

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Cuprins :	pag
Situatia rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situatia fluxului de trezorerie	7
Note explicative la situatiile financiare	
1 Informatii despre societate	8
2 Bazele intocmirii situatiilor financiare	8
3 Politici contabile semnificative	12
4 Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare	22
5 Cheltuieli materiale	23
6 Cheltuieli cu personalul	23
7 Alte cheltuieli de exploatare	24
8 Venituri financiare nete	25
9 Cheltuieli cu impozitul pe profit	25
10 Imobilizari corporale si investitii imobiliare	26
10.1 Imobilizari corporale	
10.2 Investitii imobiliare	
11 Imobilizari necorporale	29
11.1 Licente software	
11.2 Licente farmacii	
12 Active financiare la valoare justa	30
13 Stocuri	30
14 Creante comerciale si de alta natura	31
15 Numerar si echivalente numerar	32
16 Capitalul social	32
17 Rezerve	32
18 Dividende	33
19 Rezultat reportat	34
20 Repartizarea profitului	34
21 Actiuni	34
22 Leasing	35
23 Provizioane	35
24 Angajamente	35
25 Datorii comerciale si de alta natura	36
26 Litigii	36
27 Prezentare tranzactii cu partile afiliate	37
28 Raportarea pe segmente	38
29 Obiective si politici pentru gestionarea riscului financiar	41
30 Surse ale incertitudinii estimarilor	45
31 Evenimente ulterioare perioadei de raportare	46
32 Indicatori economico-financiar	47

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL (RON)

		31-dec-17	31-dec-18
Cifra de afaceri neta	NOTA 4	90,661,306	99,034,548
Venituri din vanzarea marfurilor		88,498,095	96,765,975
Reduceri comerciale acordate		-3,359	0
Venituri din servicii prestate si chirii		2,166,570	2,268,573
Alte venituri din exploatare		1,653,693	1,575,769
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		92,314,998	100,610,318
Cheltuieli materiale	NOTA 5	69,848,561	77,335,847
Cheltuieli privind marfurile		69,780,055	78,452,769
Reduceri comerciale primite		-1,447,268	-2,812,187
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile		743,421	791,987
Alte cheltuieli materiale		123,065	289,283
Cheltuieli cu energia si apa		649,288	613,995
Cheltuieli cu personalul	NOTA 6	14,534,238	16,935,305
Salarii si indemnizatii		11,615,214	14,988,333
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		2,578,694	458,816
Alte cheltuieli cu personalul		340,330	1,488,156
Amortizari si provizioane		489,585	494,367
Amortizari		330,723	427,195
Provizioane nete		-553,000	2,779
Pierderi din creante		711,862	64,393
Alte cheltuieli de exploatare	NOTA 7	6,554,871	5,714,121
Cheltuieli privind prestatile externe		5,072,238	4,857,559
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		454,557	514,987
Alte cheltuieli		1,028,077	341,575
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		91,427,256	100,479,640
REZULTAT DIN EXPLOATARE		887,742	130,678
Venituri financiare	NOTA 8	692,607	2,071,581
Venituri din dobanzi		5,234	2,693
Venituri din diferente de curs valutar		20,479	543
Venituri din dividende		501,882	2,002,851
Discount-uri plati in avans		165,013	65,494
Alte venituri financiare		0	0
Cheltuieli financiare	NOTA 8	18,905	5,086
Cheltuieli privind dobanzile		0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar		1,457	1,236
Discount-uri incasari in avans		17,448	3,850
Alte cheltuieli financiare		0	0

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

REZULTAT FINANCIAR		673,703	2,066,495
VENITURI TOTALE		93,007,605	102,681,899
CHELTUIELI TOTALE		91,446,161	100,484,726
REZULTAT BRUT	NOTA 9	1,561,445	
Impozitul pe profit		270,689	2,197,173
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil		1,290,756	56,152
Actionarilor societatii		1,290,756	2,141,021
Interesului minoritar			
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global			
Interesului minoritar			
REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:		1,290,756	2,141,021
Actionarilor societatii		1,290,756	2,141,021
Interesului minoritar			
Rezultat pe actiune (in Lei)			
- De baza		0,0122	0,0202
- Diluat		0,0122	0,0202

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

Valentin – Norbert TARUS

Director Financiar

Robert PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - neconsolidat (Lei)

		31-Dec-18	31-Dec-17
ACTIVE			
Active imobilizate		37,949,388	38,534,906
Imobilizari corporale	NOTA 10	23,938,413	25,043,231
Investitii imobiliare	NOTA 10	6,343,153	5,652,468
Licente software	NOTA 11	9,028	25,410
Licente farmacii	NOTA 11	7,080,494	7,257,638
Participatii detinute la societati din grup	NOTA 12	292,320	289,320
Participatii detinute la societati din afara grupului	NOTA 12	5,316	8,316
Depozite si garantii platite	NOTA 12	280,665	258,523
Active circulante		32,694,191	29,435,049
Stocuri	NOTA 13	14,766,284	13,011,127
Creante comerciale	NOTA 14	15,069,833	11,320,032
Alte creante		284,734	128,888
Numerar si echivalente de numerar	NOTA 15	2,573,340	4,975,002
Cheltuieli inregistrate in avans		56,946	74,524
TOTAL ACTIVE		70,700,525	68,044,479
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii		42,031,608	41,048,321
Capital social	NOTA 16	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune		757,485	757,485
Rezerve	NOTA 17	28,746,608	28,581,800
Rezultatul curent		2,141,021	1,290,756
Rezultatul reportat	NOTA 19	0	0
Rezultat reportat - retratare		-312,229	-312,229
Repartizare profit		-109,859	-78,072
Actiuni proprii	NOTA 21	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung		1,374,199	1,399,221
Datorii din leasing financiar	NOTA 22	0	0
Provizioane	NOTA 23	0	0
Datorii cu impozitul pe profit amanat		1,374,199	1,399,221
Datorii curente		27,294,718	25,596,937
Imprumuturi bancare	NOTA 24	0	0
Datorii din leasing financiar		0	0
Furnizori si alte datorii asimilate		25,246,920	23,810,600
Provizioane		10,449	0
Datorii cu impozitul curent		0	78,999
Alte datorii pe termen scurt	NOTA 25	2,037,350	1,707,338
Total datorii		28,668,917	26,996,158
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		70,700,525	68,044,479

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

Director Financiar
 Robert - Mihail PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU (RON)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent*	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2017	10,921,209	1,434,979	15,320,656	11,546,467	757,485	-312,229	227,613	-112,628	39,783,552
Transfer profit 2016 la rez.reportat						227,613	-227,613		0
Repartizare profit 2016 la dividende						-227,613			-227,613
Rezultat 2017							1,290,756		1,290,756
Transfer rezerve la dividende				-473,314					-473,314
Repartizare profit 2017 catre rezerva legala		78,072					-78,072		0
Reevaluare cladiri si terenuri			801,025						801,025
Impozit amanat			-126,084						-126,084
Sold la 31.12.2017	10,921,209	1,513,051	15,995,597	11,073,153	757,485	-312,229	1,212,684	-112,628	41,048,322

*inclusiv contul 129 repartizarea profitului

Director Financiar

Robert PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU (RON) – continuare

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Rezultatul curent	Repartizare profit	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2018	10,921,209	1,513,051	15,995,597	11,073,153	757,485	-312,229	1,290,756	-78,072	-112,628	41,048,322
Transfer profit 2017 la rez.reportat						1,212,684	-1,212,684			0
Repartizare profit 2017 la dividende						-1,060,898				-1,060,898
Repartizare profit 2017 la alte rezerve				151,786		-151,786				0
Rezultat 2018							2,141,021			2,141,021
Rezerva legala 2018		109,859						-109,859		0
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2017)							-78,072	78,072		0
Iesiri cladiri + terenuri			-210,024							-210,024
Reevaluare cladiri si terenuri			88,165							88,165
Impozit amanat			25,022							25,022
Sold la 31.12.2018	10,921,209	1,622,910	15,898,760	11,224,939	757,485	-312,229	2,141,021	-109,859	-112,628	42,031,608

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (RON)

2018

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	106,823,656
Alte intrari de numerar	459,068
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	(91,906,512)
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite pe salarii)	(15,574,226)
Plati impozit pe profit	(211,425)
Plati alte impozite si taxe	(2,659,504)
Dobanzi platite	0
Dobanzi incasate (cont curent)	2,693
Alte iesiri de numerar	(2,088,679)
Total flux de numerar din exploatare	(5,154,928)
Flux de numerar din activitati de investitii	
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare	1,809,856
Dobanzi incasate (din depozite)	0
Dividende incasate	2,002,851
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	(76,979)
Total flux de numerar din investitii	3,735,728
Flux de numerar din activitati de finantare	
Trageri de imprumuturi pe termen scurt (incl dobanzi)	0
Rambursari de imprumuturi pe termen scurt	0
Diferente nete de curs valutar	(709)
Finantari primite de la actionari	0
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda	0
Plati catre actionari (dividende)	(981,753)
Plati actiuni proprii	0
Total flux de numerar din finantare	(982,462)
Flux de numerar total	(2,401,662)
Numerar la inceputul perioadei	4,975,002
Numerar la sfarsitul perioadei	2,573,340

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala 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.

La **01 ianuarie 2016** Farmaceutica REMEDIA S.A.a finalizat transferul catre Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., **societate detinuta 100 %**, a activitatilor 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.

Desi prevederea legala privind separarea activitatilor a fost abrogata, Farmaceutica REMEDIA a hotarat sa pastreze cele doua entitati juridice.

In acest context,la 31.12.2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. .

In cursul anului 2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. nu a participat la fuziuni.

In aceeasi perioada, societatea nu a instrainat active de valori semnificative (cladiri, terenuri, actiuni, etc) cu urmatoarele exceptii :

- una dintre cele doua licente de functionare a unei farmacii, detinuta la Alba-Iulia
- o parte (104,62 mp) dintr-un imobil detinut in Deva

NOTA 2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale societatii 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) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana.

Situatiile financiare la 31.12.2018 au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 19.03.2019.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 acestora 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 2018 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizarilor corporale.

Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI (RON), 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, intr-un viitor previzibil, isi va continua in mod normal activitatea, fara sa intre in stare de faliment, de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Situatii comparative

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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. Estimari 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 urmatoarelor interpretari noi, amendamente la standardele si interpretarile existente, emise de catre Comisia Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) adoptate de catre Uniunea Europeana.

IASB a emis Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2015– 2017, care reprezintă o colectie de modificări ale IFRS.

Standardele, interpretarile si amendamentele noi, care au intrat in vigoare in anul 2018 au fost aplicate fara a avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

IFRS 1 - Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Contabilitate: Eliminarea scutiilor pe termen scurt pentru entitățile care aplică pentru prima dată;

IFRS 2 – Plati pe baza de actiuni: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni;

IFRS 4 Contracte de asigurare: abordarea sau amanarea suprapunerii la activele financiare eligibile;

IFRS 9 Instrumente financiare: modificările adiționale pentru introducerea unui nou model de depreciere a pierderilor anticipate și modificări limitate ale cerințelor de clasificare și evaluare a activelor financiare;

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii: clarificari, inlocuire IAS 18;

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

IAS 11 Contracte de constructii – inlocuit cu IFRS 15 ;
IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit):
Evaluarea unei societăți asociate sau unei societăți în comun la valoarea justă;
IAS 39 Instrumente financiare, recunoastere si evaluare: inlocuire cu IFRS 9;
IAS 40 Investitii imobiliare: Transferuri de proprietati;
IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor: inlocuit de IFRS 15;
IFRIC 15 Acorduri pentru constructii imobiliare, inlocuit de IFRS 15;
IFRIC 18 Transferuri de bunuri de la clienti, inlocuit de IFRS 15;
IFRIC 22 Tranzacții valutare și analiza anticipată: emitere;
Cadrul conceptual pentru raportarea financiară 2018.

Aplicarea standardelor, interpretarilor si amendamentelor noi, care intra in vigoare la sau dupa 01 ianuarie 2019 prin Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2015– 2017 sau alte amendamente nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi - de la 01.01.2019 si de la 01.01.2020
IFRS 4 Contracte de asigurare: inlocuirea cu IFRS 17 de la 01.01.2021
IFRS 9 Instrumente financiare: clasificari active financiare – de la 01.01.2019
IFRS 11 – Acorduri comune (amendament)- 01.01.2019
IFRS 16 Leasing: inlocuire IAS 17 – de la 01.01.2019
IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat): definitii – 01.01.2020
IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori– 01.01.2020
IAS 12 Impozitul pe profit: IFRIC 23 si modificari– de la 01.01.2019
IAS 19 Beneficiile angajatilor: Planificare modificarea, reducerea sau decontarea– de la 01.01.2019
IAS 28 – Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie: Interese pe termen lung – de la 01.01.2019
IFRIC 4 Determinare daca un contract este de inchiriere: inlocuire cu IFRS 16– de la 01.01.2019
IFRIC 23 Incertitudine față de tratamentele privind impozitul pe venit: emitere - de la 01.01.2019

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.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 obtinute prin contributi de la detinatorii de capital.

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 (BNR) de la acea data.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2018 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,6639 RON ; 1 USD = 4,0736 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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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, in cazul Farmaceutica REMEDIA S.A. - 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 19% corespunzator naturii bazei impozabile (ex. pentru medicamente cota aplicabila este 9%).

Cota de TVA aplicabila asupra veniturilor din chirii este de 19%, 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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 ramasa 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.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipeamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4- 5 ani
Tehnica de calcul	2 -3 ani
Mobilier si echipament de birou	5-15 ani

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

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

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 31.12.2018 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.

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 pot 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 2018, metoda de reevaluare utilizata a fost metoda multiplicatorului veniturilor brute (cuantificarea valorii prezente a beneficiilor viitoare anticipate produse proprietarului prin inchirierea proprietatii). Valorile au fost estimate in baza studiilor de piata publice, iar corelarea a fost facuta in baza a mai multor criterii, cel mai important fiind numarul de locuitori ai localitatii unde se afla proprietatea. Evaluările investițiilor imobiliare au fost clasificate la nivelul 2 deoarece valorile acestora sunt comparabile cu cele asemănătoare de pe piața activă, sunt ajustate și sunt observabile direct - IFRS 13.93 (b).

In cursul anului 2018 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 initial 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 2018 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 31.12.2018

Instrumente financiare si gestionarea riscurilor (IFRS 7)

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

Societatea nu detine un portofoliu de active financiare tranzactionabile.

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

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

In vederea asigurarii optime a fluxului de numerar Societatea are deschisa impreuna cu FRDL o linie de credit multivaluta de 10 milioane euro, utilizata in principal de catre FRDL pentru emiterea scrisorilor de garantie de participare/buna executie emise in favoarea clientilor si pentru capital de lucru.

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 estimat 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 31.12.2018

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 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. Societatea nu a avut risc semnificativ de iesire de numerar ca urmare a unor litigii.

Societatea are constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri, debitori si clienti incerti) cat si pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie). Provizioanele constituite in 2018 au legatura cu inventarele efectuate in cursul anului la farmacia din Giurgiu.

Provizioanele pentru clientii incerti sunt recunoscute pe baza analizei soldurilor mai vechi de 6 luni. Pentru clientii 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, concomitent 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, nedesfasurand 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, unii dintre angajati contribuind si la planurile de pensii private (pilonul II sau III).

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Societatea nu are nici un alt plan de pensii sau plan de acordare de beneficii dupa pensionare, in afara celor mentionate 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 de 8 ore 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

Directorii si membrii 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.

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 realizate avand in vedere prevederile IAS 10 – Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

Societatea nu distribuie dividende preferentiale cumulative.

Situatia dividendelor este prezentata in NOTA 18.

Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla sau influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate,

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 :

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

decembrie 2003, capitalul social nu a facut obiectul ajustarii cu indicele de inflatie conform IAS 29 – Raportarea financiara in economii hiperinflationiste.

Rezultatul reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar 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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 - in principal medicamente si produse parafarmaceutice, precum si din servicii prestate si chirii, asa cum sunt prezentate mai jos :

descriere	2017	2018
CIFRA DE AFACERI NETA, din care :	90.661.306	99.034.548
venituri din vanzarea marfurilor, din care :	88.498.095	96.765.975
- vanzari farmaciei Remedia	88.394.116	96.765.975
- alte canale de distributie	103.979	0
reduceri comerciale acordate	(3.359)	0
venituri din servicii prestate si chirii, din care :	2.166.570	2.268.573
- servicii logistice si antrepozitare		
- chirii	1.635.696	1.606.511
- servicii marketing	508.663	466.551
- alte servicii	22.211	195.391

Alte venituri din exploatare

descriere	2017	2018
Penalitati facturate	20.024	23.881
vanzari imobilizari corporale	1.569.264	1.522.887
reconciliere solduri furnizori		
alte venituri	64.405	29.001
TOTAL	1.653.693	1.575.769

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE

Descriere	2017	2018
Costul marfurilor *	68.332.788	75.640.582
Utilitati	649.288	613.995
Combustibili	237.066	271.911
Piese de schimb	37.905	41.129
Materiale consumabile	468.449	478.947
Obiecte de inventar	123.065	289.283
TOTAL	69.848.561	77.335.847

* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	2017	2018
Salarii si indemnizatii brute	10.973.471	14.988.333
Ch. cu asig. si protectia sociala	2.578.694	458.816
- Contrib.asiguratorie pt. munca		338.338

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

- Alte ch.privind asig. si protect. sociala		120.478
Alte cheltuieli cu personalul	982.073	1.488.156
- PFA/PFI	240.757	439.760
- Tichete de masa/cadou	641.743	802.707
- Fond handicapati	99.573	245.689
TOTAL	14.534.238	16.935.305

Costurile (inclusiv taxele) cu remuneratia in anul 2018 a Consiliului de Administratie si a Directorului General s-au ridicat la valoarea totala de 950.000 lei .

NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Descriere	2017	2018
Reparatii	173.670	149.831
Chirii	3.518.243	3.329.142
Asigurari	99.079	28.295
Posta si telecomunicatii	158.833	156.488
Deplasari si transport	82.110	95.803
Publicitate	50.211	26.594
Protocol	57.737	95.778
Donatii si sponsorizari	13.800	13.500
Alte impozite si taxe	454.557	514.987
Comisioane bancare	95.494	114.203

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Alte servicii prestate de terti	747.171	798.603
Alte cheltuieli de exploatare	1.103.966	390.898
TOTAL	6.554.871	5.714.121

NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE

Descriere	2017	2018
Venituri din dobanzi	5.234	2.693
Cheltuieli cu dobanzile	0	0
Venituri dif.curs	20.479	543
Cheltuieli dif.curs	(1.457)	(1.236)
Disc. incasari in avans	(17.448)	(3.850)
Discount plati in avans	165.013	65.494
Dividende primite	501.882	2.002.851
Rezultat	673.703	2.066.495

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	2017	2018
venituri totale	93.007.605	102.681.899
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	91.446.161	100.484.726
rezultat contabil brut	1.561.445	2.197.173
deduceri	408.762	537.048
venituri neimpozabile	1.108.866	2.083.091

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

cheltuieli nedeductibile	1.734.240	858.289
rezultat fiscal	1.778.056	435.324
impozit pe profit	284.489	69.652
reduceri de impozit	13.800	13.500
total impozit pe profit curent	270.689	56.152

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 2017	3.706.991	19.482.874	247.586	4.916.179	2.258.283	0	31.491	30.643.404
Intrari/reevaluari	651.323	318.910	7.313	0	25.719		7.318	1.010.583
Transfer investitii imob.		-238.822						-238.822
Iesiri		-223.192	-211.624	-1.964.110	-16.780	0	0	-2.415.706
la 31 decembrie 2017	4.358.314	19.339.770	43.275	2.952.069	2.267.222	0	38.809	28.999.459
Intrari/reevaluari	275.341	257.812	20.874	1.035.597	43.306		47.334	1.680.264
Transfer investitii imob.		-690.685						-690.685
Iesiri	-70	-626.454		-1.218.957	-171.976		-46.723	-2.064.180
la 31 decembrie 2018	4.633.584	18.280.443	64.149	2.768.709	2.138.551	0	39.420	27.924.858

*exclusiv investitiile imobiliare

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

10.1 IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulata	Cladiri		Instalatii tehnice	Echipamente	Mobilier	Total
	Terenuri	si alte constructii*	si masini	si vehicule		
la 01 ianuarie 2017	0	0	348.650	4.220.447	1.270.889	5.839.986
amortizarea anului				140.546	168.210	308.756
amortizare cumulata afidenta iesirilor				-2.175.734	-16.780	-2.192.514
la 31 decembrie 2017	0	0	348.650	2.185.259	1.422.319	3.956.228
amortizarea anului				218.816	194.158	412.973
amortizare cumulata afidenta iesirilor				-210.782	-171.976	-382.758
la 31 decembrie 2018	0	0	348.650	2.193.293	1.444.450	3.986.443

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

10.2 INVESTITII IMOBILIARE (RON)

la 01 ianuarie 2017	5,413,646
transferuri	238,822
la 31 decembrie 2017	5,652,468
transferuri	690,685
la 31 decembrie 2018	6,343,153

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Chirie fara Tva -EUR-	valoare reevaluata la 31.12.2018 - lei-	% supraf. inchiriata	Val. investitii imobiliare
DEVA	SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3	28	393	420.00	966,065	29.00%	280,159
		38		684.00			
		48		864.00			
	SF. STEFAN str. 22 Dec	60	187	450.00	502,134	42.00%	210,896
		18.62		140.00			
	SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A	64	214	420.00	657,096	49.10%	322,634
		41		450.00			
REMEDIA DEPOZIT, str Dorobantilor nr. 43	500	3576,2	2,500.00	2,357,411	33.00%	777,945	
	680		1,600.00				
complex comercial Koglaniceanu	177	177	600.00	326,073	100%	326,073	
DOBRA	SF. PETRU, str.30 Decembrie, bl.36	60	133,86	120.00	187,181	44.80%	83,857
ALBA IULIA	IZ. TAMADUIRII, str. Iuliu Maniu nr.4, bl.280	120	317	450.00	956,794	37.90%	362,625
VATA	SF. PARASCHIVA, str. Crisului nr.36	75	215.76	500.00	241,266	34.80%	83,961
HATEG	SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu	51	377,41	400.00	528,061	42.90%	226,538
		56		448.00			
		55		440.00			
	str. Horea nr.5	47	72,63	212.00	146,335	64,71%	94,679
PIATA UNIRII	35	60	210.00	83,950	58.30%	48,943	
CLUJ	str. FAGULUI nr.1	95	207	250.00	630,687	100,00%	630,687
		112		325.00			
SIMERIA	SF. ANDREI, str. Avram Iancu nr.1	30	377.41	252.00	579,763	38.10%	220,890
		23.8		167.00			
		36		216.00			
		5		100.00			
		33		231.00			
		16		120.00			
PETROSANI	SF. GAVRIL, str. Timisoara nr.7	86	174.56	20.00	381,013	49.30%	187,839
BUCURESTI	BD. METALURGIEI, NR.78	2173	5340	13.85	4,556,547	41,9%	1,909,193
		65		325.00			
BRASOV	Str. Zizinului	572	572	2.00	576,234	100%	576,234
TOTAL		5,400.42	8,234.73		13,676,610		6,343,153

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 11 IMOBILIZARI NECORPORALE (RON)

11.1 LICENTE SOFTWARE

	Licente software	Amortizare	Valoare ramasa
la 01 ianuarie 2017	453.623	420.503	33.120
intrari	14.258	21.968	
transferuri			
iesiri			
la 31 decembrie 2017	467.881	442.471	25.410
intrari	1.673	18.055	
transferuri			
iesiri	-5.307	-5.307	
la 31 decembrie 2018	464.248	455.219	9.028

11.2 LICENTE FARMACII

	Licente farmacii	Amortizare	Total
la 01 ianuarie 2017	8.100.540	0	8.100.540
intrari			
transferuri			
iesiri	-842.902		
la 31 decembrie 2017	7.257.638	0	7.257.638
intrari			
transferuri			
iesiri	-177.144		
la 31 decembrie 2018	7.080.494	0	7.080.494

In 2018 a fost vanduta una dintre cele doua licente de farmacie detinute in Alba-Iulia

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA

Denumire	valoare
Participatii societati grup, din care :	292.320
FRDL (SIBMEDICA S.R.L.)	292.320
Participatii societati in afara grupului * din care:	5.316
EUROM BANK (LEUMI BANK)	2.413
BODY FARM S.R.L.	2.903
Depozite si garantii platite	280.665
TOTAL	578.301

*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-2017	31-dec-2016	31-dec-2018
Marfuri in depozite	0	34.100	0
Marfuri in farmacii*	18.728.159	18.213.779	21.515.844
Ajustari	0	0	(43.922)
Alte stocuri	3.984	22.552	3.434
Adaos comercial	(3.976.272)	(4.214.955)	(4.661.898)
TVA neexigibila	(1.744.744)	(1.748.494)	(2.047.174)
TOTAL	13.011.127	12.306.982	14.766.284

*la prôt de vanzare cu amanuntul

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 13 STOCURI (continuare)

Denumire	Sold la 01.01.2018		intrari	iesiri	Sold la 31.12.2018	
	Debit	Credit			Debit	Credit
Materiale	3.984		315.963	316.514	3.434	
Obiecte de inventar			289.283	289.283		
Marfuri in custodie						
Marfuri in farmacii*	18.728.159		109.090.720	106.303.035	21.515.844	
Marfuri in depozite	0		0	0	0	
Alte marfuri	0		0	0	0	
Adaos comercial		3.976.272	18.994.453	18.308.826		4.661.898
Provizioane pentru deprecierea marfurilor			43.922			43.922
TVA neexigibila marfuri		1.744.744	9.841.832	9.539.402		2.047.174
Total	18.732.143	5.721.016	128.734.341	134.757.060	21.519.278	6.752.994

Sold : 14.766.284

*la pr t de vanzare cu amanuntul

NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-dec-2017	31-dec-2016	31-dec-2018
CREANTE COMERCIALE :	11.320.032	5.702.234	15.069.833
clienti	14.684.609	9.531.647	18.373.626
ajustari pentru creante comerciale	(3.364.576)	(3.971.560)	(3.303.794)
creante intragrup	0	142.148	0
ALTE CREANTE :	128.888	211.115	284.734
Concedii medicale de recuperat	22.407	25.594	105.969
Impozit pe profit	0	36.066	76.274
costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs	41.438	51.241	40.135
alte creante	65.043	98.214	62.356

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31-dec-2017	31-dec-2016	31-dec-2018
Conturi la banci in RON	3.654.009	14.987.259	1.520.412
Conturi la banci in valuta	745.708	880.045	479.064
Numerar in casa RON	575.285	452.826	567.414
Alte valori			6.450
Total numerar si echivalente de numerar	4.975.002	16.320.130	2.573.340

NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

Actionari	31-dec-2018			16- feb- 2018		
	Nr. actiuni	Valoare nominala	%	Nr. actiuni	Valoare nominala	%
TARUS VALENTIN-NORBERT	69.494.616	6.949.462	65,5055	70.555.514	7.055.551	66,5055
PAVEL IONICA-MIRELA	25.708.094	2.570.809	24,2324	19.348.588	1.934.859	18,2379
PERSOANE FIZICE	5.064.383	506.438	4,7737	7.519.677	751.968	7,0880
PERSOANE JURIDICE	5.822.707	582.271	5,4885	8.666.021	866.602	8,1686
TOTAL	106.089.800	10.608.980	100	106.089.800	10.608.980	100

NOTA 17 REZERVE

	<u>31-dec-2018</u>	<u>31-dec- 2017</u>
Rezerve legale	1.622.910	1.513.051
Alte rezerve	11.224.939	11.073.153
Rezerve din reevaluare imob.corp.	15.898.760	15.995.596
TOTAL	28.746.609	28.581.800

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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:

	2014	2015	2016	2017	2018
Sold initial	1.941.229	2.114.415	217.459	205.414	214.756
Dividende brute repartizate	1.591.347*	1.591.347*	0	700.927**	1.060.898*
Impozit pe dividende platit	96.232	96.217	0	34.415	52.675
Dividende platite	1.321.929	3.392.086	12.045	657.170	981.753
Dividende de plata	2.114.415	217.459	205.414	214.756	241.226

* din profitul anului anterior

** din profitul anului 2016 si rezerve

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 19 REZULTATUL REPORTAT

	2017	2018
Sold inceput an	0	0
Transfer profit 2016	227.613	
Repartizare profit 2016	-227.613	
Transfer profit 2017		1.212.684
Repartizare profit 2017		-1.212.684
Sold sfarsit an *	0	0

NOTA 20 REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2018, Societatea a inregistrat un profit net de 2.141.021,34 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- rezerva legala de constituit : 109.859 Lei
- dividende : 1.591.347 Lei
- alte rezerve :439.815,34 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 stabilit de un evaluator autorizat.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 22 LEASING

La 31 decembrie 2018 societatea nu mai avea in derulare niciun contract de leasing .

NOTA 23 PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
PROVIZIOANE PT. ACTIVE CIRCULANTE :	3.364.576	53.113	60.783	3.356.907
provizion pentru marfuri expirate	0	43.922	0	43.922
provizion pentru clienti incerti	3.364.576		60.783	3.303.794
Provizion pentru depreciere debitori	0	9.191		9.191
PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :	0	10.449	0	10.449
provizion pentru TVA aferent marfuri expirate	0	10.449	0	10.449
TOTAL GENERAL	3.364.576	63.562	60.783	3.367.356

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	10.000.000 EUR
Scadenta	31 Mai 2019
Garantii	Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii
LC utilizata 31.12.2018	5.704.377,23 EUR
LC restrictionata 31.12.2018	5.704.377,23 EUR
LC de utilizat 31.12.2018	4.295.622,77 EUR

La data de 31.12.2018, suma utilizata din linia de credit (exclusiv de catre FRDL), respectiv EUR 5.704.377,23 este aferenta in totalitate scrisorilor de garantie de participare si de buna executie emise in favoarea clientilor, precum si pentru scrisori de

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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-2017	31-dec-2018
furnizori, din care :	23.810.600	25.246.920
furnizori de marfuri	23.670.197	25.107.794
furnizori imobilizari	140.403	139.125
alte datorii curente, din care :	1.707.338	2.037.350
Salarii, impozitele aferente si alte datorii catre salariatii	1.200.177	1.431.026
dividende	214.756	241.226
TVA de plata	207.236	262.225
alte impozite si taxe	8.378	6.716
alti creditorii	76.791	96.157

Salariile lunii decembrie 2018 si impozitele aferente, au fost lichidate in luna ianuarie 2019.

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de Ecotaxa, care de asemenea au fost achitate in luna ianuarie 2019.

“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 31.12.2018

NOTA 27 PREZENTAREA TRANZACTIILOR CU PARTI AFILIATE

Tranzactiile, au constat in vanzari si achiziti de marfuri, precum si in prestari de servicii, dupa cum urmeaza :

partener	obiectul contractului	an contract	vanzari REMEDIA	achizitii REMEDIA	sold client	sold furnizor
Farmacia Magheru	vanzare/cumparare marfa	2009	0	0	0	0
Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics	vanzare/cumparare marfa/auto, inchiriere spatii si auto	2015 2016	1.706.149	70.658.084	0	19.378.674
Tarus Media	servicii promovare medicala/chirii spatii	2006	26.501	115.032	7.067	60.512
Imobiliara Magheru	Inchiriere spatii	2006	0	282.088	0	781

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 31.12.2018

NOTA 28 Raportare pe segmente de activitate

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2018
Cifra de afaceri neta	48,677,934	14,600,975	22,951,615	11,005,122	75,508	1,606,510	116,765	99,034,429
Venituri din vanzarea marfurilor	48,432,005	14,526,337	22,800,577	10,931,548	75,508			96,765,975
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din servicii prestate si chirii	245,929	74,638	151,038	73,574	0	1,606,510	116,765	2,268,454
Alte venituri din exploatare					1,636,671			1,636,671
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	48,677,934	14,600,975	22,951,615	11,005,122	1,712,179	1,606,510	116,765	100,671,100
Cheltuieli cu marfurile	37,697,633	11,059,310	18,312,962	8,490,734	79,941	0	0	75,640,580
Cheltuieli privind marfurile	39,041,915	11,405,460	19,069,522	8,854,574	81,296	0	0	78,452,767
Reduceri comerciale primite	-1,344,282	-346,150	-756,560	-363,840	-1,355	0	0	-2,812,187
Marja bruta din vanzari de marfuri	10,734,372	3,467,027	4,487,615	2,440,814	-4,433	0	0	21,125,395
Alte costuri din exploatare	9,997,217	3,020,495	8,356,179	3,011,475	334,209	176,959	3,301	24,899,835
Costuri directe	7,354,492	2,259,359	6,907,933	2,431,384	334,209	132,514	63	19,419,954
Costuri logistica	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri promovare	714	219	714	238	0	0	0	1,885
Costuri indirecte	2,642,011	760,917	1,447,532	579,853	0	44,445	3,238	5,477,996
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	47,694,850	14,079,805	26,669,141	11,502,209	414,150	176,959	3,301	100,540,415
Rezultat din exploatare	983,084	521,170	-3,717,526	-497,087	1,298,029	1,429,551	113,464	130,685
Rezultat financiar								2,066,488
Rezultat brut								2,197,173
Impozit pe profit								56,152
Profit net								2,141,021

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2018
ACTIVE								
Active imobilizate	1,336,374	332,371	4,289,101	1,122,648	0	0	0	37,949,388
Imobilizari corporale								23,938,413
Investitii imobiliare								6,343,153
Licente software								9,028
Licente farmacii	1,336,374	332,371	4,289,101	1,122,648				7,080,494
Active financiare la valoarea justa								578,301
Active circulante	6,766,519	1,783,626	3,693,668	1,571,165	0	0	0	32,751,137
Stocuri								14,766,284
Creante comerciale	6,766,519	1,783,626	3,693,668	1,571,165				15,069,833
Alte creante								284,734
Numerar si echivalente de numerar								2,573,340
Cheltuieli inregistrate un avans								56,946
TOTAL ACTIVE	8,102,893	2,115,997	7,982,770	2,693,813	0	0	0	70,700,525

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

CAPITALURI PROPRII SI DATORII	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 2018
Capitaluri proprii	983,084	521,170	-3,717,526	-497,087	1,298,029	1,429,551	113,464	42,031,608
Capital social								10,608,980
Prime de emisiune								757,485
Rezerve								28,746,608
Rezultatul curent	983,084	521,170	-3,717,526	-497,087	1,298,029	1,429,551	113,464	2,141,021
Rezultatul reportat								0
Repartizare profit								-109,859
Actiuni proprii								-112,628
Datorii pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0	1,374,199
Datorii din leasing financiar								0
Provizioane riscuri si cheltuieli								0
Datorii cu impozitul pe profit amanat								1,374,199
Datorii curente	0	0	0	10,449	0	0	0	27,294,719
Imprumuturi bancare								0
Datorii din leasing financiar								0
Furnizori si alte datorii asimilate								25,246,920
Provizioane riscuri si cheltuieli				10,449				10,449
Datorii cu impozitul curent								0
Alte datorii pe termen scurt								2,037,350
Total datorii	0	0	0	10,449	0	0	0	28,668,918
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	983,084	521,170	-3,717,526	-486,638	1,298,029	1,429,551	113,464	70,700,525

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 pe termen scurt sau lung, care includ imprumuturi, datoriile catre furnizori, etc 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 31.12.2018 se prezinta astfel:

	31.12.2017	31.12.2018
Capital imprumutat	0	0
Capitaluri proprii	41.048.322	42.031.608
Grad de indatorare	0%	0%

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul valutar este data exclusiv de elemente monetare cum ar fi creantele comerciale, datoriile comerciale si imprumuturile in valuta.

Societatea a fost in principal expusa la riscul valutar pentru platile catre societatile de leasing , precum si la achizitiile efectuate in valuta. In 2018 societatea nu a facut achizitii in valuta iar contractele de leasing au fost transferate pe FRDL.

Avand in vedere ca ponderea datoriilor/creantelor in valuta este foarte redusa, fluctuatiile rezonabile ale cursurilor de schimb nu vor produce efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

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

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la data raportului se prezinta dupa cum urmeaza :

Descriere	31.12.2017		31.12.2018	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	748	0	748	0
Datorii comerciale	9.375	190	10.938	190
Imprumuturi bancare	0	0	0	0
Leasing financiar	0	0	0	0

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 multivaluta pentru care dobanda este calculata in functie de rata ROBOR sau EURIBOR la 3 luni, in functie de valuta utilizata. Avand in vedere gradul foarte mic de indatorare al

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

Societati se apreciaza ca 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.

Pentru a compensa reducerile de preturi, 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 a fost in 2018 de aproximativ 90 zile.

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 , 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.

Cheltuielile de capital vor fi efectuate strict in baza Bugetului de investitii si in limita disponibilitatilor banesti, fara a afecta activitatea operationala.

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 mai vechi de 48 luni de la data raportului.

Repartitia datoriilor dupa termenul de scadenta 0-12 luni, respective 13- 48 luni este prezentata corespunzator in Situatiile 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 in principal cu Raiffeisen Bank, Banca Transilvania si Trezoreria Statului. Conditiiile comerciale si de creditare oferite de catre bancile la care Societatea are conturi bancare deschise sunt analizate periodic de catre conducerea departamentului financiar contabilitate.

Riscul operational

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

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

- 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)

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.

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 neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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 2018.

NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare inchiderii exercitiului financiar 2018.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2018
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,2%
Active curente *	32.694
Datorii curente *	27.295
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0,0 %
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	0
Capital propriu *	42.032
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	47 zile
Sold mediu clienti *	12.625
cifra de afaceri neta *	99.035
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	125 zile
Sold mediu furnizori *	25.934
Costul marfurilor vandute *	75.641
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	68 zile
Sold mediu stocuri	14.049
Costul marfurilor vandute	75.641
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2,61
cifra de afaceri neta *	99.035
Active imobilizate *	37.949
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	2,22 %
Profit brut *	2.197
Cifra de afaceri neta *	99.035

Note:

1) **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc mediu, certificand faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creantelor si disponibilitatilor banesti . Indicatorul a evoluat pozitiv de la 1,15% la 31.12.2017

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.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2018

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. Având în vedere dinamica vânzărilor și specificul încasării creanțelor în distribuția de medicamente, considerăm că valoarea de 47 zile este una normală în condițiile date. Indicatorul s-a depreciat puternic de la 31 zile la 31.12.2017.

4) **Viteza de rotatie a datoriilor** reprezinta perioada medie in care sunt achitati furnizorii. Indicatorul s-a mentinut la aceeasi valoare ca si anul trecut.

5) Valoarea indicatorului **Nr.de zile de stocaj** (68 zile) a involuat de la 66 zile in 2017, fiind departe de cea 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. Indicatorul exprima o slaba utilizare a activelor imobilizate, desi a evoluat pozitiv de la 2,35 la 2,61.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Director Financiar
Robert PELOIU

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS