

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

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate cu sediul social in Deva, str.Dorobantilor nr.43, judetul Hunedoara , Romania.

A fost infiintata in 25 iulie 1991 ca si societate comerciala cu capital integral de stat prin reorganizarea Oficiului Farmaceutic Deva. La data de 13.10.2000, V.TARUS RoAgencies S.R.L.a achizitionat de la FPS pachetul majoritar de actiuni (55,802 %).In ianuarie 2006 Farmaceutica REMEDIA S.A. a fuzionat prin absorbtie cu V.TARUS RoAgencies S.R.L.

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.

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 prèt de 0,3753 lei/actiune , prèt stabilit de un evaluator autorizat.

In cursul anului 2016 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative. (cladiri, terenuri, actiuni, etc).

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti(RAS). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu

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

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

Situatiile financiare la 31.12.2016 au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 21.03.2017.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia cladirilor si terenurilor care sunt evaluate la valoarea justa (valoarea de piata determinata prin evaluare de catre un expert evaluator). Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

Societatea prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de activ si pasiv pentru care se impune evaluarea la valoare justa, metodele utilizate pentru determinarea acesteia fiind inventariere si reevaluare (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.

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

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

Societatea nu detine 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 imobilizărilor corporale.

Moneda functionala si de prezentare

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

Principiul continuitatii activitatii

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

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

Situatii comparative

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

Estimari si rationamente profesionale

Pregatirea situatiilor financiare IFRS presupune utilizarea de catre conducere a unor rationamente profesionale, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. In aceste conditii, rezultatele efective pot sa difere de valorile estimate. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirea estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita si in perioadele viitoare afectate. Urmatoarele sunt judecati/rationamente profesionale critice pe care conducerea Societatii le-a facut cu impact semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare:

- Durata de viata a activelor imobilizate
- Impozite amanate
- Provizioane
- Raportarea pe segmente

Modificari ale politicilor contabile

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 Îmbunătățirile 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, interpretările 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

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

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:

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 Situati 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 detine participatii in alte companii, in cadrul carora are controlul asupra politicilor financiare si operationale. O entitate este consolidata daca, pe baza evaluarii relatiilor acesteia cu Societatea, se constata ca aceasta este controlata de catre Societate. O lista a investitiilor semnificative in alte societati este prezentata in NOTA 12.

NOTA 3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Recunoasterea veniturilor

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

Veniturile includ atat venituri, cat si castiguri.

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

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

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

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

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

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

Recunoasterea cheltuielilor

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

Conversii valutare

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

Prin exceptie, datorita particularitatii unui contract de achizitie marfuri (contract incheiat in USD, ce prevede un curs fix), datoria la 31.12.2016 fata de acest furnizor a fost exprimata la cursul de contract.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2016 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb 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.

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

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

Subventii guvernamentale

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

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

Societatea nu a beneficiat de subventii guvernamentale.

Impozite

Impozitul pe profit curent

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

Impozitul pe profit amanat

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

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

Taxa pe valoarea adaugata

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

Cota de TVA aplicabila asupra venurilor 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.

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

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 rezeva din reevaluarea activelor (conform IAS 16). In plus, amortizarea cumulata la data evaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

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

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

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

Pentru 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.

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

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.

Contractele de leasing

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

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

Odata cu transferul activitatilor engross catre FRDL au fost transferate si contractele de leasing financiar, astfel incat la 31.12.2016 societatea nu mai avea in derulare niciun contract de leasing financiar sau operational.

Costurile indatorarii

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

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

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

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

Investitii imobiliare (IAS 40)

Au fost clasificate drept “**investitii imobiliare**” proprietatile imobiliare utilizate partial sau integral pentru obtinerea de venituri din chirii. In cazul proprietatilor utilizate partial de catre Societate si partial inchiriate, valoarea investitiei imobiliare a fost determinata proportional cu suprafata alocata pentru inchiriere la terti asa cum este prezentata in NOTA 10. Investitiile imobiliare sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, reflectand conditiile de piata 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, 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 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 asemanatoare de pe piata activa, sunt ajustate si sunt observabile direct - IFRS 13.93 (b).

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 linear intr-o perioada de 1-3 ani.

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

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

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

Instrumente financiare si gestionarea riscurilor (IFRS 7)

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

Societatea nu detine un portofoliu de active financiare tranzactionabile.

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

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

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

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

Stocuri

Stocul de marfuri (produse farmaceutice si parafarmaceutice) reprezinta peste 99,9 % din totalul stocurilor Societatii. In situatiile contabile stocurile de marfuri sunt evidentiata la costul de intrare care include pe langa pretul de achizitie, taxele de import, transportul si, atunci cind este aplicabil, discount-urile primite. Stocurile sunt evaluate la sfarsitul perioadei la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta (IAS 2 – Stocuri).

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

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

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

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

Societatea nu detine stocuri de marfuri gajate in contul datoriilor.

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

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

Provizioane

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

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

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

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

Societatea a avut constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri si clienti incerti) cat si pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie). In cursul anului 2016 provizionul constituit pentru lipsa numerarului din casieria de la Timisoara a fost reversat ca urmare a clasarii de catre procuratura a plangerii formulate de catre societate impotriva unor fosti angajati.

Provizioanele pentru clientii incerti sunt recunoscute pe baza pe baza analizei soldurilor mai vechi de 6 luni. Pentru clientii radiati de la Registrul Comertului, cei aflati in insolventa sau cu o probabilitate mica de incasare sunt constituite provizioane. In momentul in care pierderea devine certa (hotarare a judecatorului de radiere din Registrul Comertului) soldurile neancasate sunt recunoscute ca si costuri si, concomitant se reverseaza provizionul constituit anterior. O situatie a provizioanelor societatii se regaseste in NOTA 23.

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

Beneficiile angajatilor (IAS 19)

a) Planul de pensii

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

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

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

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

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

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

b) Alte beneficii ale angajatilor

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

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

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

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

c) Bonusurile anuale ale managerilor si membrilor Consiliului de Administratie

Managerii si membri ai Consiliului de Administratie al Societatii beneficiaza de bonusuri anuale pe baza contractelor de mandat (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.

Dividende

Distribuirea dividendelor catre actionarii Societatii se inregistreaza in situatiile financiare in anul in care acestea au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor, deci nu sunt recunoscute ca datorii la sfarsitul perioadei de raportare. Calculul si evidentierea dividendelor sunt realizata avand in vedere prevederile IAS 10 – Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

Societatea nu distribuie dividende preferentiale cumulative.

Situatia dividendelor este prezentata in NOTA 18.

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

Parti afiliate

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

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

Capitaluri proprii

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

Aporturile de capital

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

Evolutia capitalului social :

- Capital social detinut de Farmaceutica REMEDIA S.A. la 31.12.2005 – 491.250 ron
- Capital social detinut de Farmaceutica REMEDIA S.A. la 05.01.2006 in urma fuziunii cu V.TARUS RoAgencies SRL – 1.060.898 ron (valoarea capitalului social a rezultat in urma fuziunii prin evaluarea tuturor elementelor de activ si pasiv ale celor doua societati fuzionate)
- Capital social detinut de Farmaceutica REMEDIA S.A. la 31.12.2007 – 9.851.495 ron (majorare de capital prin subscriere de actiuni)
- Capital social detinut de Farmaceutica REMEDIA S.A. la 31.12.2009 – 10.608.980 ron (majorare de capital prin subscriere de actiuni)

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 S.A. –Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2016

Rezultatul reportat

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

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

Rezerve

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

Rezultatul pe actiune

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

Raportarea pe segmente (IFRS 8)

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

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

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

Erori contabile

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

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

NOTA 4 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
CIFRA DE AFACERI NETA, din care :	243.811.465	87.998.778
venituri din vanzarea marfurilor, din care :	246.861.600	85.919.400
- vanzari farmaciei Remedia	80.884.762	85.870.133
- vanzari farmaciei terte	22.652.549	
- distributie spitale	66.201.615	
- distributie depozite	64.955.289	
- alte canale de distributie	12.167.385	49.267
reduceri comerciale acordate	(5.346.999)	(110.606)
venituri din servicii prestate si chirii, din care :	2.296.865	2.189.985
- servicii logistice si antrepozitare	1.105.967	
- chirii	650.213	1.914.755
- inregistrari si studii clinice/promovare la raft	295.263	246.025
- alte servicii	245.422	29.205

Alte venituri din exploatare

descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
penalitati	23.886	81.283
vanzari imobilizari corporale	10.724	625.861
reconciliere solduri furnizori	754.241	
alte venituri	318.294	80.091
TOTAL	1.107.145	787.235

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

NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
Costul marfurilor *	211.543.312	66.875.008
Utilitati	921.782	640.804
Combustibili	1.440.878	258.121
Piese de schimb	879.622	85.625
Materiale consumabile	694.314	415.199
Obiecte de inventar	281.495	313.120
TOTAL	215.761.403	68.587.877

* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
Salarii brute	14.472.082	10.404.707
Taxe si contributii sociale	3.149.006	2.405.291
Tichete de masa	836.262	637.202
TOTAL	18.457.350	13.447.200

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

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

NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
Reparatii	564.215	237.234
Chirii	2.131.148	3.546.972
Asigurari	234.505	152.787
Posta si telecomunicatii	271.540	169.168
Deplasari si transport	128.038	77.295
Publicitate	51.657	41.795
Protocol	137.962	63.457
Donatii si sponsorizari	101.819	53.132
Alte impozite si taxe	622.171	628.733
Comisioane bancare	190.199	102.884
Alte servicii prestate de terti	3.687.145	668.860
Amortizari si provizioane nete	979.868	396.462
Alte cheltuieli de exploatare	768.284	179.575
TOTAL	9.868.551	6.460.125

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

NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
Venituri din dobanzi	53.286	3.504
Cheltuieli cu dobanzile	(30.021)	(5.886)
Venituri dif.curs	2.750.550	462.647
Cheltuieli dif.curs	(2.736.972)	(479.182)
Alte cheltuieli	(107.825)	
Dividende primite		22.107
Rezultat	(70.982)	3.190

NOTA 9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

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

Descriere	31-dec-2015	31-dec-2016
venituri totale	247.722.446	89.274.271
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	246.962.121	88.980.270
rezultat contabil brut	760.325	294.001
deduceri	3.909.290	378.599
cheltuieli nedeductibile	1.009.204	488.408
rezultat fiscal	2.139.761	403.810
impozit pe profit	0	64.610
reduceri de impozit	0	12.922
total impozit pe profit curent	0	51.688

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

NOTA 10 IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE

10.1 IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Active in de curs executie	Avansuri pt active imobilizate	Total
la 01 ianuarie 2015	3.581.208	20.348.314	399.297	7.035.480	2.201.778	185.822	0	33.751.899
intrari	33.865	337.222	12.660	10.515	144.391		0	538.653
transferuri		-440.151						-440.151
iesiri		-104.939	-1.909	-303.421	-4.045	-185.822	0	-600.136
la 31 decembrie 2015	3.615.073	20.140.446	410.048	6.742.574	2.342.124	0	0	33.250.265
intrari	91.918	116.239	2.625	0	175.623			417.896
transferuri		-767.311						-767.311
iesiri		-6.500	-165.087	-1.826.395	-259.464			-2.257.446
la 31 decembrie 2016	3.706.991	19.482.874	247.586	4.916.179	2.258.283	0	0	30.643.404

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

10.1 IMOBILIZARI CORPORALE (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				767.806	178.224	946.030
amortizare cumulata afidenta iesirilor				-305.478	-2.235	-307.713
la 31 decembrie 2015	0	0	348.650	5.505.528	1.415.809	7.269.987
amortizarea anului				297.442	176.134	473.576
amortizare cumulata afidenta iesirilor				-1.582.523	-321.054	-1.903.577
la 31 decembrie 2016	0	0	348.650	4.220.447	1.270.889	5.839.986

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare
neconsolidate incheiate la 31.12.2016**

10.2 INVESTITII IMOBILIARE (RON)

la 01 ianuarie 2015	4.206.184
transferuri	440.151
la 31 decembrie 2015	4.646.335
transferuri	767.311
la 31 decembrie 2016	5.413.646

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Chirie fara Tva -EUR-	Val. reevaluată la 31.12.2015 -Lei-	valoare reevaluată la 31.12.2016 - lei-	% supraf. inchiriată	Val. investitii imobiliare
DEVA	SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3	28	393	420	937.190	940.629	29,01%	272.876,47
		38		684				
		48		864				
	SF. STEFAN, str. 22 Decembrie	60	339,6	450	709.588	712.192	23,56%	167.792,44
		20		140				
	SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A	41	260	410	620.502	621.844	15,77%	98.064,80
REMEDIA DEPOZIT, str Dorobantilor nr. 43	500	3576,2	2.500	2.592.548	2.663.169,87	15,66%	416.786,08	
	60		190					
STR. Horea	75	154	525	449.026	450.582,41	48,70%	219.433,63	
ALBA IULIA	Str Iuliu Maniu nr. 4 bl. 280	120	371	720	884.928	888.175,07	32,35%	287.324,64
DOBRA	SF. PETRU	60	133,86	120	181.586	182.252.08	44,82%	81.648,93
HATEG	SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu	51	377,41	400	511.970	514.156,97	52,20%	267.361.62
		56		336				
		55		440				
		35		210				
	str. Horea	47	72,63	212	141.961	142.482,28	64,71%	92.186,04
HUNEDOARA	SF. ANA							
GHELARI		85	208	8.07lei	180,69	180.69	40,87%	73.84
CLUJ		95	207	250	611.836	614.081,15	100,00%	614.081,15
		112		325				
SIMERIA	SF. ANDREI	30	377	252	562.604	564.498,07	31,83%	179.679,74
		23,8		167				
		36		216				
		5		100				
		33		231				
		16		120				
VATA	SF. PARASCHIVA	75	215	150	234.079	234.913,91	34,88%	81.890,99
LUPENI	Apartament	36,5	36,5	331,85		59.719,1	100%	59.719,10
BUCURESTI	BD.METALURGIEI, NR.78	2.173	5.340	13.852	4.799.677	4.805.886,48	41,9%	2.013.664,44
	TARUS MEDIA	65		325				
BRASOV	Str.Zizinului	572	572	1.995		561.061,99	100%	561.061,99
TOTAL		4.628	8.134		14.271.000	14.273.312		5.413.646

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

NOTA 11 IMOBILIZARI NECORPORALE (RON)

11.1 LICENTE SOFTWARE

	Licente software	Amortizare	Valoare ramasa
la 01 ianuarie 2015	407.829	381.493	26.336
intrari	24.275	22.979	
transferuri			
iesiri			
la 31 decembrie 2015	432.104	404.472	27.632
intrari	26.753	21.265	
transferuri			
iesiri	-5.234	- 5.234	
la 31 decembrie 2016	453.623	420.503	33.120

11.2 LICENTE FARMACII

	Licente farmacii	Amortizare	Total
la 01 ianuarie 2015	4.125.066	0	4.125.066
intrari	2.749.510		
transferuri			
iesiri			
la 31 decembrie 2015	6.874.576	0	6.874.576
intrari	1.252.706		
transferuri			
iesiri	-26.742		
la 31 decembrie 2016	8.100.540	0	8.100.540

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

NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA

Denumire	valoare
Participatii societati grup, din care :	297.636
SIBMEDICA S.R.L.	289.320
Participatii societati in afara grupului *	8.316
Alte active financiare la valoare justa, din care :	286.782
- scrisori de garantie de participare/buna executie	
- garantii furnizori utilitati/marfa	286.782
TOTAL	584.418

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

NOTA 13 STOCURI

Stocul de marfuri (produse farmaceutice si parafarmaceutice) reprezinta peste 99,9 % din totalul stocurilor Farmaceutica Remedia S.A

Descriere	31-dec-2016	31-dec-2015	31-dec-2014
Marfuri in depozite	34.100	30.734	29.473.778
Marfuri in farmacii	12.250.330	9.370.348	6.978.284
Ajustari		0	(129.477)
Alte stocuri	22.552	8.700	33.199
TOTAL	12.306.982	9.409.782	36.355.784

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

NOTA 13 STOCURI (continuate)

Denumire	Sold la 01.01.2016		intrari	iesiri	Sold la 31.12.2016	
	Debit	Credit			Debit	Credit
Materiale	8.700		46.607	32.753	22.554	
Obiecte de inventar						
Marfuri in custodie						
Marfuri in farmacii	14.639.960		97.937.295	94.363.476	18.213.779	
Marfuri in depozite	30.734		3.027.514	3.024.148	34.100	
Alte marfuri	0		0	0	0	
Adaos comercial		3.851.931	18.310.643	17.947.619		4.214.955
Provizioane pentru deprecierea marfurilor						
TVA neexigibila marfuri		1.417.681	8.744.607	8.413.792		1.748.496
Total	14.679.394	5.269.612	128.066.666	123.781.788	18.270.433	5.963.451

Sold : 12.306.982

NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-dec-2016	31-dec-2015	31-dec-2014
CREANTE COMERCIALE :	5.702.234	65.591.716	62.550.709
clienti	9.531.647	45.635.058	69.147.258
ajustari pentru creante comerciale	(3.971.560)	(4.160.521)	(8.493.161)
creante intragrup	142.148	24.117.179	1.896.612
ALTE CREANTE :	211.115	961.098	1.230.822
discounturi de primit de la furnizori de marfa	37	429.455	764.081
lipsa numerar casierie Timisoara *		116.596	116.596
costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs	51.241	41.071	35.847
alti debitori	159.837	373.976	314.298

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

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

NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31-dec-2016	31-dec-2015	31-dec- 2014
Conturi la banci in RON	14.987.259	9.993.903	10.875.537
Conturi la banci in valuta	880.045	3.113.741	1.385.527
Numerar in casa RON	452.826	703.758	689.602
Total numerar si echivalente de numerar	16.320.130	13.811.402	12.950.666

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

NOTA 17 REZERVE

	<u>31-dec-2016</u>	<u>31-dec- 2015</u>
Rezerve legale	1.434.979	1.420.279
Alte rezerve	11.546.467	11.297.472
Rezerve din reevaluare imob.corp.	15.320.655	15.182.570
TOTAL	28.302.101	27.900.320

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

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

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

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

NOTA 18 DIVIDENDE

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

	2012	2013	2014	2015	2016
Sold initial	989.765	1.941.411	1.941.229	2.114.415	217.459
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	3.392.086	12.045
Dividende de plata	1.941.411	1.941.229	2.114.415	217.459	205.414

* din profitul anului anterior

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

NOTA 19 REZULTATUL REPORTAT

	2015	2016
Sold inceput an *	0	-473,314
Transfer profit 2014	2,862,648	
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		722,309
Repartizare profit 2015		-722,309
Acoperire rezultat control mediu		473,314
Sold sfarsit an *	-473,314	0

* 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

NOTA 21 ACTIUNI PROPRII

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

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

NOTA 22 LEASING

La 31 decembrie 2016 societatea nu mai avea in derulare niciun contract de leasing .Contractele existente in cursul anului (pentru mijloace de transport) au fost transferate catre FRDL.

NOTA 23 PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
PROVIZIOANE PT. ACTIVE CIRCULANTE :	4.160.521		188.961	3.971.560
provizion pentru marfuri expirate	0			
provizion pentru clienti incerti	4.160.521		188.961	3.971.560
PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :	116.596		116.596	0
provizion pentru bonusuri management + CA	0			
provizion pentru lipsa numerar casierie Timisoara	116.596		116.596	0
TOTAL GENERAL	4.277.117		305.557	3.971.560

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

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

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-2015	31-dec-2016
furnizori, din care :	83.738.649	30.952.680
furnizori de marfuri	83.601.093	30.834.546
furnizori imobilizari	137.556	118.134
alte datorii curente, din care :	3.321.799	1.534.055
salarii si impozite aferente	1.152.408	1.071.103
dividende	217.459	205.413
imprumuturi de la actionari	0	0
alte impozite si taxe	1.826.875	111.785
alti creditorii	125.057	145.752

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 creditorii” reprezinta garantiile platite de chiriasi si personalul gestionar.

NOTA 26 LITIGII

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

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

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.

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

partener	obiectul contractului	an contract	vanzari REMEDIA	achizitii REMEDIA	sold client	sold furnizor
Farmacia Magheru	vanzare/cumparare marfa	2009			94.719	
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		203.747

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

Principalul actionar al Farmaceutica REMEDIA S.A. - Valentin Norbert TARUS detine participatii la societatea Tarus Media S.R.L. din Bucuresti. Societatea Farmaceutica Magheru S.R.L. este detinuta 100 % de catre Tarus Media S.R.L.

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

NOTA 28

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2016
Cifra de afaceri neta	46,722,863	13,666,458	13,735,820	11,966,389	-33,713	1,914,756	26,205	87,998,778
Venituri din vanzarea marfurilor	46,652,343	13,625,283	13,655,473	11,937,034	49,267			85,919,400
Reduceri comerciale acordate	-27,466		-161		-82,980			-110,607
Venituri din servicii prestate si chirii	97,986	41,175	80,508	29,355		1,914,756	26,205	2,189,985
Alte venituri din exploatare					787,235			787,235
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	46,722,863	13,666,458	13,735,820	11,966,389	753,522	1,914,756	26,205	88,786,013
Cheltuieli cu marfurile	36,031,608	10,288,379	11,103,003	9,434,121	17,897	0	0	66,875,008
Cheltuieli privind marfurile	36,501,773	10,416,577	11,308,832	9,690,075	92,640		0	68,009,897
Reduceri comerciale primite	-470,165	-128,198	-205,829	-255,954	-74,743		0	-1,134,889
Marja bruta din vanzari de marfuri	10,593,269	3,336,904	2,552,309	2,502,913	-51,610	0	0	18,933,785
Alte costuri din exploatare	9,594,421	3,123,832	5,869,032	2,831,008	-15,741	198,805	18,837	21,620,194
Costuri directe	6,824,148	2,355,625	5,029,376	2,103,123	-15,419	135,442	17,932	16,450,227
Costuri logistica	65,619	18,465	27,504	15,839	-13		0	127,414
Costuri promovare	2,160	2,592	8,424	32,400	0	0	0	45,576
Costuri indirecte	2,702,494	747,150	803,728	679,646	-309	63,363	905	4,996,977
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	45,626,029	13,412,211	16,972,035	12,265,129	2,156	198,805	18,837	88,495,202
Rezultat din exploatare	1,096,834	254,247	-3,236,215	-298,740	751,366	1,715,951	7,368	290,811
Rezultat financiar								3,190
Rezultat brut								294,001
Impozit pe profit								51,688
Profit net								242,313

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

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2016
ACTIVE								
Active imobilizate	1,350,654	1,034,484	4,289,101	1,426,300	0	0	0	38,935,139
Imobilizari corporale								24,803,416
Investitii imobiliare								5,413,646
Licente software								33,120
Licente farmacii	1,350,654	1,034,484	4,289,101	1,426,300				8,100,539
Active financiare la valoarea justa								584,418
Active circulante	1,917,578	392,777	785,107	433,315	0	0	0	34,608,284
Stocuri								12,306,982
Creante comerciale	1,917,578	392,777	785,107	433,315				5,702,234
Alte creante								211,115
Numerar si echivalente de numerar								16,320,130
Cheltuieli inregistrate un avans								67,823
TOTAL ACTIVE	3,268,232	1,427,261	5,074,208	1,859,615	0	0	0	73,543,423

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

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2016
CAPITALURI PROPRII SI DATORII								
Capitaluri proprii	1,096,834	254,247	-3,236,215	-298,740	751,366	1,715,951	7,368	39,783,551
Capital social								10,608,980
Prime de emisiune								757,485
Rezerve								28,287,401
Rezultatul curent	1,096,834	254,247	-3,236,215	-298,740	751,366	1,715,951	7,368	242,313
Rezultatul reportat								0
Actiuni proprii								-112,628
Datorii pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0	1,273,137
Datorii din leasing financiar								0
Provizioane riscuri si cheltuieli								0
Datorii cu impozitul pe profit amanat								1,273,137
Datorii curente	0	0	0	0	0	0	0	32,486,735
Imprumuturi bancare								0
Datorii din leasing financiar								
Furnizori si alte datorii asimilate								30,952,680
Provizioane riscuri si cheltuieli								0
Datorii cu impozitul curent								0
Alte datorii pe termen scurt								1,534,055
Total datorii	0	0	0	0	0	0	0	33,759,872
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	1,096,834	254,247	-3,236,215	-298,740	751,366	1,715,951	7,368	73,543,423

* include sumele nealocate

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

NOTA 29 OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului financiar

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

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

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

Riscul de capital

Obiectivele managementului in ceea ce priveste gestionarea capitalurilor Societatii includ:

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

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

Principalul indicator pe baza caruia Societatea monitorizeaza capitalul este gradul de indatorare calculat ca raport intre capitalul imprumutat (de la institutiile bancare si de leasing) si capitalurile proprii. Situatia indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2016 se prezinta astfel:

	31.12.2015	31.12.2016
Capital imprumutat	318.035	0
Capitaluri proprii	39.403.153	39.783.552
Grad de indatorare	0,80%	0%

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

Riscul valutar

Societatea a fost in principal expusa la riscul valutar pentru platile catre societatile de leasing , precum si la achizitiile efectuate in valuta. In 2016 societatea nu a facut achizitii in valuta iar contractele de leasing au fost transferate pe FRDL.

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.

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

Descriere	31.12.2015		31.12.2016	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	63.682		25.965	
Datorii comerciale	159.371	628.589*	9.375	143.887*
Imprumuturi bancare				
Leasing financiar	70.291			

*datoria in USD de la data de 31.12.2016 este platibila la cursul plafonat de 3,2361, conform contractului incheiat cu furnizorul, motiv pentru care suma respectiva nu este reevaluada la curs BNR de la 31.12.2016.

Riscul ratei dobanzii

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

Societatea are deschisa o singura linie de credit pentru care dobanda este calculata in functie de rata ROBOR sau EURIBOR la 3 luni, in functie de valuta utilizata. Avand in vedere gradul mic de indatorare al Societatii se apreciaza ca

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

fluctuatile rezonabile ale ratei de dobanda nu vor produce efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

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 reduceri de preturi 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. Datorita transferarii activitatilor de vanzare engross catre FRDL, riscul de neincasare a creantelor a disparut in cea mai mare masura. Termenul de decontare cu casele de sanatate s-a redus in 2016 la aproximativ 60 zile.

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

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

- 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.

Avind in vedere cele de mai sus, in 2017, Farmaceutica REMEDIA S.A.va mentine politica de incasare accelerata a creantelor din piata inclusiv prin oferirea de discount-uri suplimentare.De asemenea, cheltuielile de capital vor fi efectuate strict in baza Bugetului de investitii si in limita disponibilitatilor banesti,fara a afecta activitatea operationala.

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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. Conditiiile comerciale si de creditare oferite de catre bancile la care Societatea are conturi bancare deschise sunt analizate periodic de catre conducerea departamentului financiar contabilitate.

Riscul operational

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

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

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

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

NOTA 30 SURSE ALE INCERTITUDINII ESTIMARILOR

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

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

Presupunerea 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)

In cazul provizioanelor pentru deprecierea marfurilor , ca principiu, se ia in calcul valoarea marfurilor expirate existente la data bilantului, la care s-a adaugat valoarea marfurilor in stoc la data bilantului si care se presupune ca vor expira in urmatoarele 6 luni luandu-se in considerare vanzarea medie lunara a ultimului trimestru din anul pentru care s-a incheiat bilantul.

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

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

Evaluarea obiectivelor, politicilor si procedurilor entitatii de administrare a capitalului

Politica societatii este de a include in capitalurile proprii urmatoarele :

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

Societatea nu a facut obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind capitalul in anul 2016.

NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare inchiderii exercitiului financiar 2016.

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

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2016
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,07%
Active curente *	34.608
Datorii curente *	32.487
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0,0 %
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	0
Capital propriu *	39.784
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	50 zile
Sold mediu clienti *	12.100
cifra de afaceri neta *	87.999
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	205 zile
Sold mediu furnizori *	38.130
Costul marfurilor vandute *	68.010
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	55 zile
Sold mediu stocuri	10.205
Costul marfurilor vandute	68.010
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2.26
cifra de afaceri neta *	87.999
Active imobilizate *	38.935
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	0,33 %
Profit brut *	294
Cifra de afaceri neta *	87.999

Note:

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

2) **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Valoarea indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate. Indicatorul a evoluat pozitiv de la 0,8% la sfarsitul anului 2015.

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

3) **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. Avind în vedere și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente, considerăm ca valoarea de 50 de zile este una rezonabilă.

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezintă perioada medie în care sunt achitați furnizorii.

5) Valoarea indicatorului **Nr. de zile de stocaj** (55 zile) se încadrează în specificul activității și este apropiată de cea impusă de procedurile interne ale societății (45 zile).

6) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Indicatorul s-a degradat ca urmare a transferării pe o altă societate (FRDL) a aproximativ 2/3 din cifra de afaceri.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Director General
Robert PELOIU

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS