



PREMIER CLASS AUDIT SRL

J12/2994/2013, C.I.F.: RO 32310697

Cluj Napoca, Judet Cluj

RAPORT CONSTATARI FACTUALE

Prezentul raport a fost intocmit avand in vedere informațiile prezentate in Rapoartele curente publicate pe site-ul BVB in datele de 29.12.2022 "Raportul") de către Farmaceutica Remedia S.A. si prevederile Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare, cu completările si modificările ulterioare, art. 92³, alin (5).

Raportul constă în aceasta scrisoare și detaliile raportului specificate în Capitolele 1 si 2.

Obiectivul raportului

Angajamentul nostru a fost de a efectua procedurile agreate cu privire la analiza tranzacțiilor raportate in semestrul 2 al anului 2022, prin Rapoartele curente publicate pe site-ul BVB in data de 29.12.2022 de către Farmaceutica Remedia S.A.

Obiectivul acestui angajament este verificarea de către Auditor a caracteristicilor tranzacției in privința:

- Formalităților de aprobare a tranzacției semnificative cu parte afiliata;
- Evaluării daca tranzacția semnificativa este corecta si justificata din punctul de vedere al emitentului si al acționarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv al acționarilor minoritari;
- Prețul aferent tranzacției, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață;
- Prezentarea informațiilor cuprinse in Rapoartele curente publicate din data de 29.12.2022.

Acest lucru a implicat efectuarea anumitor proceduri specifice, ale căror rezultate părțile interesate le pot utiliza pentru a trage concluzii.

Scopul lucrării

Scopul misiunii de audit este de a prezenta informații privind datoriile reciproce si in special împrumutul acordat in data de **04.09.2020** („împrumutul”) de Farmaceutica Remedia S.A. către Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L.

Angajamentul nostru a fost realizat în concordanță cu:

- Standardul Internațional privind Serviciile Conexe 4400 („ISRS”) Angajamente pentru realizarea procedurilor agreate privind informațiile financiare emis de către IF AC și adoptat de către CAFR;
- Codul etic pentru Auditorii Profesioniști emis de către IFAC și adoptat de către CAFR;
- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare;
- Alte prevederi legale române în materie.

Deși IFRS 4400 prevede că independența nu este o cerință pentru angajamentele de proceduri convenite, Auditorul se conformează cerințelor de independență ale Codului de Etică pentru Auditorii Profesioniști.

Deoarece procedurile efectuate de către noi nu au constituit un audit sau o revizie executată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau Standardele Internaționale de Angajamente de revizuire, noi nu oferim nici o asigurare asupra operațiunilor efectuate privind operațiunile prezentate.

Dacă am fi efectuat proceduri adiționale sau dacă am fi efectuat un audit sau o revizuire a declarațiilor financiare ale Farmaceutica Remedia S.A. potrivit Standardelor Internaționale de Auditare, alte aspecte ar fi putut intra în atenția noastră și ar fi fost raportate către dumneavoastră.

Precizam ca raportul nostru se refera exclusiv la informațiile financiare si nefinanciare specificate si nu include comentarii, evaluări sau opinii asupra aspectelor analizate.

Surse de informare

Raportul evidențiază informația oferită nouă prin managementul ambelor părți implicate, Farmaceutica Remedia S.A. si Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L., în scris sau verbal, ca răspuns la întrebări specifice sau obținută și extrasă din sistemele de informare și contabilitate ale acestora, si utilizează date statistice publicate de către Banca Națională a României.

Constatări factuale

Tranzacția semnificativa care face obiectul acestui raport constă in principal in împrumutul care a fost acordat de Farmaceutica Remedia S.A, aprobat de Consiliul de administrație al acesteia, ca urmare a solicitării administratorului Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L. avand următoarele caracteristici:

- Contract 12590/04.09.2020:
Suma împrumutata: 10.000.000 lei;
Termen de rambursare: 04.09.2021;
Dobanda: 1% p.a.;
Data plății dobânzii: 04.09.2021.
- Act adițional 12908/03.09.2021:
Suma împrumutata: 10.000.000 lei;
Termen de rambursare: 31.12.2021;
Dobanda: 1% p.a.;
Data plății dobânzii: 31.12.2021.
- Act adițional 12933/30.12.2021:
Suma împrumutata: 5.000.000 lei;
Termen de rambursare: 31.12.2022;
Dobanda: 1% p.a.;
Data plății dobânzii: 31.12.2022.
- Act adițional nr.13055/29.12.2022 la Contractul de împrumut Nr.12590/04.09.2020
Suma împrumutata: 5.000.000 lei;
Termen de rambursare: 30.06.2023;
Dobanda: 1% p.a.;
Data plății dobânzii: 30.06.2023.

Informațiile cuprinse în Rapoartele curente publicate pe site-ul BVB din data de 29.12.2022 de către Farmaceutica Remedia S.A. privind împrumutul acordat sunt corecte și complete, ținând cont de prevederile art. 92³, alin (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare.

Având ca bază procedurile convenite efectuate de noi, am desprins următoarele concluzii: activitățile efectuate sunt conforme cu legislația și regulile aplicabile, resursele financiare au fost utilizate în mod eficient și economic, în concordanță cu principiile unui management corespunzător în mod eficace pentru scopurile menționate în contractul de împrumut, tranzacția este corectă și justificată din punctul de vedere al emitentului și al acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv al acționarilor minoritari având în vedere ipotezele pe care se bazează și metodele utilizate, prețul aferent tranzacției, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață.

Utilizarea acestui Raport

Acest Raport este doar pentru scopul descris în obiectivul de mai sus și nu poate fi invocat de părți în relația cu terții, care pot evalua procedurile și constatările raportate de Auditor și să tragă propriile concluzii pe baza constatărilor factuale raportate de Auditor. Acest Raport are legătură doar cu împrumutul menționat mai sus și nu se extinde la orice alte declarații financiare ale părților implicate.


Cluj Napoca, 26.01.2023

In numele PREMIER CLASS AUDIT S.R.L.

Înregistrată Registrul Public Electronic al
Auditorul Financiar și Firmelor de Audit cu nr. FA 1195

Auditor: Sergiu Cobîrzan

Înregistrată Registrul Public Electronic al
Auditorul Financiar și Firmelor de Audit cu nr. AF 4517


Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
PREMIER CLASS AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA1195


Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar:
COBIRZAN SERGIU BOGDAN SRL
Registrul Public Electronic: AF4517

Detaliile Raportului

Capitolul 1. Informații despre împrumut

Număr contract de împrumut: 12950/04.09.2020, Act aditional 12908/03.09.2021,
Act aditional 12933/30.12.2021 și Act aditional 13055/29.12.2022.

Părțile: Farmaceutica Remedia S.A., in calitate de Imprumutator

Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L., in calitate de împrumutat

Natura relației între parti: entitati afiliate, Farmaceutica Remedia S.A. deține **100%** din părțile sociale ale
Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L.

Obiectul contractului: Acordarea unui împrumut in scopul asigurării dezvoltării activitatilor împrumutatului si a
creșterii volumelor de tranzacționare cu furnizorii de mărfuri.

Valoarea împrumutului: suma inițiala 10.000.000 lei, suma finala 5.000.000 lei;

Termen de rambursare: 30.06.2023;

Dobanda: 1% p a.;

Penalitati de întârziere: 0,01% pe zi;

Obligațiile Imprumutatorului: Să transfere suma împrumutata in termen de 5 zile de la data semnării contractului de
împrumut;

Obligațiile Împrumutatului:Să restituie suma împrumutată și dobânda aferentă până la data scadenței;
să garanteze Împrumutatorului că va avea resurse financiare pentru rambursarea împrumutului punând la dispoziția
acestuiia situația sumelor de încasat de la client

Reprezentanți părți în actele adiționale:

Adrian Marcel Pârvu, din partea Împrumutatorului

Tica Ruxandra și Elena Codrean, din partea Împrumutatului

Capitolul 2. Proceduri efectuate și Constatările Factice

Am efectuat următoarele proceduri: observații și inspecții ale înregistrărilor și documentelor, evaluare, comparații. Constatările de facto ale acestei proceduri sunt specificate în subcapitolele de mai jos.

1. Obținerea unei înțelegeri suficiente a Operațiunii de împrumut

Am studiat solicitarea din partea împrumutatului, Decizia Consiliului de administrație al Împrumutatorului, Contractul de împrumut și documentele contabile ale împrumutatului și Împrumutatorului privind evidențierea operațiunii de împrumut.

Prin adresa nr. 5008/31.08.2020, administratorul împrumutatului arată necesitatea unui împrumut în valoare de 10.000.000 lei în vederea creșterii volumului de tranzacționare și capacității de negociere. În adresa se precizează faptul că împrumutatul are o marjă medie de vânzări de 6.7%, iar un împrumut din partea băncii ar determina plata unei dobânzi de Robor 1 luna + 1.3% (aproximativ 3,3%) și ar necesita garanții suplimentare.

În Raportul transmis de Directorul financiar al Împrumutatorului se arată faptul că în urma discuțiilor cu reprezentanții instituției bancare, dobânda ce se poate obține pentru depozitul la termen pe perioada de 1 an este de 1.5% p.a.

Consiliul de administrație, analizând solicitarea împrumutatului și raportul transmis de Directorul financiar, hotărăște necesitatea și oportunitatea efectuării operațiunii, și emite Decizia Consiliului de administrație nr. 334-1/04.09.2020 pentru acordarea împrumutului în condițiile prevăzute de contract.

În data de 07.09.2020 a fost transferată suma de 10.000.000 lei din contul Împrumutatorului deschis la Banca Transilvania în contul împrumutatului deschis la aceeași bancă.

În data de 03.09.2021, în urma solicitării administratorului împrumutatului nr. 6609/31.08.2021 și a Deciziei CA nr. 3754/03.09.2021, este încheiat Actul adițional nr. 12908/03.09.2021, prin care se prelungește durata contractului inițial până la data de 31.12.2021, celelalte clauze rămânând neschimbate.

În data de 30.12.2021, în urma solicitării administratorului împrumutatului nr. 6974/30.12.2021 și a Deciziei CA nr. 3788/30.12.2021, este încheiat Actul adițional nr. 12933/30.12.2021, prin care se prelungește durata contractului inițial până la data de 31.12.2022 și suma împrumutată devine 5.000.000 lei ca urmare a restituirii sumei de 5.000.000 lei, celelalte clauze rămânând neschimbate.

În data de 29.12.2022, în urma solicitării administratorului împrumutatului nr. 7825/28.12.2022 și a Deciziei CA nr. 395/29.12.2022 s-a încheiat Actul adițional nr. 13055/29.12.2022, prin care se prelungește durata contractului inițial până la data de 30.06.2023, suma împrumutată este de 5.000.000 lei, celelalte clauze rămânând neschimbate.

2. Procedurile de verificare a elementelor contractului de împrumut

2.1. Relația de afiliere

Cele două părți ale contractului de împrumut sunt afiliate prin faptul că Farmaceutica Remedia S.A. deține 100% din părțile sociale ale Farmaceutica Remedia Distribution & Logistics S.R.L.

2.2. Aprobarea împrumutului

- Decizia Consiliului de administrație nr. 334-1/04.09.2020 privind aprobarea contractului de împrumut a fost semnată de Președintele Farmaceutica Remedia S.A., domnul Valentin-Norbert Tarus. Părțile au declarat că reprezentantul împrumutatului nu a participat la votul și aprobarea tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată.
- Decizia Consiliului de administrație nr. 3754/03.09.2021, privind aprobarea prelungirii contractului de împrumut până la data de 31.12.2021, a fost semnată de Președintele Farmaceutica Remedia S.A., domnul Valentin-Norbert Tarus. Părțile au declarat că reprezentantul împrumutatului nu a participat la votul și aprobarea tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată.
- Decizia Consiliului de administrație nr. 3788/30.12.2021, privind aprobarea prelungirii contractului de împrumut până la data de 31.12.2022, a fost semnată de Președintele Farmaceutica Remedia S.A., domnul Valentin-Norbert Tarus. Părțile au declarat că reprezentantul împrumutatului nu a participat la votul și aprobarea tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată.
- Decizia Consiliului de Administrație nr.395/29.12.2022, privind aprobarea prelungirii contractului de împrumut până la data de 30.06.2023, a fost semnată de Președintele Farmaceutica Remedia S.A., domnul Valentin-Norbert Tarus. Părțile au declarat că reprezentantul împrumutatului nu a participat la votul și aprobarea tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată.

2.3. Natura tranzacției

Conform Art. 92 3 din Legea 24/2017:

„(3) În sensul alin. (1), prin "tranzacție semnificativă" se înțelege orice transfer de resurse, servicii sau obligații indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, a cărui valoare individuală sau cumulată reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de emitent, cu respectarea alin. (12).”

Active nete Farmaceutica Remedia S.A., conform raportării financiare individuale la 31.12.2019 publicate :

Indicator	31.12.2019
Active imobilizate	37.650.247
Active circulante	36.893.890
Cheltuieli în avans	54.346
Datorii	30.051.008
Active nete	44.547.474

Report = $10.000.000/44.574.474 = 22.45\% > 5\%$

Indicator/data	31.12.2020
Active imobilizate	48.725.139
Active circulante	29.376.485
Cheltuieli în avans	990.057
Datorii	5.419.138
Active nete	73.672.543

Report = 10.000.000/73.672.543 = 13.57% > 5 %

Indicator/Data	31.12.2021
Active immobilizate	45.871.850
Active circulante	19.936.593
Cheltuieli în avans	1.941.105
Datorii	12.422.640
Active nete	55.326.908

Report = 10.000.000/55.326.908 = 18.07% > 5 %

Prin urmare, tranzacția este un contract de împrumut cu dobândă pe termen între părți afiliate a cărui valoare este mai mare de 5% din activele nete ale împrumutatorului. Contractul de împrumut are caracter ocazional.

2.4. Nivelul dobânzii vs. condițiile de piață

În Raportul Directorului financiar al împrumutului se precizează că procentul de dobândă comunicat de către banca pentru un depozit pe termen de 1 an este de 1.5%.

În solicitarea Administratorului împrumutului se precizează că dobândă comunicată de către banca pentru un credit pe o perioadă de 1 an a fost de Robor 1 luna+ 1.3% (aproximativ 2.9% în august 2021 și 4% în decembrie 2021).

Din datele publicate de Banca Națională a României constatăm că în perioada analizată au fost următoarele medii ale dobânzii (Anexa 1):

Luna	Nov.2022	Dec.2021	Aug.2021	Aug.2020
Depozite noi la termen ale societăților nefinanciare; Scadența inițială mai mică sau egală cu 1 an	6.85	2.02	1.13	1.69
Credite noi acordate societăților nefinanciare; cu valoarea peste 1 milion echivalent euro; cu rata dobânzii variabilă sau cu perioada inițială fixă a ratei dobânzii mai mică sau egală cu 1 an	10.23	4.19	3.16	4.98

Conform referatelor de necesitate, marja medie din vânzări a împrumutului este de 7%.

Din compararea procentelor dobânzilor, se constată că:

- dobândă contractului de împrumut este mai mică decât dobândă acordată de banca la depozitul la termen, însă marja medie din vânzări a împrumutului este mai mare decât dobândă acordată de banca la depozitul la termen, prin urmare, având în vedere afilierea dintre părți, influența asupra rezultatului financiar al împrumutatorului este pozitivă;
- dobândă contractului de împrumut este mai mică decât dobândă comunicată de bancă pentru un împrumut pe termen de 1 an, prin urmare influența asupra rezultatului financiar al împrumutului este pozitivă.

În consecință, nu am identificat niciun indiciu care să ne sugereze că împrumutul nu ar fi fost acordat în condiții normale de piață.

2.5. Utilizarea împrumutului

Au fost verificate extrasele de cont si registrele contabile ale împrumutatului pe perioada 01.09.2020- 31.12.2022 si nu au fost evidențiate tranzacții care ar fi ridica suspiciunea de a nu respecta scopul acordării împrumutului.

2.6. Drepturile si obligațiile părților

În contract se prevede obligația Împrumutatorului de a vira suma împrumutata în termen de 5 zile calendaristice de la data de 04.09.2020, data semnării contractului. Conform extrasului prezentat am constatat transferul sumei de 10.000.000 lei.

Contractul prevede obligația împrumutatului de face dovada faptului ca va dispune de suficiente resurse financiare pana la scadenta pentru a garanta restituierea împrumutului prin prezentarea periodica a situației sumelor ce urmeaza a fi încasate de la clienți. În urma verificării am constatat ca au fost transmise Împrumutatorului rapoarte trimestriale privind clienții de încasat.

În data de 29.12.2021 împrumutatul a efectuat un virament bancar către Împrumutator în valoare de 5.000.000 lei, prin urmare suma împrumutata la 31.12.2021 a devenit 5.000.000 lei.

La data scadentei inițiale a împrumutului, 04.09.2021, a fost calculata dobanda datorata în valoare de 100.000 lei, iar la data 31.12.2022 dobanda totala calculata si înregistrata a fost de 181,780.82 lei.

2.7. Datorii reciproce

Am analizat situațiile, balanțele si fisele de cont puse la dispoziție de cele doua parti si am constatat următoarele: -lei-

Data	04.09.2021	29.12.2022
Total datorii Farmaceutica Remedica Distribution&Logistics SRL	4.202.376	5.970.569
Datorii comerciale	4.202.376	5.970.569
Total datorii Farmaceutica Remedica SA	10.305.881	5.561.287
Suma împrumutata	10.000.000	5.000.000
Dobanda calculata	100.000	181.780,82
Datorii comerciale	205.881	379.506
Total datorii reciproce	6.103.505	-409.282

În perioada 01.01.2020-31.12.2022 nu au fost efectuate compensări între cele două entități afiliate.

2.8. Informații cuprinse în Raportul curent din 04.09.2020

Conform art. Art. 92³ din Legea 24/2017:

“(1) Emitenții anunță public, prin întocmirea și publicarea unui raport, tranzacțiile semnificative cu părți afiliate, ulterior aprobării acestora potrivit alin. (8) și cel târziu la momentul închierii lor.

(2)Raportul cuprinde cel puțin informații privind natura relației cu partea afiliată, denumirea părții afiliate, data și natura tranzacției, descrierea obiectului acesteia, valoarea tranzacției, datoriile reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată, după caz, precum și orice alte informații esențiale necesare pentru determinarea efectelor tranzacției respective asupra situației financiare a societății, respectiv pentru a se putea evalua corectitudinea economică a tranzacției din perspectiva emitentului și a acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv a acționarilor minoritari.”

In urma analizei informațiilor prezentate in Rapoartele curente publicate pe site-ul BVB in data de 29.12.2022 de către Farmaceutica Remedia S.A. am constatat ca au fost prezentate informațiile cuprinse in Art. 92³din Legea 24/2017.

Cluj Napoca, 26.01.2023

In numele PREMIER CLASS AUDIT S.R.L.
Înregistrată Registrul Public Electronic al
Auditorul Financiari și Firmelor de Audit cu nr. FA 1195

Auditor: Sergiu Cobîrzan

Înregistrată Registrul Public Electronic al
Auditorul Financiari și Firmelor de Audit cu nr. AF 4517

Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit:

PREMIER CLASS AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA1195

Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor Financiar:

COBIRZAN SERGIU BOGDAN SRL
Registrul Public Electronic: AF4517

Anexa 1

<https://www.bnr.ro/StatisticsReportHTML.aspx?icid=800&table=580&column=#>

Ratele dobânzii sunt calculate conform Regulamentului BNR nr.4/2014, Titul I, Capitolele I și III, unde au fost preluate prevederile Regulamentului (UE) nr.1072/2013 al Băncii Centrale Europene din 24 septembrie 2013 privind statisticile referitoare la ratele dobânzii practicate de instituțiile financiare monetare (reformare) (SCE/2013/34). Până în luna decembrie 2014, acestea au fost calculate conform Regulamentului BNR nr.31/2011. în baza de calcul a ratelor dobânzii aferente creditelor existente în sold la sfârșitul lunii de referință nu sunt incluse creditele neperformante și creditele destinate restructurării datoriei acordate la rate de dobândă sub condițiile pieței. în baza de calcul a ratelor dobânzii aferente contractelor noi de credit nu sunt incluse creditele acordate pe descoperit de cont, creditele reînnoitele automat (revolving), creanțele aferente cârdurilor de credit, creditele neperformante și creditele destinate restructurării datoriei acordate la rate de dobândă sub condițiile pieței. Soldul creditelor și depozitelor la sfârșitul lunii de referință precum și volumul contractelor noi de credit/depozit încheiate în cursul lunii de referință nu includ dobânda de încasat/de plătit acumulată și care nu a ajuns la scadenta.

