | | |
| | SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A | 41 | 260 | 410 | 621.844 | 15,77% | 98.065 |
| | str Dorobantilor 43 | 500 | 3576,2 | 2.500 | 2.663.170 | 15,66% | 416.786 |
| 60 | | 190 | | | | | |
| str. Horea | 75 | 154 | 525 | 450.582 | 48,70% | 219.434 | |
| ALBA IULIA | Str.Iuliu Maniu nr.4 | 120 | 371 | 720 | 888.175 | 32,35% | 287.325 |
| DOBRA | SF. PETRU | 60 | 133,86 | 120 | 182.252 | 44,82% | 81.649 |
| HATEG | SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu | 51 | 377,41 | 400 | 514.157 | 52,20% | 267.362 |
| | | 56 | | 336 | | | |
| | | 55 | | 440 | | | |
| | | 35 | | 210 | | | |
| STR. HOREA | 47 | 72,63 | 212 | 142.482 | 64,71% | 92.186 | |
| GHELARI | | 85 | 208 | 8.07lei | 180,69 | 40,87% | 73,84 |
| CLUJ | | 95 | 207 | 250 | 614.081 | 100,00% | 614.081 |
| | | 112 | | 325 | | | |
| SIMERIA | SF. ANDREI | 30 | 377 | 252 | 564.498 | 31,83% | 179.680 |
| | | 23,8 | | 167 | | | |
| | | 36 | | 216 | | | |
| | | 5 | | 100 | | | |
| | | 33 | | 231 | | | |
| | | 16 | | 120 | | | |
| VATA | SF. PARASCHIVA | 75 | 215 | 150 | 234.914 | 34,88% | 81.891 |
| LUPENI | APARTAMENT | 36,5 | 36,5 | 331,85 | 59.719 | 100% | 59.719 |
| BUCURESTI | BD.METALURGIEI, NR.78 | 2173 | 5340 | 13.852 | 4.805.886 | 41,90% | 2.013.664 |
| | | 65 | | 325 | | | |
| BRASOV | STR ZIZINULUI | 572 | 572 | 1.995 | 561.062 | 100% | 561.062 |
| TOTAL | | 4.628 | 8.134 | | 14.273.312 | | 5.413.646 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2016

NOTA 11

IMOBILIZARI NECORPORALE

| | Licente software | Licente farmacii | Total |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| la 01 ianuarie 2015 | 407.830 | 4.125.066 | 4.532.896 |
| intrari | 24.889 | 2.749.509 | 2.774.398 |
| la 31 decembrie 2015 | 432.719 | 6.874.575 | 7.307.294 |
| intrari | 114.865 | 1.252.706 | 1.367.571 |
| iesiri | | (26.742) | (26.742) |
| la 31 decembrie 2016 | 547.584 | 8.100.539 | 8.648.123 |

Amortizarea imobilizarilor necorporale

| | Licente software | Licente farmacii | Total |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| la 01 ianuarie 2015 | 381.494 | 0 | 381.494 |
| amortizarea anului | 22.994 | | 22.994 |
| amortizare cumulata afidenta iesirilor | | | |
| la 31 decembrie 2015 | 404.488 | 0 | 404.488 |
| amortizarea anului | 26.341 | | 26.341 |
| amortizare cumulata afidenta iesirilor | (5.232) | | (5.232) |
| la 31 decembrie 2016 | 425.597 | 0 | 425.597 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2016

NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA

| Denumire | valoare |
|---|----------------|
| Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL | 286.520 |
| Participatii societati in afara grupului * | 8.316 |
| Scrisori de garantie de participare/de buna executie | 18.007 |
| Garantii furnizori utilitati/marfa | 441.799 |
| TOTAL | 754.642 |

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

NOTA 13 STOCURI

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 | 31-dec-2014 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Marfuri in depozite | 24.836.638 | 15.562.404 | 29.473.778 |
| Marfuri in farmacii | 12.250.330 | 9.370.349 | 6.978.284 |
| Ajustari | (187.290) | (187.290) | (129.477) |
| Alte stocuri | 24.253 | 8.700 | 33.199 |
| TOTAL | 36.923.931 | 24.754.163 | 36.355.784 |

NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| Descriere | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| CREANTE COMERCIALE : | 69.284.808 | 55.299.880 |
| clienti | 73.340.209 | 59.460.400 |
| ajustari pentru creante comerciale | (4.055.401) | (4.160.521) |
| ALTE CREANTE : | 996.487 | 1.379.269 |
| discounturi de primit de la furnizori de marfa | 606.310 | 474.987 |
| lipsa numerar casierie Timisoara * | 0 | 116.596 |
| costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs | 52.241 | 42.071 |
| alte creante (tva,impozit profit) | 337.936 | 745.615 |

*Pentru suma de 116.596 ron reprezentand lipsa casierie a fost constituit provizion pe toata durata procesului. In anul 2016, Procuratura Timisoara a

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2016

clasat dosarul respectiv. Ca urmare, a fost recunoscuta pe costuri suma de 116.596 ron si concomitent a fost reversat provizionul aferent.

NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | 31-dec-2016 | 31-dec-2015 | 31-dec- 2014 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Conturi la banci in RON | 17.244.558 | 16.194.988 | 10.875.537 |
| Conturi la banci in valuta | 1.022.497 | 3.120.737 | 1.385.535 |
| Numerar in casa RON | 548.496 | 733.119 | 689.602 |
| Numerar restrictionat | 4.287.461 | 9.516.951 | 2.241.050 |
| Total numerar si echivalente de numerar | 18.815.551 | 20.048.844 | 12.950.674 |

NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

| Actionari | 31-dec-2016 | | | 31- dec- 2015 | | |
|---|--------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------|------------|
| | 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 | 8.327.066 | 832.707 | 7,8491 | 8.931.736 | 893.174 | 8,4190 |
| PERSOANE JURIDICE | 9.721.029 | 972.103 | 9,1630 | 9.116.359 | 911.636 | 8,5931 |
| TOTAL | 106.089.800 | 10.608.980 | 100 | 106.089.800 | 10.608.980 | 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 31.12.2016

NOTA 17 REZERVE

| | <u>31-dec-2016</u> | <u>31-dec- 2015</u> |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Rezerve legale | 1.435.539 | 1.420.839 |
| Alte rezerve | 11.547.194 | 11.298.199 |
| Rezerve din reevaluare imob.corp. | 15.320.656 | 15.182.570 |
| TOTAL | 28.303.389 | 27.901.608 |

Rezerva legala : conform legii 31/1990, la inchiderea fiecarui an financiar se preia cel puțin 5% aplicat 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:

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Sold initial | 989.765 | 1.941.411 | 1.941.229 | 2.114.415 | 217.460 |
| Dividende brute repartizate | 2.121.796* | 2.121.796* | 1.591.347* | 1.591.347* | 0 |
| Impozit pe dividende platit | 300.997 | 128.289 | 96.232 | 96.217 | 0 |
| Dividende platite | 869.153 | 1.993.689 | 1.321.929 | 3.392.085 | 12.046 |
| Dividende de plata | 1.941.411 | 1.941.229 | 2.114.415 | 217.460 | 205.414 |

* din profitul anului anterior

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

NOTA 19 REZULTAT REPORTAT

| | 2015 | 2016 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Sold inceput an * | -80,526 | -553,809 |
| Transfer profit 2014 | 2,862,679 | |
| Repartizare profit 2014 | -2,862,648 | |
| Rezultat control fiscal 6 ani | -1,120,952 | |
| Acoperire rezultat control fiscal | 1,120,952 | |
| Rezultat control mediu | -473,314 | |
| Transfer profit 2015 | | 824,911 |
| Repartizare profit 2015 | | -744,416 |
| Acoperire rezultat control mediu | | 473,314 |
| Retratare dividende FRDL->FR | | 22,107 |
| Sold sfarsit an * | -553,809 | 22,107 |
| * nu include sumele din retratare | | |

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 31.12.2016, Societatea a inregistrat un profit net de 242.313 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- o rezerva legala de constituit : 14.700 lei
- o dividende : 227.613 lei

De asemenea, tot la dividende va fi alocata si suma de 473.314 lei prin schimbarea destinatiei unor rezerve. Astfel, suma totala propusa a fi repartizata actionarilor sub forma de dividende va fi de 700.927 lei.

La data de 31.12.2016 profitul net realizat de Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL , in valoare de 1.127.683 Lei este propus a se repartiza pe urmatoarele destinatii :

- dividende de plata catre Farmaceutica REMEDIA S.A. – 500.000 lei
- alte rezerve – surse proprii de finantare constituite din profit – 227.683 lei
- profit nerepartizat – 400.000 lei

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2016

NOTA 21 ACTIUNI PROPRII

In anul 2016 nu au fost inregistrate tranzactii cu actiuni proprii.

NOTA 22 LEASING

La 31 decembrie 2016 FRDL avea in derulare 11 de contracte de leasing care au ca obiect mijloace de transport pentru distributia de marfuri.

| Descriere | 31 –dec- 2016 | 31 –dec - 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Maxim 1 an | 64.342 | 60.002 |
| Mai mult de 1 an dar mai putin de 5 ani | 175.389 | 258.033 |
| Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar | 239.731 | 318.035 |

NOTA 23 PROVIZIOANE

| Denumirea provizionului | Sold la inceputul exercitiului financiar | Transferuri | | Sold la sfarsitul exercitiului financiar |
|---|--|---------------|----------------|--|
| | | in cont | din cont | |
| PROVIZIOANE PT. ACTIVE CIRCULANTE : | 4.347.811 | 83.841 | 188.961 | 4.242.691 |
| provizion pentru marfuri expirate | 187.290 | | | 187.290 |
| provizion pentru clienti incerti | 4.160.521 | 83.841 | 188.961 | 4.055.401 |
| PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI : | 116.596 | | 116.596 | 0 |
| provizion pentru lipsa numerar casierie Timisoara | 116.596 | | 116.596 | 0 |
| TOTAL GENERAL | 4.464.407 | 83.841 | 305.557 | 4.242.691 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

NOTA 24 ANGAJAMENTE

Societatea are deschisa la BANCA TRANSILVANIA o linie de credit multivaluta pentru capital de lucru.Linia de credit poate fi utilizata si de catre FRDL

| | |
|------------------------------|--|
| Obiectiv | Linie de credit - finantare capital de lucru |
| Suma | 3.200.000 EUR |
| Scadenta | 15 Mai 2017 |
| Garantii | Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii |
| LC utilizata 31.12.2016 | 944.212 EUR |
| LC restrictionata 31.12.2016 | 944.212 EUR |
| LC de utilizat 31.12.2016 | 2.255.788 EUR |

La data de 31.12.2016, suma utilizata din linia de credit (exclusive de catre FRDL), respectiv EUR 944.212 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-2016 | 31-dec-2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| furnizori, din care : | 120.533.620 | 92.265.774 |
| furnizori de marfuri | 120.415.487 | 95.119.217 |
| furnizori imobilizari | 118.133 | 137.556 |
| alte datorii curente, din care : | 2.958.282 | 3.628.714 |
| salarii si impozite aferente | 1.806.665 | 1.418.787 |
| dividende | 205.414 | 217.459 |
| imprumuturi de la actionari | 0 | 0 |
| alte impozite si taxe | 784.808 | 1.837.816 |
| alti creditorii | 161.395 | 154.652 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Salariile lunii decembrie 2016 si impozitele aferente, au fost lichidate in luna ianuarie 2017.

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de TVA de plata si impozitul pe dividende, care de asemenea au fost achitate in luna ianuarie 2017.

“Alti creditori” reprezinta garantiile platite de chiriasi si personalul gestionar.

NOTA 26 LITIGII

Societatile au 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 AFILIATE

In cursul exercitiului financiar 2016, Societatea a incheiat contracte noi cu FRDL pentru inchirierea unor spatii detinute de catre FR si pentru inchirierea unor mijloace auto.

| denumire | obiectul contractului | an contract | vanzari REMEDIA | achizitii REMEDIA | sold client | sold furnizor |
|---|---|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|
| Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics | vanzare/ cumparare marfa,inchiriere spatii si auto | 2015 2016 | 2.853.825 | 68.870.656 | -142.147 | 22.114.553 |
| Tarus Media | servicii promovare medicala/chirii spatii | 2006 | 131.809 | 110.831 | 0 | 203.748 |

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

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 Distribution&Logistics S.R.L.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

- 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.
- EVITA MEDICAL S.R.L.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

| NOTA | 28 | Raportare pe segmente de activitate | | | | | | | | TOTAL * |
|---|----|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | | Spitale & Clinici | Distributie Depozite | Distributie Farmacii | Export | Alte canale de distrib. | Farmacii REMEDIA | Servicii prestate | Alte operatiuni | |
| Cifra de afaceri neta | | 69,028,055 | 47,792,683 | 41,813,100 | 6,052,339 | 977,348 | 86,091,530 | 3,463,783 | -265,000 | 254,953,838 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | | 69,196,340 | 49,360,166 | 41,880,945 | 6,052,339 | 985,356 | 85,870,133 | | 49,267 | 253,394,546 |
| Reduceri comerciale acordate | | -168,285 | -1,567,483 | -67,845 | 0 | -8,008 | -27,627 | | -314,267 | -2,153,515 |
| Venituri din servicii prestate si chirii | | | | | | | 249,024 | 3,463,783 | | 3,712,807 |
| Alte venituri din exploatare | | | | | | | | | 812,901 | 812,901 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | | 69,028,055 | 47,792,683 | 41,813,100 | 6,052,339 | 977,348 | 86,091,530 | 3,463,783 | 547,901 | 255,766,739 |
| Cheltuieli cu marfurile | | 64,126,996 | 45,835,287 | 37,908,874 | 4,849,333 | 844,372 | 66,857,111 | 0 | -1,250,330 | 219,171,643 |
| Cheltuieli privind marfurile | | 66,198,467 | 47,316,109 | 38,190,855 | 4,849,333 | 852,380 | 67,917,257 | 0 | -1,183,083 | 224,141,318 |
| Reduceri comerciale primite | | -2,071,471 | -1,480,822 | -281,981 | 0 | -8,008 | -1,060,146 | 0 | -67,247 | -4,969,675 |
| Marja bruta din vanzari de marfuri | | 4,901,059 | 1,957,396 | 3,904,226 | 1,203,006 | 132,976 | 18,985,395 | 0 | | 32,069,388 |
| Alte costuri din exploatare | | 3,473,976 | 2,045,160 | 5,094,372 | 218,427 | 66,138 | 21,418,293 | 698,366 | 1,949,048 | 34,963,780 |
| Costuri directe | | 801,110 | 271,665 | 1,510,452 | 0 | 5,922 | 16,312,272 | 588,097 | -1,077,649 | 18,411,869 |
| Costuri logistica | | 1,291,626 | 866,264 | 2,649,938 | 108,066 | 16,849 | 127,427 | 0 | 1,384,073 | 6,444,243 |
| Costuri promovare | | 82,979 | 69,941 | 115,240 | 0 | 12,911 | 45,576 | 0 | 463,212 | 789,859 |
| Costuri indirecte | | 1,298,261 | 837,290 | 818,742 | 110,361 | 30,456 | 4,933,018 | 110,269 | 1,179,412 | 9,317,809 |
| CHELT DIN EXPLOATARE - TOTAL | | 67,600,972 | 47,880,447 | 43,003,246 | 5,067,760 | 910,510 | 88,275,404 | 698,366 | 698,718 | 254,135,423 |
| Rezultat din exploatare | | 1,427,083 | -87,764 | -1,190,146 | 984,579 | 66,838 | -2,183,874 | 2,765,417 | -150,817 | 1,631,316 |
| Rezultat financiar | | | | | | | | | | -47,265 |
| Rezultat brut | | | | | | | | | | 1,584,051 |
| Impozit pe profit | | | | | | | | | | 316,026 |
| Profit net | | | | | | | | | | 1,268,025 |

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

| | Spitale & Clinici | Distributie Depozite | Distributie Farmacii** | Export | Alte canale de distrib. | Farmacii REMEDIA | Servicii prestate | Alte operatiuni | TOTAL * 2016 |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | | | |
| Active imobilizate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,100,539 | 0 | 0 | 39,735,926 |
| Imobilizari corporale | | | | | | | | | 25,345,112 |
| Investitii imobiliare | | | | | | | | | 5,413,646 |
| Licente software | | | | | | | | | 121,987 |
| Licente farmacie | | | | | | 8,100,539 | | | 8,100,539 |
| Active financiare la valoarea justa | | | | | | | | | 754,642 |
| Active circulante | 18,326,901 | 27,964,302 | 18,689,831 | 0 | 737,281 | 15,849,930 | 23,545 | 0 | 126,101,502 |
| Stocuri | | | | | | 12,306,982 | | | 36,923,931 |
| Creante comerciale | 18,326,901 | 27,964,302 | 18,689,831 | 0 | 737,281 | 3,542,948 | 23,545 | 0 | 69,284,808 |
| Alte creante | | | | | | | | | 996,487 |
| Numerar si echivalente de numerar | | | | | | | | | 18,815,551 |
| Cheltuieli inregistrate un avans | | | | | | | | | 80,725 |
| TOTAL ACTIVE | 18,326,901 | 27,964,302 | 18,689,831 | 0 | 737,281 | 23,950,469 | 23,545 | 0 | 165,837,428 |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

CAPITALURI PROPRII SI DATORII

| | | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Capitaluri proprii | 1,427,083 | -87,764 | -1,190,146 | 984,579 | 66,838 | -2,183,874 | 2,765,417 | -150,817 | 40,832,658 |
| Capital social | | | | | | | | | 10,608,980 |
| Prime de emisiune | | | | | | | | | 757,485 |
| Rezerve | | | | | | | | | 28,288,689 |
| Rezultatul curent | 1,427,083 | -87,764 | -1,190,146 | 984,579 | 66,838 | -2,183,874 | 2,765,417 | -150,817 | 1,268,025 |
| Rezultatul reportat | | | | | | | | | 22.107 |
| Actiuni proprii | | | | | | | | | -112,628 |
| Datorii pe termen lung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,448,526 |
| Datorii din leasing financiar | | | | | | | | | 175,389 |
| Provizioane riscuri si cheltuieli | | | | | | | | | 0 |
| Datorii cu impozitul pe profit amanat | | | | | | | | | 1,273,137 |
| Datorii curente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 123,556,244 |
| Imprumuturi bancare | | | | | | | | | 0 |
| Datorii din leasing financiar | | | | | | | | | 64,342 |
| Furnizori si alte datorii asimilate | | | | | | | | | 120,533,620 |
| Provizioane riscuri si cheltuieli | | | | | | | | | 0 |
| Datorii cu impozitul curent | | | | | | | | | 195,367 |
| Alte datorii pe termen scurt | | | | | | | | | 2,762,915 |
| Total datorii | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125,004,770 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | 1,427,083 | -87,764 | -1,190,146 | 984,579 | 66,838 | -2,183,874 | 2,765,417 | | 165,837,428 |

* include sumele nealocate

**inclusiv soldul clientilor nerecuperabili

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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. Situatia indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2016 se prezinta astfel:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Capital imprumutat | 239.821 | 318.035 |
| Capitaluri proprii | 40.832.658 | 39.354.622 |
| Grad de indatorare | 0,6% | 0,8% |

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Riscul valutar

Societatile sunt in principal expuse la riscul valutar pentru platile catre societatile de leasing , precum si la achizitiile efectuate in valuta.

Avand in vedere ca ponderea datoriilor in valuta este relativ redusa, fluctuatile 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 | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|---------------------|------------|---------|------------|---------|
| | EURO | USD | EURO | USD |
| Creante comerciale | 64.130 | | 63.682 | |
| Datorii comerciale | 416.644 | 143.887 | 944.400 | 628.589 |
| Imprumuturi bancare | | | | |
| Leasing financiar | 53.290 | | 70.291 | |

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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

Riscul de pret

Societatea comercializeaza preponderent , 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.

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, impreuna cu asigurarea soldurilor pentru riscul de neincasare la o firma de top din domeniu.
- 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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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 Situatiia pozitiei financiare (“ datorii curente”, respectiv “datorii pe termen lung”)

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

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

- elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- alinierea la cerintele de reglementare si legale

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

- 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)
- Provizioane (NOTA 23)
- Raportarea pe segmente (NOTA 28)

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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

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 2016.

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 31.12.2016

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMIC – FINANCIARI

*Mii Lei

| LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU | FR | FRDL |
|---|-----------------|-----------------|
| lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente) | 1,07 | 1,00 |
| Active curente * | 34.608 | 113.688 |
| Datorii curente * | 32.487 | 113.120 |
| gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100) | 0 % | 21,2% |
| Capital imprumutat * (inclusiv leasing) | 0 | 240 |
| Capital propriu * | 39.784 | 1.132 |
| viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365) | 50 zile | 91 zile |
| Sold mediu clienti * | 12.100 | 57.917 |
| cifra de afaceri neta * | 87.999 | 232.356 |
| Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365) | 205 zile | 135 zile |
| Sold mediu furnizori * | 38.130 | 81.002 |
| Costul marfurilor vindute * | 68.010 | 218.478 |
| Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365) | 55 zile | 34 zile |
| Sold mediu stocuri | 10.205 | 20.229 |
| Costul marfurilor vandute | 68.010 | 218.478 |
| viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate) | 2,26 | 289 |
| cifra de afaceri neta * | 87.999 | 232.356 |
| Active imobilizate * | 38.935 | 804 |
| Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete) | 0,33% | 0,6% |
| Profit brut * | 294 | 1.392 |
| Cifra de afaceri neta * | 87.999 | 232.356 |

Note:

1) **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus, certificind faptul ca societatile sunt capabile sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti .

2) **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

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.

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2016

5) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (55 respectiv 34 zile) poate fi considerata ca se incadreaza in specificul activitatii si depaseste usor limita impusa de procedurile interne ale societatii (45 zile).

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

Situatiile financiare si indicatorii prezentati mai sus indica un bun echilibru financiar al societatii asigurand premisele unei dezvoltari profitabile in cursul anului 2017.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS

Director General
Robert – Mihail PELOIU