

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Cuprins :	pag
Situatia rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	6
Situatia fluxului de trezorerie	8
Note explicative la situatiile financiare	
1 Informatii despre societate	9
2 Bazele intocmirii situatiilor financiare	10
3 Politici contabile semnificative	13
4 Venituri din vanzari si alte venituri din exploatare	23
5 Cheltuieli materiale	25
6 Cheltuieli cu personalul	25
7 Alte cheltuieli de exploatare	26
8 Venituri financiare nete	26
9 Cheltuieli cu impozitul pe profit	27
10 Imobilizari corporale si investitii imobiliare	28
11 Imobilizari necorporale	31
12 Active financiare la valoare justa	32
13 Stocuri	32
14 Creante comerciale si de alta natura	32
15 Numerar si echivalente numerar	33
16 Capitalul social	33
17 Rezerve	34
18 Dividende	34
19 Rezultat reportat	35
20 Repartizarea profitului	35
21 Actiuni	35
22 Leasing	36
23 Provizioane	36
24 Angajamente	37
25 Datorii comerciale si de alta natura	37
26 Litigii	38
27 Prezentare tranzactii cu partile afiliate	38
28 Raportarea pe segmente	40
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-financiari	47

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL - consolidat (Lei)

		31-Dec-17	31-Dec-18
Cifra de afaceri neta	NOTA 4	351,225,960	464.043.563
Venituri din vanzarea marfurilor		351,354,340	463.200.718
Reduceri comerciale acordate		-2,742,148	-2.298.309
Venituri din servicii prestate si chirii		2,613,767	3.141.153
Alte venituri din exploatare		1,878,116	1.789.002
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		353,104,076	465.832.565
Cheltuieli materiale	NOTA 5	310,756,560	416.453.146
Cheltuieli privind marfurile		314,539,008	421.485.590
Reduceri comerciale primite		-7,792,888	-10.073.506
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile		2,685,701	3.511.913
Alte cheltuieli materiale(objecte inventar)		320,759	507.550
Cheltuieli cu energia si apa		1,003,979	1.021.599
Cheltuieli cu personalul	NOTA 6	25,346,354	31.786.780
Salarii si indemnizatii		20,323,482	28.575.417
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		4,511,578	936.197
Alte cheltuieli cu personalul		511,293	2.275.166
Amortizari si provizioane		998,302	894.177
Amortizari		752,782	764.201
Provizioane nete		-466,404	-16.416
Pierderi din creante		711,924	146.391
Alte cheltuieli de exploatare	NOTA 7	11,399,560	12.981.390
Cheltuieli privind prestatile externe		9,417,589	11.419.953
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		632,621	868.262
Alte cheltuieli		1,349,350	693.175
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		348,500,775	462.115.492
REZULTAT DIN EXPLOATARE		4,603,301	3.717.073
Venituri financiare	NOTA 8	364,844	156.052
Venituri din dobanzi		6,890	5.834
Venituri din diferente de curs valutar		62,073	53.578
Venituri din dividende		1,882	2.851
Discount-uri plati in avans		294,000	93.790
Alte venituri financiare		0	0
Cheltuieli financiare	NOTA 8	244,563	190.096
Cheltuieli privind dobanzile		33,784	33.527
Cheltuieli din diferente de curs valutar		111,936	71.071
Discount-uri incasari in avans		98,843	85.497
Alte cheltuieli financiare		0	0

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

REZULTAT FINANCIAR		120,282	-34.043
VENITURI TOTALE		353,468,920	465.988.617
CHELTUIELI TOTALE		348,745,338	462.305.588
REZULTAT BRUT	NOTA 9	4,723,582	3.683.029
Impozitul pe profit		958,210	634.893
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil		3,765,372	3.048.136
Actionarilor societatii		3,765,372	3.048.136
Interesului minoritar			
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit aferent altor elemente ale rezultatului global			
Interesul minoritar			
REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI - TOTAL din care atribuibil:		3,765,372	3.048.136
Actionarilor societatii		3,765,372	3.048.136
Interesului minoritar			
Rezultat pe actiune (in Lei)			
- de baza		0.0355	0.0287
- diluat		0.0355	0.0287

"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.

prin reprezentant
Valentin – Norbert TARUS

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - consolidat (Lei)		31-Dec-17	31-Dec-18
ACTIVE			
Active imobilizate		39,284,471	39.029.412
Imobilizari corporale	NOTA 10	25,560,239	24.739.772
Investitii imobiliare	NOTA 10	5,652,468	6.343.153
Licente software	NOTA 11	97,504	70.272
Licente farmacii	NOTA 11	7,257,638	7.080.494
Participatii detinute la societati din grup	NOTA 12	286,520	289.520
Participatii detinute la societati din afara grupului	NOTA 12	8,316	5.316
Depozite si garantii platite	NOTA 12	421,787	500.887
Active circulante		164,106,388	255.053.665
Stocuri	NOTA 13	49,050,883	98.186.559
Creante comerciale	NOTA 14	104,041,931	150.720.279
Alte creante		970,890	2.620.956
Numerar si echivalente de numerar	NOTA 15	10,042,684	3.525.871
Cheltuieli inregistrate in avans		200,008	312.481
TOTAL ACTIVE		203,590,867	294.395.558
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii		44,651,908	46.612.325
Capital social	NOTA 16	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune		757,485	757,485
Rezerve	NOTA 17	28,810,771	28.975.578
Rezultatul curent		3,765,372	3.048.136
Rezultatul reportat	NOTA 19	900,000	3.444.632
Rezultat reportat - retratare		-312,229	-312,229
Repartizare profit		-78,072	-109.859
Actiuni proprii	NOTA 21	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung		1,490,429	1.402.753
Datorii din leasing financiar	NOTA 22	91,209	18.105
Provizioane	NOTA 23	0	10.449
Datorii cu impozitul pe profit amanat		1,399,221	1.374.199
Datorii curente		157,448,529	246.380.480
Imprumuturi bancare	NOTA 24	0	0
Datorii din leasing financiar		19,336	36.938
Furnizori si alte datorii asimilate		152,641,012	241.058.212
Provizioane		0	0
Datorii cu impozitul curent		282,919	193.515
Alte datorii pe termen scurt	NOTA 25	4,505,262	5.091.815
Total datorii		158,938,959	247.783.233
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		203,590,867	294.395.558

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Repartizare profit	Rezultatul curent	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2017	10,921,209	1,435,539	15,320,656	11,547,194	757,485	-290,122	-14,700	1,268,025	-112,628	40,832,658
Repunere retratari cont profit 2016						-22,107		101,971		79,864
Transfer profit 2016 (FR) la rezultatul reportat						227,613		-227,613		0
Repartizare profit 2016(FR) la dividende						-227,613				-227,613
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2016) FR							14,700	-14,700		0
Rezerva legala 2017 FR		78,072					-78,072			0
Transfer profit 2016 (FRDL) la rezultatul reportat						1,127,683		-1,127,683		0
Repartizare profit 2016(FRDL)				227,683		-727,683				-500,000
Rezultat contabil 2017 FR + FRDL								4,335,388		4,335,388
Transfer rezerve la dividende (FR)				-473,314						-473,314
Retratate cont profit 2017						500,000		-570,016		-70,016
Reevaluare cladiri si terenuri			801,025							801,025
Impozit amanat			-126,084							-126,084
Sold la 31.12.2017	10,921,209	1,513,611	15,995,597	11,301,563	757,485	587,771	-78,072	3,765,372	-112,628	44,651,908

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU – continuare

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Prime emisiune	Rezultatul reportat	Repartizare profit	Rezultatul curent	Actiuni proprii	TOTAL
Sold la 01.01.2018	10,921,209	1,513,611	15,995,597	11,301,563	757,485	587,771	-78,072	3,765,372	-112,628	44,651,908
Repunere retratari cont profit 2017						-500,000		570,017		70,017
Transfer profit 2017 (FR) la rezultatul reportat						1,212,684		-1,212,684		0
Repartizare profit 2017(FR) la dividende						-1,060,898				-1,060,898
Repartizare profit 2017(FR) la alte rezerve				151,786		-151,786				0
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2017)FR							78,072	-78,072		0
Transfer profit 2017 (FRDL) la rezultatul reportat						3,044,633		-3,044,633		0
Repartizare profit 2017(FRDL) la dividende						-2,000,000				-2,000,000
Rezultat contabil 2018 FR + FRDL								5,127,615		5,127,615
Rezerva legala 2018 FR		109,859					-109,859			0
Retratate cont profit 2018						2,000,000		-2,079,479		-79,479
lesiri 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	1,623,470	15,898,760	11,453,349	757,485	3,132,403	-109,859	3,048,136	-112,628	46,612,325

Presedinte Consiliu de Administratie

“TARUS” Valentin Norbert TARUS e.U.
prin reprezentant
Valentin - Norbert TARUS

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Consolidat 2018
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	466,068,222
Alte intrari de numerar	889,631
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	(423,991,330)
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite pe salarii)	(29,889,433)
Plati impozit pe profit	(800,571)
Plati alte impozite si taxe	(14,955,027)
Dobanzi platite	(30,591)
Dobanzi incasate (cont curent)	5,834
Alte iesiri de numerar	(3,672,968)
Total flux de numerar din exploatare	(6,376,232)
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	2,851
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	(987,531)
Total flux de numerar din investitii	825,176
Flux de numerar din activitati de finantare	
Trageri de imprumuturi pe termen scurt	75,252,442
Rambursari de imprumuturi pe termen scurt	(75,252,442)
Diferente nete de curs valutar	15,996
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	(965,757)
Flux de numerar total	(6,516,813)
Numerar la inceputul perioadei	10,042,684
Numerar la sfarsitul perioadei	3,525,871

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATILE CONSOLIDATE

1.1. Entitatea raportoare

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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. .

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 300.100 actiuni la un pr t stabilit de un evaluator autorizat.

La 31.12.2018, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea participatii majoritare sau influente semnificative la alte societati, cu exceptia celei mentionate anterior.

1.2. Alte entitati care participa la consolidare

Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L.

Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L., fosta Sibmedica S.R.L. a avut activitatea suspendata din 16.12.2013, pana in 19.01.2015, data la care a fost reactivata sub noua denumire.Societatea este detinuta 100% de catre Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. este un distribuitor national cu o retea de 9 depozite localizate in Bucuresti, Deva, Brasov, Craiova, Pitesti, Targu Mures, Timisoara, Iasi si Galati.

In cursul anului 2018 Farmaceutica REMEDIA S.A. sau Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L nu au participat la fuziuni.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

In aceeasi perioada, cele doua societati nu au 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 consolidate ale societatii raportoare au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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

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

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

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

Bazele evaluarii

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

Societatile consolidate prezinta in situatiile financiare la valoarea justa toate elementele de activ si pasiv pentru care se impune evaluarea la valoare justa, metodele utilizate pentru determinarea acestora fiind inventarierea si reevaluarea (IFRS 13).

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

Din anul 2015, metoda de reevaluare utilizata a fost metoda multiplicatorului veniturilor brute (cuantificarea valorii prezente a beneficiilor viitoare anticipate produse proprietarului din inchirierea proprietatii). Valorile au

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

fost estimate in baza studiilor de piata publice, iar corelarea a fost facuta in baza a mai multor criterii, cel mai important fiind numarul de locuitori ai localitatii unde se afla proprietatea.

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

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

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

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

Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI (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

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

Estimari si rationamente profesionale

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. – Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

- Durata de viata a activelor imobilizate
- Impozite amanate
- Provizioane
- Raportarea pe segmente
- Costul marfurilor vandute de catre societatea raportoare (FR) si aprovizionate de la FRDL

Modificari ale politicilor contabile

Adoptarea pentru prima data a standardelor noi sau revizuite

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate pentru exercitiul financiar anterior, si adaptate următoarelor interpretări noi, amendamente la standardele si interpretările existente, emise de către Comisia Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) adoptate de către Uniunea Europeană.

IASB a emis Îmbunătătirile anuale ale IFRS – Ciclul 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 scutirilor 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;

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 Îmbunătătirile anuale ale IFRS – Ciclul 2015– 2017 sau alte amendamente nu a avut un impact semnificativ asupra

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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 raportoare detine participatii de 100% in societatea consolidata, in cadrul careia are controlul asupra politicilor financiare si operationale. O entitate este consolidata daca, pe baza evaluarii relatiilor acesteia cu Societatea, se constata ca aceasta este controlata de catre Societate.

La 31.12.2018, Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detinea participatii majoritare sau influente semnificative la alte societati cu exceptia societatii consolidata.

O lista a detinerilor de participatii este prezentata in NOTA 12.

NOTA 3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Recunoasterea veniturilor

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2018 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb (BNR) 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 stabilita. Elementele nemonetare evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite.

Subventii guvernamentale

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

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

Societatea nu a beneficiat de subventii guvernamentale.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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 FR, 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

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 activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, cresterea este

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere , daca nu se compenseaza un surplus existent inregistrat anterior pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor (conform IAS 16). In plus, amortizarea cumulata la data evaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

Ca metoda de contabilizare a imobilizarilor corporale s-a utilizat (incepand cu exercitiul financiar 2011) modelul 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.

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

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

Pentru activele imobilizate noi, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului.

Duratele de viata folosite sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	30-50 ani
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 efectuării lor, iar imbunatatirile care duc la optimizarea exploatarii acestora si se incadreaza in normele legale sunt capitalizate.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Contractele de leasing

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

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

Costurile indatorarii

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

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

Entitatile nu s-au indatorat in vederea achizitiei, constructiei sau productiei unui activ.

Investitii imobiliare (IAS 40)

Au fost clasificate drept **“investitii imobiliare”** proprietatile imobiliare utilizate partial sau integral pentru obtinerea de venituri din chirii. In cazul proprietatilor utilizate partial de catre societati pentru desfasurarea activitatii si partial inchiriate, valoarea investitiei imobiliare a fost determinata proportional cu suprafata alocata pentru inchiriere la terti asa cum este prezentata in NOTA 10. Investitiile imobiliare sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea justa, reflectand conditiile de piata la finalul perioadei de raportare si nu includ costurile de tranzactionare pe care le pot suporta in cazul vanzarii (IAS 40).

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

In anul 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).

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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.

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).

Entitatile nu detine un portofoliu de active financiare tranzactionabile.

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

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

Societatea raportoare si societatea consolidata au deschisa in comun o linie de credit multivaluta in valoare 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Stocuri

Stocul de marfuri (produse farmaceutice si parafarmaceutice) reprezinta peste 99 % din totalul stocurilor entitatilor. In situatiile contabile stocurile de marfuri sunt evidentiata la costul de intrare care include pe langa pretul de achizitie, taxele de import, transportul si, atunci cind este cazul, discount-urile primite sau cele viitoare certe. Stocurile sunt evaluate la sfarsitul perioadei la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta (IAS 2 – Stocuri).Incepand cu anul 2011 in costul marfurilor stocate sunt introduse si discount-urile 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 cazul vanzarilor en detail, in farmaciile proprii, stocurile de medicamente si produse parafarmaceutice sunt evidentiata la pr t de vanzare cu amanuntul (pr t de achizitie + adaos comercial + TVA).

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

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

Entitatile detin stocuri de marfuri gajate in contul datoriilor. Informatiile privind stocurile sunt prezentate in NOTA 13 (IAS 2.36 – Stocuri – prezentarea informatiilor).

Provizioane

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

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

nefavorabile. Entitatile nu au avut risc semnificativ de iesire de numerar ca urmare a unor litigii.

Entitatile au constituite provizioane pentru deprecierea activelor circulante (marfuri, debitori si clienti incerti) cat si pentru riscuri si cheltuieli (lipsa numerar casierie Giurgiu).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 constituite se regaseste in nota 23.

Beneficiile angajatilor (IAS 19)

a) Planul de pensii

Toti angajatii Societatilor consolidate sunt inclusi in Planul de Pensii al statului roman, unii dintre angajati contribuind si la planurile de pensii private (pilonul II sau III).In acest context societatile efectueaza plati catre statul roman in contul angajatilor sai.

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

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

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

b) Alte beneficii ale angajatilor

Toti angajatii pe baza de contract de munca de 8 ore beneficiaza de tichete de masa conform legislatiei in vigoare, prima de vacanta, precum si prime fixe cu ocazia sarbatorilor legale.

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

c) Bonusurile anuale ale managerilor si membrilor Consiliului de Administratie

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Directorii si membrii Consiliului de Administratie al Societatii raportoare si al celei consolidate 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 actionari se inregistreaza in situatiile financiare in anul in care acestea au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor, deci nu sunt recunoscute ca datorii la sfarsitul perioadei de raportare. Calculul si evidentierea dividendelor sunt realizate avand in vedere prevederile IAS 10 – Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

Nu sunt distribuite dividende preferentiale cumulative.
Situatia dividendelor este prezentata in NOTA 18.

Parti afiliate

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

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

Capitaluri proprii

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

Aporturile de capital

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

Evolutia capitalului social al societatii raportoare este prezentata mai jos :

**Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018**

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

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

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

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

Rezultatul reportat

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

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

Rezerve

Societatea prezinta in situatiile financiare in categoria rezerve valori reprezentand rezerva legala, rezerva din reevaluarea cladirilor si terenurilor

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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 canale de distributie, asa cum este prezentat in NOTA 28. Calculul tine cont de riscurile si beneficiile atribuibile direct si indirect fiecarui segment.

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

Erori contabile

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

NOTA 4 VENITURI DIN VANZARI SI ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

descriere	2018	2017
CIFRA DE AFACERI NETA, din care :	464.043.563	351.225.960
venituri din vanzarea marfurilor, din care :	463.200.718	351.354.340
- vanzari farmacii Remedia	96.765.975	88.498.095
- distributie spitale	99.187.839	87.954.599
- distributie	244.288.309	160.711.904
- alte canale de distributie	22.958.595	14.189.742
reduceri comerciale acordate	(2.298.309)	(2.742.148)
venituri din servicii prestate si chirii, din care :	3.141.153	2.613.767
- servicii logistice si antrepozitare	1.038.115	1.125.694
- chirii	510.595	511.437
- promovare la raft	466.551	508.663
- marketing si inregistrari (RA)	259.163	232.793
- alte servicii	866.728	235.180

Alte venituri din exploatare

descriere	2018	2017
penalitati	57.013	20.024
vanzari imobilizari corporale	1.522.887	1.569.264
plusuri inventar	89.028	204.570
Reevaluare imobiliz.corporale	19.457	0
alte venituri	100.617	84.258
TOTAL	1.789.002	1.878.116

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE

Descriere	2018	2017
Costul marfurilor *	411.412.084	306.746.120
Utilitati	1.021.599	1.003.979
Combustibili	2.024.411	1.473.094
Piese de schimb	553.520	388.640
Materiale consumabile	933.982	823.968
Obiecte de inventar	507.550	320.759
TOTAL	416.453.146	310.756.560

* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	2018	2017
Salarii si indemnizatii brute	28.575.417	19.308.774
Ch. cu asig. si protectia sociala	936.197	4.511.578
- Contrib.asiguratorie pt. munca	645.024	
- Alte ch.privind asig. si protect. sociala	291.173	
Alte cheltuieli cu personalul	2.275.166	1.526.002
- Tichete de masa/cadou	1.298.336	1.014.709

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

- PFA /PFI	529.760	330.757
- Fond handicapati	447.070	180.536
TOTAL	31.786.780	25.346.354

Costurile (inclusiv taxele) cu remuneratia in anul 2018 a Consiliului de Administratie al FR, Directorului General, si a celor doi administratori ai FRDL au fost in valoare totala de 1.465.869 lei.

NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Descriere	2018	2017
Reparatii	684.612	565.430
Chirii	4.412.487	4.131.089
Asigurari	838.997	658.986
Posta si telecomunicatii	428.918	345.851
Deplasari si transport	1.141.835	654.974
Publicitate	443.038	242.332
Protocol	347.416	209.231
Donatii si sponsorizari	185.921	76.188
Alte impozite si taxe	868.262	632.621
Comisioane bancare	358.690	258.169
Alte servicii prestate de terti	2.763.960	2.351.527
Alte cheltuieli de exploatare	507.254	1.273.162
TOTAL	12.981.390	11.399.560

NOTA 8 REZULTATE FINANCIARE

Descriere		
------------------	--	--

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

	2018	2017
Venituri din dobanzi	5.834	6.890
Cheltuieli cu dobanzile	(33.527)	(33.784)
Venituri diferite curs	53.578	62.073
Cheltuieli diferite curs	(71.071)	(111.936)
Venituri din dividende	2.851	1.882
Discount-uri plati in avans	93.790	294.000
Discount-uri incasari in avans	(85.497)	(98.843)
Rezultat	(34.043)	120.282

NOTA 9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

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

Descriere	2018	2017
venituri totale	465.988.617	353.468.920
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	462.305.588	348.745.338
rezultat contabil brut	3.683.029	4.723.582
ajustari IFRS	2.079.479	570.016
deduceri	537.048	408.762
venituri neimpozabile	2.205.087	1.296.156
cheltuieli nedeductibile	1.936.364	2.876.303
rezultat fiscal	4.956.737	6.464.983
impozit pe profit	793.078	1.034.397
reduceri de impozit	158.185	76.188
Total ch. impozit pe profit curent	634.893	958.209

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 10

IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Investitii imobiliare	Active in curs de executie	Avansuri pt active imobilizate	Total
la 01 ianuarie 2017	3.706.991	19.482.874	294.336	5.601.974	2.272.448	5.413.646	0	31.491	36.803.759
intrari	651.323	318.910	108.293	213.445	35.969		0	7.318	1.335.258
transferuri		(238.822)				238.822			
iesiri		(223.192)	(211.624)	(1.964.110)	(16.780)			0	(2.415.706)
la 31 decembrie 2017	4.358.314	19.339.770	191.005	3.851.309	2.291.637	5.652.468	0	38.809	35.723.311
intrari	275.341	257.812	369.297	1.138.220	147.146		0	47.334	2.235.150
transferuri		(690.685)				690.685			0
iesiri	(70)	(626.454)	0	(1.218.957)	(171.976)			(46.723)	(2.064.180)
la 31 decembrie 2018	4.633.585	18.280.443	560.302	3.770.572	2.266.807	6.343.153	0	39.420	35.894.282

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 10

IMOBILIZARI CORPORALE & INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Total
la 01 ianuarie 2017	0	0	355.571	4.414.374	1.275.056	6.045.001
amortizarea anului			12.587	473.057	172.474	658.118
amortizare cumulata aferinta iesirilor				(2.175.734)	(16.780)	(2.192.514)
la 31 decembrie 2017	0	0	368.158	2.711.697	1.430.750	4.510.605
amortizarea anului			92.604			
amortizare cumulata aferinta iesirilor				389.018 (210.782)	201.888 (171.976)	683.510 (382.758)
la 31 decembrie 2018	0	0	460.762	2.889.933	1.460.662	4.811.357

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate 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 consolidate incheiate
la 31.12.2018

NOTA 11

11.1 LICENTE SOFTWARE

	Licente software	Amortizare	Valoare ramasa
la 01 ianuarie 2017	547.584	425.596	121.988
intrari	70.180	94.665	
iesiri			
la 31 decembrie 2017	617.764	520.261	97.504
intrari	57.293	84.525	
iesiri	5.307	5.307	
la 31 decembrie 2018	669.750	599.479	70.272

11.2 LICENTE FARMACII

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2018

NOTA 12 ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA

Denumire	valoare
Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL	289.520
Participatii societati in afara grupului *	5.316
Scrisori de garantie de participare/de buna executie	87.109
Garantii furnizori utilitati/marfa/chirii	413.778
TOTAL	795.723

*Societati asupra carora Farmaceutica REMEDIA S.A. nu detine controlul si nu le influenteaza deciziile (EUROM BANK/LEUMI BANK si BODY FARM S.R.L.).

NOTA 13 STOCURI

Descriere	31-dec-2017	31-dec-2016	31-dec-2018
Marfuri in depozite	36.311.263	24.836.638	83.526.032
Marfuri in farmacii*	18.728.159	18.213.779	21.515.844
Ajustari	(273.886)	(187.290)	(270.800)
Alte stocuri	6.363	24.253	124.556
Adaos comercial	(3.976.272)	(4.214.955)	(4.661.898)
TVA neexigibila	(1.744.744)	(1.748.494)	(2.047.174)
TOTAL	49.050.883	36.923.931	98.186.559

*la prôt de vanzare cu amanuntul

NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-dec-2017	31-dec-2018
CREANTE COMERCIALE :	104.041.931	150.720.279
clienti	107.490.348	154.135.714
ajustari pentru creante comerciale	(3.448.417)	(3.415.436)
ALTE CREANTE :	970.890	2.620.956
discounturi de primit de la furnizori de marfa	776.644	2.008.424
costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs	41.838	42.206
alte creante (tva,impozit profit,concedii medicale)	152.408	570.326

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate 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	8.435.813	17.244.558	2.130.178
Conturi la banci in valuta	895.307	1.022.497	521.279
Numerar in casa RON	711.564	548.496	867.964
Alte valori			6.450
Total numerar si echivalente de numerar	10.042.684	18.815.551	3.525.871

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2018

NOTA 17 REZERVE

	<u>31-dec-2017</u>	<u>31-dec- 2018</u>
Rezerve legale	1.513.611	1.623.470
Alte rezerve	11.301.564	11.453.348
Rezerve din reevaluare imob.corp.	15.995.596	15.898.760
TOTAL	28.810.771	28.975.578

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

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

NOTA 18 DIVIDENDE

Evolutia dividendelor repartizate si platite in ultimii 5 ani:

	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 consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 19 REZULTAT REPORTAT

	2017	2018
Sold inceput an	-290.122	587.771
Transfer profit 2016	1.355.296	
Repartizare profit 2016	-955.296	
Transfer profit 2017		4.257.317
Repartizare profit 2017		-3.212.684
Retratate dividende FRDL->FR	477.893	1.500.000
Sold sfarsit an	587.771	3.132.403

NOTA 20 REPARTIZAREA PROFITULUI

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

- o rezerva legala de constituit : 109.859 Lei
- o dividende : 1.591.347 Lei
- o alte rezerve :439.815 Lei

La data de 31.12.2018 profitul net realizat de Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics SRL , in valoare de 2.986.594,14 Lei este propus a se repartiza pe urmatoarele destinatii :

- dividende de plata catre Farmaceutica REMEDIA S.A. – 2.000.000 lei
- profit nerepartizat – 986.594,14 lei

NOTA 21 ACTIUNI PROPRII

In anul 2018 Societatea nu a achizitionat sau vandut 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 prôt stabilit de un evaluator autorizat.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate
la 31.12.2018

NOTA 22 LEASING

La 31 decembrie 2018 FRDL avea in derulare un contracte de leasing financiar care are ca obiect mijloace de transport pentru distributia de marfuri.

Descriere	31 –dec- 2018	31 –dec - 2017
Maxim 1 an	36.938	19.336
Mai mult de 1 an dar mai putin de 5 ani	18.105	91.209
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	55.043	110.545

NOTA 23 PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
PROVIZIOANE PT. ACTIVE CIRCULANTE :	3.722.303	155.914	182.791	3.695.426
provizion pentru marfuri expirate	273.886	118.922	122.008	270.800
provizion pentru clienti incerti	3.448.417	27.801	60.783	3.415.435
Provizion pentru depreciere debitori	0	9.191	0	9.191
PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :	0	10.449	0	10.449
provizion pentru TVA marfuri expirate	0	10.449	0	10.449
TOTAL GENERAL	3.722.303	166.363	182.791	3.705.875

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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 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-2018	31-dec-2017
furnizori, din care :	241.058.212	152.641.012
furnizori de marfuri	240.886.509	152.500.609
furnizori imobilizari	171.703	140.403
alte datorii curente, din care :	5.091.815	4.505.262
salarii si impozite aferente	2.756.334	2.289.427
dividende	241.226	214.756
alte impozite si taxe	1.952.531	1.893.625
alti creditor	141.724	107.454

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

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

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

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

NOTA 26 LITIGII

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

NOTA 27 PREZENTAREA TRANZACTIILOR CU PARTI AFILIATE

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.

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

- Valentin-Norbert TARUS - cetatean austriac
- “TARUS” - Valentin Norbert TARUS e.U. – intreprindere individuala austriaca
- Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics S.R.L.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

- TARUS MEDIA S.R.L.
- SOCIETATEA FARMACEUTICA MAGHERU S.R.L.
- IMOBILIARA MAGHERU S.R.L.

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 consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 28 Raportare pe segmente de activitate

	Spitale & Clinici	Distributie	Alte canale de distrib.**	Farmacii REMEDIA	Servicii prestate si chirii	Alte operatiuni	TOTAL * 31.12.2018
Cifra de afaceri neta	99,177,279	243,236,950	21,722,206	97,311,154	2,595,974	0	464,043,563
Venituri din vanzarea marfurilor	99,187,839	244,288,309	22,958,595	96,765,975	0	0	463,200,718
Reduceri comerciale acordate	-10,560	-1,051,359	-1,236,389	0	0	0	-2,298,308
Venituri din servicii prestate si chirii	0	0	0	545,179	2,595,974		3,141,153
Alte venituri din exploatare	0	0	0	0	0	1,789,002	1,789,002
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	99,177,279	243,236,950	21,722,206	97,311,154	2,595,974	1,789,002	465,832,565
Cheltuieli cu marfurile	91,044,685	224,659,726	21,528,094	75,640,580	0	-1,461,001	411,412,084
Cheltuieli privind marfurile	95,164,264	226,608,781	22,931,968	78,452,767	0	-1,672,190	421,485,590
Reduceri comerciale primite	-4,119,579	-1,949,055	-1,403,874	-2,812,187	0	211,189	-10,073,506
Marja bruta din vanzari de marfuri	8,132,594	18,577,224	194,112	21,125,395	0	1,461,001	49,490,326
Alte costuri din exploatare	5,319,105	17,413,245	760,906	24,385,366	649,269	2,175,518	50,703,409
Costuri directe	1,256,499	7,051,749	3,297	18,955,053	561,861	2,175,518	30,003,977
Costuri logistica	2,090,522	6,736,691	408,867	0	0	0	9,236,080
Costuri indirecte	1,972,084	3,624,805	348,742	5,430,313	87,408	0	11,463,352
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	96,363,790	242,072,971	22,289,000	100,025,946	649,269	714,517	462,115,493
Rezultat din exploatare	2,813,489	1,163,979	-566,794	-2,714,792	1,946,705	1,074,485	3,717,072
Rezultat financiar							-34,043
Rezultat brut							3,683,029
Impozit pe profit							634,893
Profit net							3,048,136

* include sumele nealocate

**antrepozit+Pentron+diversi

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

NOTA 29 OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului financiar

Societatile sunt expuse la o serie de riscuri financiare cum ar fi:

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

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

Riscul de capital

Obiectivele managementului in ceea ce priveste gestionarea capitalurilor Societatilor includ:

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

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

Principalul indicator pe baza caruia Societatea monitorizeaza capitalul este gradul de indatorare calculat ca raport intre capitalul imprumutat (de la institutiile bancare si de leasing) si capitalurile proprii. Situatia indicatorului "gradul de indatorare" la 31.12.2018 se prezinta astfel:

	31.12.2018	31.12.2017
Capital imprumutat*	55.043	110.545
Capitaluri proprii	46.612.325	44.651.908
Grad de indatorare	0,12%	0,25%

*inclusiv din leasing financiar

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Riscul valutar

Expunerea Societatilor la riscul valutar este data exclusiv de elemente monetare cum ar fi creantele comerciale, datoriile comerciale si imprumuturile. Societatile sunt in principal expuse la riscul valutar pentru platile catre societatile de leasing , precum si la achizitiile efectuate in valuta.

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

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

O mica parte din achizitiile Societatilor se fac in EURO si USD.In acelasi timp, Societatile exporta marfuri in EURO.

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

Descriere	31.12.2018		31.12.2017	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	176.951		218.566	
Datorii comerciale	822.033	190	606.658	190
Imprumuturi bancare				
Leasing financiar	11.802		23.724	

Riscul ratei dobanzii

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

Societatea raportoare are deschisa o singura linie de credit pentru care dobanda este calculata in functie de rata ROBOR sau EURIBOR la 3 luni, in functie de valuta utilizata. Avand in vedere gradul mic de indatorare al Societatii se apreciaza ca fluctuatiile rezonabile ale ratei de dobanda nu vor produce efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Riscul de pret

Societatile comercializeaza preponderent , medicamente etice al caror pret maximal este fixat de autoritatile romane. Actualizarea acestor preturi, in conformitate cu legislatia in vigoare, se face anual.

In ultima perioada, se observa o presiune din partea concurentei , presiune ce este contracarata prin acordarea de discount-uri si diversificarea si imbunatatirea calitatii serviciilor oferite.

Politica adoptata de catre Societati este de a obtine discount-uri suplimentare din partea furnizorilor prin selectarea atenta a acestora corelat cu optimizarea stocurilor.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul de pierdere financiara pentru Societate care apare daca un client nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

In actualele conditii de piata din Romania , distributia de medicamente se bazeaza pe creditare.

Societatea a adoptat politica de a tranzactiona doar cu parteneri de incredere si obtinand garantii suficiente ca mijloace de a atenua riscul pierderilor financiare din cauza neindeplinirii obligatiilor de catre terti. Pentru clientii sai, Societatea a stabilit limite de creditare si solicita instrumente de garantare a platilor, cum ar fi biletele la ordin avalizate de catre administrator, cecuri si contracte de cesiune de creanta.

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

- Reanalizarea periodica (6 luni) a limitelor de credit ale tuturor clientilor, impreuna cu asigurarea soldurilor pentru riscul de neincasare la o firma de top din domeniu.
- Analiza cu o frecventa sporita a debitelor si a situatiilor financiare ale clientilor
- Angajarea de personal suplimentar in cadrul departamentelor de control cu atributii sporite in ceea ce priveste stabilirea si controlul limitelor de credit, managementul stocurilor, initierea si urmarirea actionarii in instanta a debitorilor precum si recuperarea debitelor.
- Controlul strict al costurilor cu impact pozitiv asupra cash-flow-ului

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Riscul de lichiditate

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

Politica Societatilor este de a se asigura ca vor 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. Societatile dispun de resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatiile in toate imprejurarile rezonabile preconizate.

Datoriile Societatilor (datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi, leasing financiar) sunt clasificate de catre managementul companiilor 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).Societatile 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 Societatilor se afla in banci sub forma de depozite sau disponibil la vedere. Societatile lucreaza in principal cu Raiffeisen Bank, Banca Transilvania, si Trezoreria Statului. Conditiiile comerciale si de creditare oferite de catre bancile la care Societatile au 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 Societatilor, 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 Societatilor.

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

- analiza periodica a riscului operational la care sunt expuse Societatile 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)
- Costul marfurilor vandute de catre FR si aprovizionate de la FRDL

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

Evaluarea obiectivelor, politicilor si procedurilor entitatii de administrare a capitalului

Politica societatilor este de a include in capitalurile proprii urmatoarele :

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

Societatile nu au facut obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind capitalul in anul 2018.

NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate
incheiate la 31.12.2018

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMIC – FINANCIARI

*Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	FR	FRDL
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,20	1,01
Active curente	32.694	241.821
Datorii curente	27.295	238.478
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0 %	1,18%
Capital imprumutat (inclusiv leasing)	0	55
Capital propriu	42.032	4.663
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	47 zile	111 zile
Sold mediu clienti	12.625	130.974
cifra de afaceri neta	99.035	432.554
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	125 zile	177 zile
Sold mediu furnizori	25.934	195.269
Costul marfurilor vindute	75.641	402.062
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	68 zile	56 zile
Sold mediu stocuri	14.049	61.826
Costul marfurilor vandute	75.641	402.062
viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2,61	575
cifra de afaceri neta	99.035	432.554
Active imobilizate	37.949	752
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	2,22%	0,83%
Profit brut	2.197	3.565
Cifra de afaceri neta	99.035	432.554

Note:

1) **Lichiditatea curenta** – nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus in cazul FR, , certificind 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.In cazul FRDL indicatorul prezinta un risc mediu, mai ales ca s-a degradat usor fata de aceeaasi perioada a exercitiului financiar anterior (de la 1,02)

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. In cazul FR nu exista niciun fel de risc in timp ce pentru FRDL valoarea indicatorului indica un risc scazut.Fata de aceeaasi perioada a anului trecut indicatorul a evoluat pozitiv (de la 3%).În calculul acestui indicator capitalul împrumutat cuprinde atât creditele bancare, cât și datoriile din leasing-ul financiar.

Farmaceutica REMEDIA S.A. –Situatii financiare consolidate incheiate la 31.12.2018

- 3) **Viteza de rotație a debitelor clienți** 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 ca valoarea indicatorului este una normală pentru ambele firme, în condițiile date. Fata de aceeași perioadă a anului trecut indicatorul s-a degradat atât în cazul FR (de la 31 zile) cât și în cazul FRDL (de la 106 zile).
- 4) **Viteza de rotație a datoriilor** reprezintă perioada medie în care sunt achitați furnizorii. În exercitiul financiar anterior, FR și-a plătit furnizorii în medie la 127 zile iar FRDL la 153 zile.
- 5) Valoarea indicatorului **Nr. de zile de stocaj** (68 respectiv 56 zile) poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile) în cazul FR. Fata de sfârșitul anului trecut, indicatorul s-a degradat puternic în cazul FRDL (de la 36 zile) în timp ce la FR s-a menținut aproape la același nivel (66 zile în 2017).
- 6) **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. În cazul FR, indicatorul exprimă o slabă utilizare a activelor imobilizate, deși a evoluat pozitiv de la 2,35 la 2,61.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

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

prin reprezentant

Valentin Norbert TARUS