

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 31.12.2019

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL (RON)

		31-Dec-19	31-Dec-18
Cifra de afaceri neta	NOTA 4	104,200,954	99,034,548
Venituri din vanzarea marfurilor		102,002,604	96,765,975
Reduceri comerciale acordate		0	0
Venituri din servicii prestate si chirii		2,198,350	2,268,573
Alte venituri din exploatare		4,707,939	1,575,769
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		108,908,892	100,610,318
Cheltuieli materiale	NOTA 5	82,221,269	77,335,847
Cheltuieli privind marfurile		82,210,052	78,452,769
Reduceri comerciale primite		-1,512,291	-2,812,187
Cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile		734,569	791,987
Alte cheltuieli materiale(obiecte inventar)		98,360	289,283
Cheltuieli cu energia si apa		690,579	613,995
Cheltuieli cu personalul	NOTA 6	18,515,966	16,935,305
Salarii si indemnizatii		16,483,655	14,988,333
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		538,774	458,816
Alte cheltuieli cu personalul		1,493,538	1,488,156
Amortizari si provizioane		398,330	494,367
Amortizari		324,583	427,195
Provizioane nete		-54,370	2,779
Pierderi din creante		128,118	64,393
Alte cheltuieli de exploatare	NOTA 7	7,320,258	5,714,121
Cheltuieli privind prestatii externe		4,630,239	4,857,559
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		472,075	514,987
Alte cheltuieli		2,217,944	341,575
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		108,455,823	100,479,640
REZULTAT DIN EXPLOATARE		453,069	130,678
Venituri financiare	NOTA 8	2,226,990	2,071,581
Venituri din dobanzi		1,901	2,693
Venituri din diferente de curs valutar		14,495	543
Venituri din dividende		2,204,905	2,002,851
Discount-uri plati in avans		5,689	65,494
Alte venituri financiare		0	0
Cheltuieli financiare	NOTA 8	10,715	5,086
Cheltuieli privind dobanzile		0	0
Dobanzi leasing operational (IFRS 16)		0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar		4,453	1,236
Discount-uri incasari in avans		6,262	3,850
Alte cheltuieli financiare		0	0

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

REZULTAT FINANCIAR		2,216,275	2,066,495
VENITURI TOTALE		111,135,882	102,681,899
CHELTUIELI TOTALE		108,466,538	100,484,726
REZULTAT BRUT		2,669,344	2,197,173
Impozitul pe profit	NOTA 9	106,138	56,152
PROFIT NET TOTAL din care repartizabil		2,563,206	2,141,021
Actionarilor societatii		2,563,206	2,141,021
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:		2,563,206	2,141,021
Actionarilor societatii		2,563,206	2,141,021
Interesului minoritar			
Rezultat pe actiune (in Lei)			
- De baza		0,0242	0,0202
- Diluat		0,0242	0,0202

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

Valentin – Norbert TARUS

Controller Financiar

Robert PELOIU

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - neconsolidat (Lei)

		31-Dec-19	31-Dec-18
ACTIVE			
Active imobilizate		37,650,247	37,949,388
Imobilizari corporale	NOTA 10	25,286,321	23,938,413
Investitii imobiliare	NOTA 10	6,808,175	6,343,153
Licente software	NOTA 11	3,627	9,028
Licente farmacii	NOTA 11	5,004,938	7,080,494
Participatii detinute la societati din grup	NOTA 12	292,320	292,320
Participatii detinute la societati din afara grupului	NOTA 12	5,316	5,316
Depozite si garantii platite	NOTA 12	249,551	280,665
Active circulante		36,893,890	32,694,191
Stocuri	NOTA 13	12,667,433	14,766,284
Creante comerciale	NOTA 14	14,980,027	15,069,833
Alte creante		279,056	284,734
Numerar si echivalente de numerar	NOTA 15	8,967,374	2,573,340
Cheltuieli inregistrate in avans		54,346	56,946
TOTAL ACTIVE		74,598,483	70,700,525
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii		44,547,474	42,031,608
Capital social	NOTA 16	10,921,209	10,921,209
Prime de emisiune		757,485	757,485
Rezerve	NOTA 17	30,863,898	28,746,608
Rezultatul curent		2,563,206	2,141,021
Rezultatul reportat	NOTA 19	0	0
Rezultat reportat - retratare		-312,229	-312,229
Repartizare profit		-133,467	-109,859
Actiuni proprii	NOTA 21	-112,628	-112,628
Datorii pe termen lung		1,668,296	1,374,199
Datorii din leasing financiar	NOTA 22	0	0
Provizioane	NOTA 23	0	0
Datorii cu impozitul pe profit amanat		1,668,296	1,374,199
Datorii curente		28,382,713	27,294,718
Imprumuturi bancare	NOTA 24	0	0
Datorii din leasing financiar		0	0
Furnizori si alte datorii asimilate		25,921,795	25,246,920
Provizioane		0	10,449
Datorii cu impozitul curent		29,864	0
Alte datorii pe termen scurt	NOTA 25	2,431,054	2,037,350
Total datorii		30,051,009	28,668,917
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		74,598,483	70,700,525

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU (RON)

	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 31.12.2019

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 01.01.2019	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
Transfer profit 2018 la rez.reportat						2,031,162	-2,031,162			0
Repartizare profit 2018 la dividende						-1,591,347				-1,591,347
Repartizare profit 2018 la alte rezerve				439,815		-439,815				0
Rezultat 2019							2,563,206			2,563,206
Rezerva legala 2019		133,467						-133,467		0
Inchidere cont 129 (rezerva legala 2018)							-109,859	109,859		0
Iesiri cladiri + terenuri			-4,140							-4,140
Reevaluare cladiri si terenuri			1,842,244							1,842,244
Impozit amanat			-294,097							-294,097
Sold la 31.12.2019	10,921,209	1,756,377	17,442,767	11,664,754	757,485	-312,229	2,563,206	-133,467	-112,628	44,547,474

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (RON)

	2019 12 luni
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari din vanzari de bunuri si din prestarea de servicii	117,497,316
Alte intrari de numerar	1,515,755
Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	(92,901,309)
Plati catre si in numele angajatilor (incl. impozite pe salarii)	(17,315,396)
Plati impozit pe profit	0
Plati alte impozite si taxe	(3,242,251)
Dobanzi platite	0
Dobanzi incasate (cont curent)	1,901
Alte iesiri de numerar	(3,092,393)
Total flux de numerar din exploatare	2,463,623
Flux de numerar din activitati de investitii	
Incasari din vanzarea activelor pe termen lung si investitii financiare	3,639,262
Dobanzi incasate (din depozite)	0
Dividende incasate	2,204,905
Plati pentru achizitionarea de active pe termen lung	(380,842)
Total flux de numerar din investitii	5,463,325
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	11,311
Finantari primite de la actionari	0
Rambursari de imprumuturi pe termen lung, inclusiv dobanda	0
Plati catre actionari (dividende)	(1,544,225)
Plati actiuni proprii	0
Total flux de numerar din finantare	(1,532,914)
Flux de numerar total	6,394,034
Numerar la inceputul perioadei	2,573,340
Numerar la sfarsitul perioadei	8,967,374

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 1 INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Farmaceutica REMEDIA S.A. (« Societatea ») este o societate comerciala cu sediul social in Deva, Bld.Nicolae Balcescu nr.2 (fosta Str. Dorobantilor 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 31.12.2019 Farmaceutica REMEDIA S.A. detinea participatii majoritare (100 %) la societatea Farmaceutica REMEDIA Distribution & Logistics S.R.L. .

In cursul anului 2019 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 exceptia urmatoarelor licente de farmacie :

- o licenta detinuta in orasul Targoviste
- sapte licente din Bucuresti
- doua licente detinute in Iasi

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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

Situatiile financiare la 31.12.2019 au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 10.03.2020.

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 2019 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizărilor corporale.

Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI (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.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

Situatii comparative

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

Estimari si rationamente profesionale

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

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

Modificari ale politicilor contabile

Adoptarea pentru prima data a standardelor noi sau revizuite

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

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

Standardele, interpretarile si amendamentele noi, care au intrat in vigoare in anul 2019 au fost aplicate fara a avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi

IFRS 9 Instrumente financiare: clasificari active financiare;

IFRS 11 Acorduri comune (amendament)

IFRS 16 Leasing: inlocuire IAS 17

IAS 12 Impozitul pe profit: IFRIC 23 si modificari

IAS 17 Leasing a fost inlocuit de IFRS 16

IAS 19 Beneficiile angajatilor : Planificare modificare, reducere sau decontare

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:Interese pe termen lung;
IFRIC 4 Determinare daca un contract este de inchiriere;inlocuire cu IFRS 16
IFRIC 23 Incertitudine fata de tratamentele privind impozitul pe venit

Aplicarea standardelor, interpretarilor si amendamentelor noi, care intra in vigoare la sau dupa 01 ianuarie 2020 prin Îmbunătătirile 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 01.01.2020

IFRS 4 Contracte de asigurare: inlocuirea cu IFRS 17 de la 01.01.2021

IFRS 7 Instrumente financiare-raportari:modificare privind rata de referinta a dobanzii de la 01.01.2020

IFRS 17 Contracte de asigurare: de la 01.01.2021

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat): definitii de la 01.01.2020 si clasificarea datoriilor de la 01.01.2022

IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori de la 01.01.2020

Bazele consolidarii

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

NOTA 3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Recunoasterea veniturilor

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valuta la 31 decembrie 2019 sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar, respectiv 1 EUR = 4,7793 RON ; 1 USD = 4,2608 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.

Impozite

Impozitul pe profit curent

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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.

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 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 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.

Contractele de leasing

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 31.12.2019 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 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 2019, 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 neconsolidate incheiate la 31.12.2019

In cursul anului 2019 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 2019 nu au existat evenimente si circumstante care sa conduca la recunoasterea unei pierderi din depreciere semnificative a imobilizarilor necorporale.

Instrumente financiare si gestionarea riscurilor (IFRS 7)

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

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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. 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

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 reversate in 2019 au legatura cu inventarele efectuate in cursul anului anterior 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.

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.

Farmaceutica REMEDIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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, 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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 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.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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

Rezerve

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

Rezultatul pe actiune

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

Raportarea pe segmente (IFRS 8)

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

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

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

Erori contabile

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

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 :

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

descriere	2019	2018
CIFRA DE AFACERI NETA, din care :	104.200.954	99.034.548
venituri din vanzarea marfurilor, din care :	102.002.604	96.765.975
- vanzari farmaciei Remedia	102.002.604	96.765.975
- alte canale de distributie	0	0
reduceri comerciale acordate	0	0
venituri din servicii prestate si chirii, din care :	2.198.350	2.268.573
- servicii logistice si antrepozitare		
- chirii	1.631.216	1.606.511
- servicii marketing	512.505	466.551
- alte servicii	54.629	195.391

Alte venituri din exploatare

descriere	2019	2018
Penalitati facturate	-374	23.881
vanzari imobilizari corporale	4.609.753	1.522.887
reconciliere solduri furnizori		
alte venituri	98.560	29.001
TOTAL	4.707.939	1.575.769

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 5 CHELTUIELI MATERIALE

Descriere	2019	2018
Costul marfurilor *	80.697.761	75.640.582
Utilitati	690.579	613.995
Combustibili	326.159	271.911
Piese de schimb	35.670	41.129
Materiale consumabile	372.740	478.947
Obiecte de inventar	98.360	289.283
TOTAL	82.221.269	77.335.847

* valoare neta obtinuta prin ajustarea cu discounturile primite

NOTA 6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta :

Descriere	2019	2018
Salarii si indemnizatii brute	16.483.655	14.988.333
Ch. cu asig. si protectia sociala	538.774	458.816
- Contrib.asiguratorie pt. munca	372.935	338.338
- Alte ch.privind asig. si protect. sociala	165.839	120.478
Alte cheltuieli cu personalul	1.493.538	1.488.156
- PFA/PFI	312.425	439.760

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

- Tichete de masa/cadou	917.972	802.707
- Fond handicapati	263.141	245.689
TOTAL	18.515.966	16.935.305

Costurile (inclusiv taxele) cu remuneratia in anul 2019 a Consiliului de Administratie si a Directorului General s-au ridicat la valoarea totala de 500.113 lei .

NOTA 7 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Descriere	2019	2018
Reparatii	99.527	149.831
Chirii	3.093.191	3.329.142
Asigurari	26.190	28.295
Posta si telecomunicatii	137.571	156.488
Deplasari si transport	82.203	95.803
Publicitate	58.286	26.594
Protocol	71.297	95.778
Donatii si sponsorizari	15.000	13.500
Alte impozite si taxe	472.075	514.987
Comisioane bancare	121.678	114.203
Alte servicii prestate de terti	940.296	798.603
Alte cheltuieli de exploatare	2.202.944	390.898
TOTAL	7.320.258	5.714.121

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 8 VENITURI FINANCIARE NETE

Descriere	2019	2018
Venituri din dobanzi	1.901	2.693
Cheltuieli cu dobanzile	0	0
Venituri dif.curs	14.495	543
Cheltuieli dif.curs	(4.453)	(1.236)
Disc. incasari in avans	(6.262)	(3.850)
Discount plati in avans	5.689	65.494
Dividende primite	2.204.905	2.002.851
Rezultat	2.216.275	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	2019	2018
venituri totale	111.135.882	102.681.899
cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	108.466.538	100.484.726
rezultat contabil brut	2.669.344	2.197.173
deduceri	458.049	537.048
venituri neimpozabile	2.259.276	2.083.091
cheltuieli nedeductibile	761.342	858.289
rezultat fiscal	713.362	435.324
impozit pe profit	114.138	69.652
reduceri de impozit	8.000	13.500
total impozit pe profit curent	106.138	56.152

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 2018	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	0	-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
Intrari/reevaluari	406.557	1.639.268	5.946		32.011		296.426	2.380.208
Transfer investitii imob.		-465.022						-465.022
iesiri		-37.856		-93.359	-18.928		-210.005	-360.148
la 31 decembrie 2019	5.040.141	19.416.833	70.095	2.675.350	2.151.635	0	125.841	29.479.895

*exclusiv investitiile imobiliare

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

10.1 IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri si alte constructii*	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Mobilier	Total
la 01 ianuarie 2018	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	1.444.501	3.986.443
amortizarea anului				136.682	178.951	315.633
amortizare cumulata afidenta iesirilor				-93.359	-15.142	-108.501
la 31 decembrie 2019	0	0	348.650	2.236.616	1.608.310	4.193.575

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

10.2 INVESTITII IMOBILIARE (RON)

la 01 ianuarie 2018 5,652,468

transferuri 690,685

la 31 decembrie 2018 6,343,153

transferuri 465,022

la 31 decembrie 2019 6,808,175

Localitate	Adresa	Supraf. Inch. mp	Supraf. Totala mp	Chirie fara Tva -EUR-	valoare reevaluata la 31.12.2019 - lei	% supraf. inchiriata	Val. investitii imobiliare
DEVA	SF. GHEORGHE, str. Pta Victoriei nr 3	28	393	420	989,969	29%	287,091
		38		684			
		48		864			
	SF. STEFAN str. 22 Dec	60	187	450	514,558	42.00%	216,114.54
		18.62		200			
	SF. MARIA, str. Mihai Eminescu nr 13A	64	214	420	673,355	49.10%	330,617.52
		41		450			
	REMEDIA DEPOZIT, str Dorobantilor nr. 43	500	3576,2	2500	2,415,741	33.00%	797,194.58
		680		1600			
	Koglaniceanu	177	177	600	334,141	100%	334,140.87
Str Horea nr 5	75	154	250	474,217	48%	227,624.16	
DOBRA	SF. PETRU	60	133,86	132	191,813	44.80%	85,932.00
VATA	SF PARASCHIVA	75	215.76	500	271,973	34.80%	94,646.49
HATEG	SF. TREIME, Ovidiu Densuseanu	51	377,41	400	541,127	42.90%	232,143.35
		56		504.2			
		55		440			
	str. Horea nr.5	47	72,63	235	149,956	64,71%	97,036.58
	PIATA UNIRII	35	60	210	86,027	58.30%	50,153.97
HUNEDOARA	SF ANA, STR VIORELE NR 6	137	230	300	460,988	59.50%	274,287.65
CLUJ	STR FAGULUI NR 1	95	207	320	646,292	100,00%	646,292.31
		112		380			
SIMERIA	SF. ANDREI	30	377.41	252	594,108	38.10%	226,355.16
		23.8		166			
		36		216			
		5		100			
		33		231			
		16		120			
PETROSANI	SF GAVRIL	86	174.56	20	390,441	49.30%	192,487.18
BUCURESTI	BD.METALURGIEI, NR.78	2173	5340	13.852	4,955,507	41,9%	2,076,357.49
	TARUS MEDIA	65		325			
BRASOV	Str.Zizinului	572	572	1.995	639,700	100%	639,699.75
TOTAL		5,492.42	8,301.73		14,329,912.61		6,808,174.60

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 11 IMOBILIZARI NECORPORALE (RON)

11.1 LICENTE SOFTWARE

	Licente software	Amortizare	Valoare ramasa
la 01 ianuarie 2018	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
intrari	3.549	8.950	
transferuri			
iesiri			
la 31 decembrie 2019	467.796	464.170	3.626

11.2 LICENTE FARMACII

	Licente farmacii	Amortizare	Total
la 01 ianuarie 2018	7.257.638	0	7.257.638
intrari			
transferuri			
iesiri	-177.144		-177.144
la 31 decembrie 2018	7.080.494	0	7.080.494
intrari			
transferuri			
iesiri	-2.075.556		-2.075.556
la 31 decembrie 2019	5.004.938	0	5.004.938

In anul 2019 societatea a instrainat urmatoarele licente de farmacie :

- o licenta detinuta in orasul Targoviste
- sapte licente din Bucuresti
- doua licente detinute in Iasi

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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	249.551
TOTAL	547.187

*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 Remedica S.A

Descriere	31-dec-2017	31-dec-2018	31-dec-2019
Marfuri in depozite	0	0	0
Marfuri in farmacii*	18.728.159	21.515.844	18.478.988
Ajustari	0	(43.922)	0
Alte stocuri	3.984	3.434	3.168
Adaos comercial	(3.976.272)	(4.661.898)	(4.068.093)
TVA neexigibila	(1.744.744)	(2.047.174)	(1.746.630)
TOTAL	13.011.127	14.766.284	12.667.433

*la prôt de vanzare cu amanuntul

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 13 STOCURI (continuare)

Denumire	Sold la 01.01.2019		intrari	iesiri	Sold la 31.12.2019	
	Debit	Credit			Debit	Credit
Materiale	3.434		211.695	211.961	3.168	
Obiecte de inventar			98.360	98.360		
Marfuri in custodie						
Marfuri in farmacii*	21.515.844		109.066.086	112.102.943	18.478.987	
Marfuri in depozite	0		0	0	0	
Alte marfuri	0		0	0	0	
Adaos comercial		4.661.898	19.818.470	19.224.664		4.068.093
Provizioane pentru deprecierea marfurilor		43.922	43.922			
TVA neexigibila marfuri		2.047.174	10.067.901	9.767.357		1.746.630
Total	21.519.278	6.752.994	139.116.434	141.405.285	18.482.155	5.814.723

Sold : 12.667.433

*la prèt de vanzare cu amanuntul

NOTA 14 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-dec-2017	31-dec-2018	31-12-2019
CREANTE COMERCIALE :	11.320.032	15.069.833	14.980.027
clienti	14.684.609	18.373.626	18.283.820
ajustari pentru creante comerciale	(3.364.576)	(3.303.794)	(3.303.794)
creante intragrup	0	0	0
ALTE CREANTE :	128.888	284.734	279.056
Concedii medicale de recuperat	22.407	105.969	169.466
Impozit pe profit	0	76.274	0
costuri de judecata de recuperat aferente litigiilor in curs	41.438	40.135	40.135
alte creante	65.043	62.356	69.455

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 15 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31-dec-2017	31-dec-2018	31-dec-2019
Conturi la banci in RON	3.654.009	1.520.412	7.847.119
Conturi la banci in valuta	745.708	479.064	302.334
Numerar in casa RON	575.285	567.414	810.171
Alte valori		6.450	7.750
Total numerar si echivalente de numerar	4.975.002	2.573.340	8.967.374

NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

31-dec-2019

Actionari	Nr. actiuni	Valoare nominala	%
TARUS VALENTIN-NORBERT	69.494.616	6.949.462	65,5055
PAVEL IONICA-MIRELA	25.724.330	2.572.433	24,2477
ALTII	10.870.854	1.087.085	10,2468
TOTAL	106.089.800	10.608.980	100

NOTA 17 REZERVE

	<u>31-dec-2018</u>	<u>31-dec- 2019</u>
Rezerve legale	1.622.910	1.756.377
Alte rezerve	11.224.939	11.664.754
Rezerve din reevaluare imob.corp.	15.898.760	17.442.767
TOTAL	28.746.609	30.863.898

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

:

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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:

	2015	2016	2017	2018	2019
Sold initial	2.114.415	217.459	205.414	214.756	241.226
Dividende brute repartizate	1.591.347*	0	700.927**	1.060.898*	1.591.347*
Impozit pe dividende platit	96.217	0	34.415	52.675	78.995
Dividende platite	3.392.086	12.045	657.170	981.753	1.544.225
Dividende de plata	217.459	205.414	214.756	241.226	209.353

* din profitul anului anterior

** din profitul anului 2016 si rezerve

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 19 REZULTATUL REPORTAT

	2019	2018
Sold inceput an	0	0
Transfer profit 2018	2.031.162	
Repartizare profit 2018	-2.031.162	
Transfer profit 2017		1.212.684
Repartizare profit 2017		-1.212.684
Sold sfarsit an	0	0

NOTA 20 REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2019, Societatea a inregistrat un profit net de 2.563.206 Lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza :

- o rezerva legala de constituit : 133.467 Lei
- o dividende : 2.121.796 Lei
- o alte rezerve :307.943 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 prèt stabilit de un evaluator autorizat.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 22 LEASING

La 31 decembrie 2019 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 :	3.356.907	0	43.922	3.312.985
provizion pentru marfuri expirate	43.922	0	43.922	0
provizion pentru clienti incerti	3.303.794	0	0	3.303.794
Provizion pentru depreciere debitori	9.191	0	0	9.191
PROVIZIOANE PT. RISCURI SI CHELTUIELI :	10.449	0	10.449	0
provizion pentru TVA aferent marfuri expirate	10.449	0	10.449	0
TOTAL GENERAL	3.367.356	0	54.371	3.312.985

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 2020
Garantii	Garantie reala imobiliara asupra unor imobile ale societatii
LC utilizata 31.12.2019	5.796.705 EUR
LC restrictionata 31.12.2019	5.796.705 EUR
LC de utilizat 31.12.2019	4.203.295 EUR

La data de 31.12.2019, suma utilizata din linia de credit (exclusiv de catre FRDL), respectiv EUR 5.796.705 este aferenta scrisorilor de garantie de participare si de buna executie emise in favoarea clientilor, scrisorilor de garantie de plata emise in

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

favoarea furnizorilor de marfuri (in total 5.729.910 Euro) si, sumelor trase pentru capital de lucru (66.795 Euro).Sumele aferente scrisorilor de garantie nu sunt purtatoare de dobanda si sunt evidentiatae doar in mod extracontabil, nefiind o datorie exigibila.

NOTA 25 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

descriere	31-dec-2019	31-dec-2018
furnizori, din care :	25.921.795	25.246.920
furnizori de marfuri	25.782.670	25.107.794
furnizori imobilizari	139.125	139.125
alte datorii curente, din care :	2.431.054	2.037.350
Salarii, impozitele aferente si alte datorii catre salariatii	1.473.987	1.431.026
dividende	209.353	241.226
TVA de plata	634.192	262.225
alte impozite si taxe	7.167	6.716
alti creditorii	106.356	96.157

Salariile lunii decembrie 2019 si impozitele aferente, au fost lichidate in luna ianuarie 2020.

“Alte impozite si taxe” sunt reprezentate de Ecotaxa, care de asemenea a fost achitata in luna ianuarie 2020.

“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 31.12.2019

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
Farmaceutica REMEDIA Distribution&Logistics	vanzare/cumparare marfa/auto, inchiriere spatii si auto	2015 2016	1.480.704	74.742.999	0	20.378.647
Tarus Media	servicii promovare medicala/chirii spatii	2006	27.083	41.245	34.150	34.371
Imobiliara Magheru	Inchiriere spatii	2006	0	196.946	0	1.042

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

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte vanzari	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 12 luni 2019
Cifra de afaceri neta	50,231,326	14,566,368	27,175,451	10,346,637	195,329	0	1,631,217	53,792	104,200,120
Venituri din vanzarea marfurilor	49,992,753	14,498,626	27,028,199	10,287,697	195,329				102,002,604
Reduceri comerciale acordate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri din servicii prestate si chirii	238,573	67,742	147,252	58,940	0	0	1,631,217	53,792	2,197,516
Alte venituri din exploatare						4,708,773			4,708,773
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	50,231,326	14,566,368	27,175,451	10,346,637	195,329	4,708,773	1,631,217	53,792	108,908,893
Cheltuieli cu marfurile	39,471,886	11,223,927	21,895,995	8,005,359	100,594	0	0	0	80,697,761
Cheltuieli privind marfurile	40,172,910	11,414,197	22,280,458	8,139,631	202,855	0	0	0	82,210,051
Reduceri comerciale primite	-701,024	-190,270	-384,463	-134,272	-102,261	0	0	0	-1,512,290
Marja bruta din vanzari de marfuri	10,520,867	3,274,699	5,132,204	2,282,338	94,735	0	0	0	21,304,843
Alte costuri din exploatare	10,822,874	3,071,075	8,635,715	2,797,647	0	2,240,567	188,734	1,448	27,758,061
Costuri directe	8,189,838	2,402,496	7,164,391	2,310,268	0	2,240,567	153,593	0	22,461,153
Costuri logistica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri promovare	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costuri indirecte	2,633,036	668,579	1,471,324	487,379	0	0	35,141	1,448	5,296,908
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	50,294,760	14,295,002	30,531,710	10,803,006	100,594	2,240,567	188,734	1,448	108,455,822
Rezultat din exploatare	-63,434	271,366	-3,356,259	-456,369	94,735	2,468,206	1,442,483	52,344	453,071
Rezultat financiar									2,216,273
Rezultat brut									2,669,344
Impozit pe profit									106,138
Profit net									2,563,206

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI **	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 12 luni 2019
ACTIVE								
Active imobilizate	1,336,374	332,371	2,810,047	526,146	0	0	0	37,650,247
Imobilizari corporale								25,286,321
Investitii imobiliare								6,808,175
Licente software								3,627
Licente farmacii	1,336,374	332,371	2,810,047	526,146				5,004,938
Active financiare la valoarea justa								547,186
Active circulante	5,616,972	1,581,769	3,716,520	1,111,947	0	0	0	36,948,236
Stocuri								12,667,433
Creante comerciale	5,616,972	1,581,769	3,716,520	1,111,947				14,980,027
Alte creante								279,056
Numerar si echivalente de numerar								8,967,374
Cheltuieli inregistrate un avans								54,346
TOTAL ACTIVE	6,953,346	1,914,140	6,526,567	1,638,093	0	0	0	74,598,483

* include sumele nealocate

**include OPSNAJ

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

CAPITALURI PROPRII SI DATORII	Regiunea VEST	Regiunea CENTRU	Regiunea BUCURESTI	Regiunea SUD-EST	Alte operatiuni	Chirii spatii/auto	Servicii prestate	TOTAL * 12 luni 2019
Capitaluri proprii	-63,434	271,366	-3,356,259	-456,369	2,468,206	1,442,483	52,344	44,547,474
Capital social								10,608,980
Prime de emisiune								757,485
Rezerve								30,863,897
Rezultatul curent	-63,434	271,366	-3,356,259	-456,369	2,468,206	1,442,483	52,344	2,563,206
Rezultatul reportat								0
Repartizare profit								-133,467
Actiuni proprii								-112,628
Datorii pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0	1,668,296
Datorii din leasing financiar								0
Provizioane riscuri si cheltuieli								0
Datorii cu impozitul pe profit amanat								1,668,296
Datorii curente	0	0	0	0	0	0	0	28,382,713
Imprumuturi bancare								0
Datorii din leasing financiar								0
Furnizori si alte datorii asimilate								25,921,795
Provizioane riscuri si cheltuieli								0
Datorii cu impozitul curent								29,864
Alte datorii pe termen scurt								2,431,054
Total datorii	0	0	0	0	0	0	0	30,051,009
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	-63,434	271,366	-3,356,259	-456,369	2,468,206	1,442,483	52,344	74,598,483

* include sumele nealocate

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 31.12.2019 se prezinta astfel:

	31.12.2019	31.12.2018
Capital imprumutat	0	0
Capitaluri proprii	44.547.474	42.031.608
Grad de indatorare	0%	0%

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 2019 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	31.12.2019		31.12.2018	
	EURO	USD	EURO	USD
Creante comerciale	5.650	0	748	0
Datorii comerciale	10.938	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 31.12.2019

Societati se apreciaza ca fluctuatiile 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 2019 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 31.12.2019

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 31.12.2019

- 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 31.12.2019

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 2019.

NOTA 31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

In luna februarie 2020 au fost vandute licentele de functionare a 52 de farmacii.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

NOTA 32 – INDICATORI ECONOMIC - FINANCIARI

*Mii Lei

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	31.12.2018	31.12.2019
lichiditate curenta (Active curente / Datorii curente)	1,2	1,3
Active curente *	32.694	36.894
Datorii curente *	27.295	28.383
gradul de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu x 100)	0 %	0 %
Capital imprumutat * (inclusiv leasing)	0	0
Capital propriu *	42.032	44.547
viteza de rotatie a debitelor clienti (sold mediu clienti/cifra de afaceri*365)	47 zile	44 zile
Sold mediu clienti *	12.625	12.672
cifra de afaceri neta *	99.035	104.201
Viteza de rotatie a datoriilor (sold mediu furnizori/cogs*365)	125 zile	106 zile
Sold mediu furnizori *	25.934	23.350
Costul marfurilor vindute - net	75.641	80.698
Viteza de rotatie a stocurilor (sold mediu stocuri/cogs * 365)	68 zile	60 zile
Sold mediu stocuri	14.049	13.251
Costul marfurilor vandute - net	75.641	80.698
viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	2,61	2,77
cifra de afaceri neta *	99.035	104.201
Active imobilizate *	37.949	37.650
Marja profitului brut (%) (profit brut/vinzari nete)	2,22%	2,57%
Profit brut *	2.197	2.669
Cifra de afaceri neta *	99.035	104.201

Note:

1) **Lichiditatea curentă** – nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus pentru creditorii, certificând faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților bănești. Indicatorul a evoluat pozitiv atât fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,2) cât și fata de septembrie 2019 (1,28).

2) **Gradul de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Valoarea de 0% indică faptul că societatea nu are niciun fel de probleme de finanțare sau lichiditate. În calculul acestui indicator capitalul împrumutat cuprinde atât creditele bancare, cât și datoriile din leasing-ul financiar.

Farmaceutica REMEDIA S.A.
Situatii financiare neconsolidate incheiate la 31.12.2019

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 că valoarea de 44 zile este una normală în condițiile date. (43 de zile la septembrie 2019 și 47 de zile la 31.12.2018)

4) **Viteza de rotație a datoriilor** reprezintă perioada medie în care sunt achitați furnizorii. În 2019 plățile către furnizori s-au făcut mult mai repede decât în 2018, mai ales în cazul FRDL.

5) Valoarea indicatorului **Nr. zile de stocaj** (60 zile), poate fi considerată ca se încadrează în specificul activității, depășind limita impusă de procedurile interne ale societății (45 zile). Indicatorul a evoluat pozitiv atât față de aceeași perioadă a anului trecut (68 zile) cât și față de 30.09.2019 (62 zile).

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. Indicatorul exprimă o slabă utilizare a activelor imobilizate, deși a evoluat pozitiv de la 2,61 la 2,77.

București, 12 martie 2020

Consiliul de
administratie,
Presedinte
"TARUS" - Valentin Norbert TARUS e.U.