

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Raportul Administratorilor

Raport anual conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar:	2018
Data raportului:	13 martie 2019
Denumirea societatii:	Antibiotice SA
Sediul social:	Iasi, Strada Valea Lupului nr. 1
Numar de telefon:	0232/209000, Fax 0232/209633
Codul de inregistrare fiscal:	RO 1973096
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza actiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris si varsat:	67.133.804 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:	Actiuni nominative, valoarea nominala: 0,10 lei

in prezentul Raport al Administratorilor, planul de administrare pentru perioada 2016 - 2020 este evaluat la nivelul anului 2018.

#### **Guvernanta corporativa**

Guvernanta corporativa este definita de ansamblul de reguli si norme de reglementare prin care un Consiliu de Administratie demonstreaza responsabilitatea, corectitudinea si transparenta in relatia companiei cu toate partile interesate, cu impact asupra conducerii, administrarii si controlului unei companii.

Aplicarea principiilor transpuse in codul de guvernanta corporativa asigura transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor, oferind astfel cadrul pentru maximizarea valorii actiunilor companiei pe termen lung, respectiv cresterea atractivitatii societatii in raport cu investitorii.

Compania Antibiotice a adoptat principiile si recomandările Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (CGC-BVB), principii care stau la baza indeplinirii standardelor de buna guvernare corporativa a societatii.

Managementul companiei considera Codul de Guvernanta corporativa un instrument important pentru obtinerea unei performante durabile, asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional al societatii, prin accesul egal al tuturor actionarilor la informatiile relevante despre societate.

Structurile pe care se bazeaza sistemul de guvernanta din cadrul Antibiotice:

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- Conducerea Executiva

### Codul de etica

Codul de Etica al societatii Antibiotice SA prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza valorile corporative, responsabilitatile si obligatiile in afaceri ale organizatiei, precum si modul in care functioneaza aceasta.

Codul de Etica furnizeaza reguli in domeniile cheie referitoare la angajati, drepturile omului, managementul mediului, responsabilitatea sociala si guvernanta corporativa.

Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile societatii. Codul de etica constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standarde etice ridicate si cu cerintele legale aplicabile, oriunde Antibiotice isi desfasoara activitatea.

Codul de etica este prezentat pe larg, pe site-ul web al companie ([www.antibiotice.ro/Investitori/ Guvernanta Corporativa / Documente de referinta /Cod de etica](http://www.antibiotice.ro/Investitori/Guvernanta_Corporativa/Documente_de_referinta/Cod_de_etica))

### Codul de Guvernanta Corporativa

Codul de Guvernanta Corporativa al societatii Antibiotice SA a preluat principiile si recomandari Bursei de Valori Bucuresti si constituite instrumentul prin care Antibiotice pune in practica aceste principii si recomandari respectand regulile de guvernanta corporativa.

Codul de Guvernanta Corporativa creeaza cadrul necesar pentru stabilirea unor relatii puternice cu actionarii societatii si alte parti co-interesate, precum si a unei comunicari eficiente si transparente, bazate pe incredere.

Codul de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA este structurat pe patru capitole:

Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie

Capitolul II - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Capitolul III - Justa recompensa si motivare

Capitolul IV - Relatiile cu investitorii

De asemenea, are doua anexe, respectiv:

Anexa I - Regulamentul de functionare al Consiliului de Administratie

Anexa II - Regulamentul de evaluare a administratorilor Antibiotice SA

In **Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie**, este definit rolul acestui organism, totodata fiind stabilite liniile directoare in ceea ce priveste competenta, experienta, cunostintele si independenta membrilor sai, care sa permita acestora, indeplinirea in mod eficient a indatoririlor si responsabilitatilor specifice.

In **Capitolul al II-lea - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern**, se arata faptul ca activitatea societatii este supusa unei supravegheri exercitate de anumite sisteme de gestiune a riscului si control intern, infiintate in acest scop. De asemenea,

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

sunt organizate audituri interne in scopul de a evalua in mod independent si periodic, siguranta si eficienta sistemelor de gestiune a riscului si controlului intern.

**Capitolul al III-lea - Justa recompensa si motivare** stabileste principiile generale si conditiile care reprezinta fundamentul metodei de stabilire a nivelului de remunerare al membrilor Consiliului de Administratie si al conducerii societatii.

**Capitolul IV- Relatiile cu investitorii** statuteaza faptul ca Antibiotice trebuie sa depuna eforturi constante pentru a le pune la dispozitie actionarilor informatii actualizate privind evenimentele de interes pentru acestia (ex.: adunari generale ale actionarilor, plata dividendelor etc.)

In concluzie, Codul de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA si anexele acestuia traseaza cadrul general in baza caruia Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea, conformandu-se regulilor si principiilor de guvernanta corporativa stabilite de Bursa de Valori Bucuresti, cu scopul de a se crea o piata de capital atractiva, in baza celor mai bune practici, a transparentei si increderii.

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB<sup>1</sup> la 31 decembrie 2018 este prezentat in Anexa nr.1 la prezentul raport.

### Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) reprezinta cel mai inalt organism decizional al companiei, locul unde actionarii participa direct si iau decizii. Printre alte atributii, AGA decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administratie, numeste auditorii si stabileste remuneratia Consiliului de Administratie.

Pe parcursul anului 2018, Consiliul de Administratie a convocat trei Adunari Generale Ordinare si trei Extraordinare, in datele de *5 martie 2018*, *26 aprilie 2018* si *25 septembrie 2018*.

Toate documentele necesare, legate de buna desfasurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp si conform legislatiei in vigoare.

In cadrul adunarilor generale din data de *5 martie 2018* s-au aprobat:

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara

- bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2018;
- majorarea indemnizatiei fixe si variabile brute lunare a membrilor Consiliului de Administratie si a Directorului General si incheierea actelor aditionale conform acestei aprobari, in vederea aplicarii OUG nr. 79/2017 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal si OUG nr. 90/2017 privind unele masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-a aprobat infiintarea a doua reprezentante ale societatii, una in Republica Moldova si cea de a doua in Ucraina.

In data de *26 aprilie 2018*, Consiliul de Administratie al societatii a convocat doua Adunari Generale ale Actionarilor, una Ordinara si cealalta Extraordinara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat:

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2017, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
- repartizarea profitului net pe anul 2017, fixarea dividendului brut in valoare de 0,026552598 lei pe actiune și stabilirea datei platii ca fiind 14.09.2018
- inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2013;
- gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2017, in baza rapoartelor prezentate;
- obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2018;
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Legii nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
- alegerea domnului Dan-Octavian Alexandrescu in functia de administrator provizoriu al Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile art. 64<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011, ca urmare a incetarii contractului de mandat al doamnei Adela-Petria Neagoe.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi;
- emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Luminita Coman pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de zi;
- contractarea unei facilitatii de credit de investitii pe termen lung (10 ani) in suma de 15.406.300 EUR de la UniCredit Bank;
- garantarea facilitatii de credit de investitii in suma de 15.406.300 EUR ce va fi contractata de la UniCredit Bank;
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic, pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit de investitii, conform punctelor 1 si 2;

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- stabilirea sediului Rezentantiei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: mun. Chisinau, str. Grenoble, 259/2, 259/3, Republica Moldova.

Adunările generale din data de *25 septembrie 2018* au supus aprobarii și au aprobat, urmatoarele puncte de pe ordinea de zi:

Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara:

- situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2018, in baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar;
- Modificarea componentei Consiliului de Administratie prin desemnarea domnului Dan-Octavian Alexandrescu ca administrator neexecutiv pentru un mandat de 4 ani, cu incepere de la data de 25.09.2018;
- forma contractului de mandat care va fi incheiat de societate cu administratorul neexecutiv desemnat in 25.09.2018, precum și anexele contractului incluzand obiectivele și criteriile de performanta, indemnizatia fixa și componenta variabila.

Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara:

- majorarea facilitatii de credit multivaluta, cash-non cash, contractata la UniCredit Bank de la suma de 30.000.000 RON la suma de 50.000.000 RON;
- garantarea creditului in suma de 50.000.000 RON contractat la UniCredit Bank;
- imputernicirea domnului Ioan Nani in calitate de Director General și a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/ contractele de credit și accesoriile acestora, necesare și aferente contractarii și implemmentarii facilitatii de credit in suma totala de 50.000.000 RON de la UniCredit Bank;
- confirmarea, ratificarea și asumarea Contractelor de ipoteca mobiliara și imobiliara la Contractul de credit nr. IAS3-42-2016 din data de 17.08.2016, semnate cu UniCredit Bank S.A.
- ratificarea accesarii facilitatii de credit de 4.000.000 euro acordata societatii in temeiul art. 44 din Actul Constitutiv, prin actul aditional nr. 8 din 26.03.2018 la Contractual de Facilitate de Credit nr. 12239/22 mai 2012, precum și prin Actul aditional nr. 4 din 26.03.2018 la Contractul de ipoteca mobiliara nr. 12239/G1/22 mai 2012, incheiate cu ING Bank N.V., facilitate care a fost rambursata integral in data de 29.06.2018.
- stabilirea sediului Rezentantiei Antibiotice din Ukraina, la urmatoarea adresa: Kiev, 6 Mikhaila Dontsa Street, Ukraina.
- data de inregistrare 10.10.2018, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operatiuni de piata și au stabilit ex-date pentru 09.10.2018.

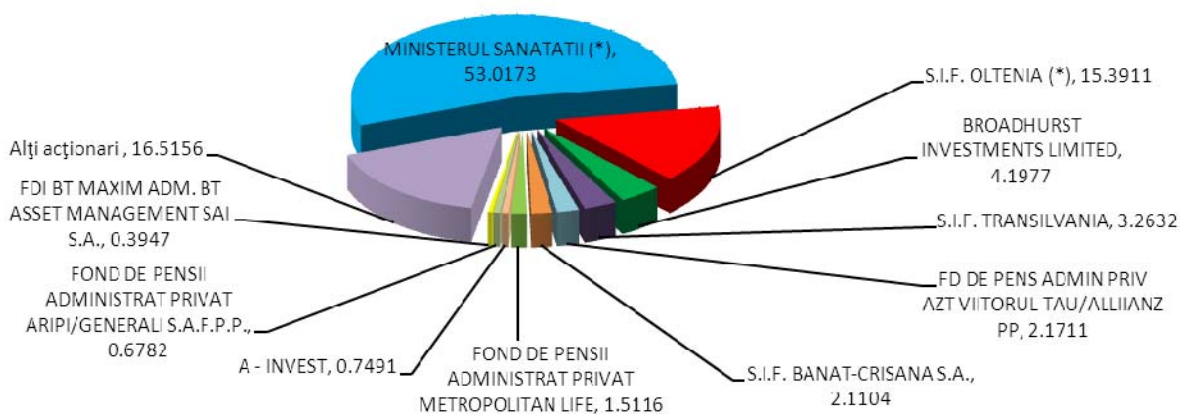
**Antibiotice SA pe piata de capital**

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2018)

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 15,3911%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania - 3,2632%
- Fondul de Pensii Administrat Privat AZT Viitorul Tau/Allianz - 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A - 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat METROPLITAN LIFE - 1,5116%
- A-Invest - 0,7491%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. - 0,6782%
- FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MNAGEMENT SAI S.A. - 0,3947%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 16,5156%.

NOTA: (\*) - Actionari semnificativi, conform Legii nr. 297 din 28.06.2004, Art. 2, Aliniat 1



### Clase de actionari

- Persoane juridice - 86,8571%,
- Persoane fizice - 13,1429%.

### Dividende

Pe parcursul anului 2018, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2014, 2015, 2016 si 2017, in valoare de 16.232.891,48 lei, astfel:

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende	
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2018			
		lei			Total	% (total achitat)	lei		%
		Pana la 31.12.2017	01.01÷31.12.2018						
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2014	15.061.293	13.939.429,39	26.266,58	13.965.695,97	92,73	1.095.597,03	7,27	22.10.2018	
2015	13.753.343	12.620.174,10	33.033,48	12.653.207,58	92,00	1.100.135,42	8,00	Plata in curs	
2016	25.401.595	23.260.934,12	80.042,72	23.340.976,84	91,89	2.060.618,16	8,11	Plata in curs	
2017	17.588.679,97	-	16.093.548,70	16.093.548,70	91,50	1.495.131,27	8,50	Plata in curs	

### *Istoric dividende (2014 -2015- 2016 -2017)*

Pentru anii 2014, 2015, 2016 si 2017 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

### **Evolutia pretului pe actiune**

Titlurile emise de Antibiotice sunt listate la categoria PREMIUM a Bursei de Valori Bucuresti sub simbol ATB, din anul 1997.

Prima tranzactie a fost inregistrata la 16 aprilie 1997, la un pret de referinta de 0,3500 lei/actiune. Maximul istoric a fost atins la 10 iulie 2007, cu pretul de 2,1700 lei/actiune, iar minimul istoric de 0,0650 lei/actiune a fost inregistrat la 8 iunie 2000.

Atat planurile de afaceri, cat si rezultatele financiare inregistrate de societate au reprezentat o garantie solida ca Antibiotice si-a consolidat pozitia pe piata nationala de medicamente.

Actiunile companiei Antibotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.

In anul 2018, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4550 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5780 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2018 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 326.942 mii lei.

### **Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular**

	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Numar actiuni</b>	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
<b>Capitalizare bursiera (mii lei)*</b>	390.719	357.152	349.096	361.180	326.942
<b>Capitalizare bursiera (mii euro)*</b>	87.173	78.868	76.875	77.511	70.100

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	92.813	80.259
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	12	9
Nr. actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5520	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780
Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780
Pret minim (lei/actiune)	0,5410	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870
Pret mediu (lei/actiune)	0,5845	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0464	0,0405	0,0452	0,0500	0,0511
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0.0235	0.0197	0,0384	0,026552598	0,009991506
Randamentul dividendului****	4,03%	3,69%	4,05%	4,59%	2,05%
Rata de distributie a dividendului*****	51%	49%	52%	53%	20%

\* Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul respectiv,

\*\* Dividend propus,

\*\*\* Calculul rezultatului pe actiune se bazeaza pe profitul net al fiecarui an,

\*\*\*\* Dividend pe actiune/pretul actiunii din prima zi de tranzactionare a fiecarui an,

\*\*\*\*\* Rata de distributie a dividendului = (numarul total de actiuni x dividend brut pe actiune)/profit net total.

Pe parcursul anului 2018 s-au tranzactionat 17.109.263 actiuni, in valoare de 8,6 milioane lei (1,8 milioane euro, 2,2 milioane \$), cu un pret mediu de 0,5028 lei/actiune.

### Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

- protejeaza drepturile actionarilor,
- asigura tratamentul echitabil al tuturor actionarilor,
- recunoaste rolul tertilor cu interese in societate,
- garanteaza informarea si transparenta,
- asigura raspunderea Consiliului de Administratie fata de societate si actionari.

Pe website-ul propriu la adresa [www.antibiotice.ro/investitori/informatii actionari](http://www.antibiotice.ro/investitori/informatii_actionari), se gaseste o sectiune dedicata actionarilor, in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor: proceduri privind accesul si participarea la adunari, convocatorul, completarile ordinii de zi, materialele



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari, hotararile, rezultatele voturilor etc.

Societatea pune la dispozitia tuturor celor interesati situatiile financiare periodice si anuale, intocmite conform legislatiei in vigoare. De asemenea, firma respecta toate cerintele de publicare conform legislatiei societatilor comerciale si a pietei de capital.

In cadrul societatii exista o structura specializata in relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita Piata de Capital, ce are ca rol principal asigurarea unei bune comunicari cu actionarii societatii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii trateaza cu maxima operativitate solicitarile actionarilor si faciliteaza dialogul cu managementul firmei. Compania creeaza si dezvolta o politica adecvata pentru a promova o comunicare eficienta cu investitorii si actionarii.

### Consiliul de Administratie

Antibiotice SA este administrata de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor sarcinilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o impartire clara a responsabilitatilor intre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva.

Consiliul de Administratie urmareste ca propriile decizii, cele ale conducerii societatii, ale Adunarii Generale a Actionarilor, precum si reglementarile interne sa fie conforme cu cerintele legale si implementate in mod adecvat. Acesta este responsabil cu monitorizarea managementului companiei, in numele actionarilor.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt descrise in Statutul societatii si in reglementarile interne relevante, disponibile pe pagina de internet a societatii, la sectiunea Guvernanta Corporativa.

In cursul anului 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 10 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

Cei 5 membri ai Consiliului garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor, precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2018

**Jr. Ionut Sebastian** **lavor, 43 de ani**

**Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al companiei si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.

In prezent, domnul lavor Ionut Sebastian este Director General - Directia Generala Resurse Umane, Juridic si Contencios - in cadrul Ministerului Sanatatii.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Ioan Nani, 59 ani**

**Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani; a fost ales, apoi, de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte.

Economist specializat in management si expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Dr. Dan-Octavian Alexandrescu, 44 ani**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 29 septembrie 2018, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Medic primar cu competenta in chirurgia laparoscopica si secretar de stat in Ministerul Sanatatii, este coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale din martie 2017.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Nicolae Stoian, 62 de ani**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Expert contabil, consultant fiscal si administrator la SIF Oltenia.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Elena Calitoiu, 55 de ani**

**Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice**

Confirmata in AGOA din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 decembrie 2018, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2018.*

### Comitete consultative

Pe perioada anului 2018, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- Comitetul de audit: dl. Ionut Sebastian Iavor - Presedinte, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Ionut Sebastian Iavor - Presedinte si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Dan Octavian Alexandrescu - Presedinte si dl. Nicolae Stoian.

Comitetele consultative au desfasurat investigatii, analize si au elaborat recomandari pentru Consiliul de Administratie, in domeniile specifice si au inaintat acestuia periodic, rapoarte asupra activitatii lor.

Comitetul de Audit s-a intrunit in cursul anului 2018 in patru sedinte in scopul indeplinirii responsabilitatilor sale cu privire la raportarea financiara, auditul extern si intern, managementul riscului si controlul intern.

### Controlul Intern

Activitatile de control intern specializate prevazute de legislatia in vigoare sunt derulate prin propriul Birou de Audit intern care desfasoara urmatoarele activitati: audit intern, control financiar de gestiune, control de gestiune si se desfasoara intr-un cadru metodologic si procedural reglementat de legi, norme si coduri de conduita profesionala specifice fiecarei activitati.

Modul de stabilire si realizare a obiectivelor Biroului Audit Intern, constatarile si recomandarile rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern, au fost prezentate trimestrial Comitetului de audit din Consiliul de Administratie, pentru evaluarea activitatii si a controlului intern exercitat in societate.

In cursul anului au fost derulate 9 misiuni conform Planului anual pentru 2018 aprobat, care au avut urmatoarele obiective generale adaptate pe domenii, conform specificului structurilor organizatorice auditate:

- examinarea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice specifice, a notelor si deciziilor interne;
- examinarea modului de organizare a activitatii;
- evaluarea sistemului de conducere si control a activitatii;
- alte obiective specifice activitatii.

Misiunile s-au derulat cu respectarea normelor procedurale de audit, prin parcurgerea tuturor etapelor unei misiuni de audit intern si s-au concretizat in Rapoarte

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

de audit intern, care au fost aprobate de Directorul general. Concluziile si recomandările din rapoartele de audit pentru fiecare misiune de audit au fost insusite de structurile auditate.

Modalitatea de urmarire a implementării recomandarilor formulate in cadrul misiunilor de audit intern este prevazuta in cadrul procedurii operationale, cod: AI-021 "Urmărirea recomandarilor". Dupa depasirea termenului de implementare se solicita comunicarea in scris a stadiului implementării recomandarilor de catre structurile auditate. Astfel din cele 48 recomandari din rapoartele de audit intocmite in cursul anului 2018, 30 de recomandari au avut termen de implementare pana la 31.12.2018 si am constatat ca au fost implementate.

In cadrul Biroului Audit Intern, se desfasoara si activitatea de inventariere si control al gestiunilor cu personal cu atributii in acest sens. In cursul anului au fost realizate un numar de 15 actiuni de inventariere, ce au cuprins urmatoarele gestiuni ale entitatii :

- depozitele centrale ale societatii de materii prime si materiale;
- locuri de consum de materii prime si materiale unde sunt organizate gestiuni de stocuri.

In activitatea de inventariere s-a urmarit respectarea cadrului juridic stabilit prin urmatoarele acte normative:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 , republicata si actualizata;
- Legea nr. 22/1969 privind angajarea gestionarilor , constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;
- O.M.F. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, Note interne, Decizii interne ale conducerii societatii.

Constatarile in urma actiunilor de control sunt urmatoarele: sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor, exista concordanta intre stocurile faptice si scriptice ca urmare a verificării periodice in cursul anului intre evidenta cantitativa tinuta la nivelul gestiunilor si evidenta cantitativ-valorica organizata in cadrul Biroului Contabilitate.

In cadrul Biroului Audit Intern s-au mai derulat, in cursul anului 2018, cu personal cu functia de controlor financiar, actiuni de control financiar de gestiune in conformitate cu prevederile H.G. 1151/2012, care au avut ca obiective:

- verificarea respectării prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico- financiare;
- verificarea respectării prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- verificarea respectării prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli al societatii pentru anul 2018;
- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventatierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2017;
- verificarea respectării prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementatilor interne cu privire la intocmirea, circulatia,pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

Actiunile de control financiar de gestiune s-au finalizat prin intocmirea de rapoarte de control, in care au fost prezentate constatari si propuse masuri de imbunatatire a activitatilor verificate. Rapoartele de control emise au fost aprobate de Directorul General care a dispus aplicarea masurilor.

### Managementul riscului

Identificarea si monitorizarea/evaluarea continua a riscurilor la care este sau poate fi expusa activitatea societatii si care pot afecta atingerea obiectivelor reprezinta managementul riscurilor. Acestea au in vedere realizarea indicatorilor, care sa asigure atat continuitatea in desfasurarea activitatii, cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor.

Gestionarea riscurilor de catre societate respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor:

- Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 400/2015 modificat si completat de catre OSGG nr. 200/2016 si OSGG 600/2018;
- Cerintele din Codul de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Scopul principal al managementului riscului este de a ajuta la intelegerea si identificarea riscurilor la care este expusa organizatia, astfel incat acestea sa poata fi anticipate si administrate fara sa afecteze indeplinirea, cu eficienta, a obiectivelor organizatiei.

Derularea proceselor de management al riscului asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea riscurilor, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile in functie de toleranta la risc a societatii si de capacitatea ei de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

In anul 2018, a fost realizat si aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

Activitatea Managementul riscului analizeaza si prioritizeaza anual riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor generale ale functionarii societatii.

Pentru anul 2018, la nivelul societatii au fost identificate si ierarhizate 14 riscuri semnificative care pot afecta atingerea obiectivelor generale ale societatii.

La nivelul structurilor organizatorice din cadrul Antibiotice SA au fost identificate riscuri specifice, riscuri ce au fost prezentate Comitetului de Audit.

Obiectivele Antibiotice SA privind managementul riscului:

- intelegerea riscurilor la care este expusa societatea, a cauzelor, precum si a obiectivelor generale si specifice;
- imbunatatirea profilului de risc al societatii, prin administrarea procesului de identificare, evaluare si gestionare a riscurilor si de implementare a masurilor de control, necesare pentru a mentine expunerea la risc in zona tolerabila.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Principalele categorii de riscuri identificate:

### 1. Riscuri financiare

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt: riscul valutar, riscul de lichiditate si riscul comercial (de neplata).

1.1. **Riscul valutar**, o componenta a riscului financiar, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei.

Fluctuatiile cursului de schimb, se reflecta atat in costurile materiilor prime din import, cat si in preturile de valorificare a produselor finite la export.

Pe parcursul anului 2018 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului.

La sfarsitul anului 2018 veniturile din curs valutar au fost in valoare de 7.373.362 lei, cheltuielile de 7.109.232 lei, rezultand un castig net din diferenta de curs valutar de 264.130 lei.

1.2. **Riscul de lichiditate** este riscul potrivit caruia societatea poate sa intampine dificultati in a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre incasari si plati, incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile, impredictibilitatea si lipsa de transparenta pentru calculul taxei clawback, cresterea pretului la utilitati, materii prime si servicii.

In anul 2018 nevoia de cash a societatii a fost superioara anului 2017, atat pentru plata taxei clawback, a dividendelor catre actionari cat si pentru sustinerea achizitiilor din planul de investitii fapt ce a determinat o utilizare mai mare a liniilor de credit.

Politica societatii in privinta riscului de lichiditate este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta precum si disponibilitatea finantarii prin linii de finantare.

1.3. **Riscul comercial (de neplata)** - este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza lipsei de lichiditati financiare a debitorului si de neindeplinirea obligatiei de plata la implinirea scadentei acesteia.

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

Masurile utilizate de societate pentru tinerea sub control si reducerea riscului comercial (de neplata) includ: monitorizarea bonitatii clientilor, diversificarea portofoliului de clienti si solicitarea de garantii.

### 2. Riscuri legislative

Modificarile legislative ce vizeaza piata farmaceutica conduc la aparitia riscului legislativ, ce trebuie gestionat continuu.

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta atat in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei, de aliniere la ultimele standarde de calitate, in influente

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

asupra preturilor maximale de vanzare, cat si la intarzieri in punerea pe piata a produselor.

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificatelor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, realizarea de studii de bioechivalenta si de stabilitate, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international, adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

### 3. Riscuri de resurse umane

#### 3.1. Lipsa de pe piata muncii a candidatilor instruiti in domenii specifice industriei farmaceutice

Masurile utilizate pentru tinerea sub control si reducerea acestui risc: organizarea "Scolii de vara a+", promovarea societatii in cadrul facultatilor, organizarea de vizite de studiu ale studentilor in companie, desfasurarea proiectului "Perform a+", parteneriate cu unitati de invatamant preuniversitar.

4. **Riscul reputational** se refera la posibilitatea aparitiei unor evenimente negative, precum si a unor opinii sau perceptii nefavorabile, care pot impacta negativ venitul companiei, brandul si imaginea sa publica.

Pentru a identifica si gestiona eficient situatiile care ar putea genera un risc reputational, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media, comunicarea constanta catre media si publicurile relevante a informatiilor pozitive despre performanta si perspectiva de dezvoltare a companiei, controlul riscurilor, instruirea continua a angajatilor, adaptarea la cerintele legislative in domeniu, respectarea procedurilor.

5. De asemenea, societatea efectueaza supravegherea permanenta a **riscurilor operationale** in scopul de a lua masuri pentru mentinere a acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

In procesul de evaluare a riscurilor, s-au identificat de asemenea si o serie de **riscuri externe** si anume:

- riscul aparitiei unor dezastre naturale (cutremure, inundatii, incendii, etc.);
- riscul aparitiei de razboaie sau conflicte interetnice;
- riscul de instabilitate economica nationala si internationala;
- riscul de instabilitate legislativa;

### Comitetul de Nominalizare si Remunerare

In cursul anului Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in sedinte in care a evaluat activitatea administratorilor si a indeplinit sarcini in legatura cu numirea unui membru al Consiliului de Administratie.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (Director General) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31.12.2018	31.12.2017
Salarii	2.223.909	1.014.017

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Taxe si contributii sociale	50.038	227.308
<b>Total</b>	<b>2.273.947</b>	<b>1.241.325</b>

Administratorii si directorii cu contract de mandat (directorul general) primesc, pentru activitatea desfasurata, o indemnizatie fixa lunara si o indemnizatie variabila.

Indemnizatia variabila se acorda in functie de indeplinirea indicatorilor si criteriilor de performanta stabiliti in contractele de administrare si contractul de mandat.

Indemnizatia fixa lunara este stabilita in conformitate cu prevederile legale, respectiv prevederile art. 1.33. alin. (3) al Legii nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice. Indemnizatia fixa si variabila pentru membrii Consiliului de Administratie este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor. Limitele generale ale remuneratiei directorilor cu contract de mandat sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor; in baza acestor limite generale, Consiliul de Administratie fixeaza cuantumul remuneratiei directorilor (cu contract de mandat).

### Conducerea executiva

Societatea Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de catre un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si noua directori de specialitate.

### Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2018

#### **Ec. Ioan Nani, 59 de ani**

##### **Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este economist specializat in management si expert contabil.

Si-a inceput activitatea ca economist la Antibiotice, in 1987. Intre 1991 si 1993 a fost inspector control financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi si apoi la Curtea de Conturi a Romaniei. Din 1994 revine la Antibiotice ca director executiv financiar, iar in 1998 devine director general. In februarie 2009 este numit Vicepresedinte al Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), iar in luna iunie a aceluiasi an, director general Antibiotice.

Detine functia de Director General din 2009.

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

#### **Ing. Cornelia Moraru, 53 de ani**

##### **Director de specialitate Directia Tehnic si Productie**



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi. Dupa terminarea facultatii profesieaza ca inginer chimist la Fabrica Chimia Falticeni. Lucreaza la Antibiotice din anul 1990. Pana in 1998 lucreaza la sectia Penicilina II si apoi, pentru un an, la compartimentul Biosinteza. Din iulie 1999 este tehnolog biosinteza la sectia Penicilina II. In ianuarie 2001 devine sef al sectiei Comprimate, iar in mai 2003 este numita director al diviziei Farmaceutice. Detine functia de Director tehnic si productie din 2005.  
**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Ec. Paula Luminita Coman, 51 de ani**

**Director de specialitate Directia Economica**

Absolventa a Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, la Universitatea “Alexandru Ioan Cuza” Iasi, este expert contabil din anul 2006 si consultant fiscal din 2007.

Dupa terminarea facultatii a lucrat ca economist la Oficiul Judetean de Turism Iasi. Lucreaza la Antibiotice SA din anul 1991, ca economist in cadrul biroului Eficienta Preturi. In anul 1998 devine sef compartiment Analiza economica, iar in 2003, sef departament Financiar-contabil.

Detine functia de Director economic din anul 2011.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Vasile Chebac, 64 de ani**

**Director de specialitate Directia Comerciala si Logistica**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea “Alexandru Ioan Cuza” Iasi, este membru activ al Corpului Expertilor Contabili, filiala Iasi, din 1993 si auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor din Romania, din 2008.

Incepe sa lucreze la Antibiotice SA in anul 1972. In 1987 este economist in cadrul serviciul Plan-dezvoltare, compartimentul Investitii. Din februarie 1991 lucreaza ca inspector financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi, iar din iulie 1993 este controlor financiar la Camera de Conturi Iasi. In ianuarie 1998 este numit comisar sef la Garda Financiara Iasi. Revine la Antibiotice din septembrie 2001, in functia de director executiv comercial si servicii generale.

Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Gica Rusu, 55 de ani**

**Director de specialitate Directia Managementul Resurselor Umane**

Absolventa a Universitatii “Alexandru Ioan Cuza” Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, obtine in anul 2003 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceasi universitate.

Lucreaza la Antibiotice din anul 1981. In 1986 este economista la sectia Penicilina, iar din 1996 lucreaza in cadrul compartimentului Financiar. In 1999 este numita sefa a departamentului de Resurse umane.

Detine functia de Director resurse umane din 2004.

**Actiuni Antibiotice SA - 1.510\***

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

**Ec. Ovidiu Bataga, 41 ani**

**Director de specialitate Directia Marketing si Vanzari Piata Interna**

Absolvent al Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor (FEAA), Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, detine trei titluri de master in domeniile management financiar (acordate de aceeași universitate in 2001), marketing farmaceutic (acordat de Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi in 2003) si managementul proiectelor (acordat de Universitatea Tehnica "Gheorghe Asachi" in 2007).

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca preparator la catedra de Moneda si credit, specialitatea finante, din cadrul FEAA. Lucreaza la Antibiotice SA din februarie 2001, ca economist in cadrul departamentelor Analiza economica, Contabilitate si Marketing. In ianuarie 2006 este numit sef al departamentului Analiza de piata si planificare strategica. Detine functia de Director marketing si vanzari piata interna din 2010.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Dr. Mihaela Mosnegutu, 49 de ani**

**Director de specialitate Directia Medicala**

Absolventa a Facultatii de Medicina Generala, Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi, este medic specialist in medicina de familie.

Si-a inceput activitatea lucrând ca medic in judetul Iasi. Lucreaza la Antibiotice din anul 2000, in cadrul biroului promovare, al carui sef devine in 2001. Din anul 2005 devine sef al departamentului Farmacovigilenta si consultanta medicala, iar in 2009 este numita manager medical si promovare retail.

Detine functia de Director medical din 2011.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 decembrie 2018, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2018.*

**Ec. Mihai Stoian, 43 ani**

**Director de specialitate Directia Afaceri Internationale**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, profilul Relatii Economice Internationale.

Lucreaza la Antibiotice SA din mai 2005 ca Area Sales Manager Export Substante Active.

In iulie 2008 este numit sef al departamentului Livrari Intracomunitare si Export, Directia Marketing si Relatii Internationale.

Incepand cu luna august 2009 este numit Manager Export, iar din iunie 2011 este numit Manager Dezvoltare Afaceri.

Detine functia de Director de specialitate Directia Afaceri Internationale din anul 2012.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Mihaiela Stoenescu, 51 ani**

**Director de specialitate Directia Comunicare**

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi, a obtinut in anul 1999 titlul de master in managementul afacerilor, din cadrul Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea Al. I. Cuza Iasi.

In anul 2010 devine Expert in Relatii Publice, in urma certificarii internationale in Relatii Publice, Chartered Institute of Public Relations UK. A activat ca jurnalist economic si, ulterior, aproximativ 20 de ani in domeniul comunicarii si relatiilor publice. A mai lucrat in compania Antibiotice ca Director de Relatii Publice, perioada in care a coordonat rebrandingul companiei.

In prezent detine functia de Director de specialitate Directia Comunicare.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Cristina Diaconescu, 51 ani**

**Director de specialitate Directia Cercetare-Dezvoltare**

Absolventa a Facultatii de Chimie Industriala a Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi, detine doua titluri de master, in domeniile managementului afacerilor, din cadrul Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea „Gheorghe Asachi” Iasi si al Managementului si Marketingului Farmaceutic din cadrul Universitatii de Medicina si Farmacie „Gr. T. Popa” Iasi - Facultatea de Farmacie.

Lucreaza in cadrul firmei din anul 1994. In anul 2005 este numita Director adjunct Marketing Piata Interna, in luna ianuarie 2008 devine Manager Promovare & Vanzari Retail si din luna februarie 2015 ocupa functia de Manager Control Calitate.

In cadrul companiei detine functia de Director de specialitate Directia Cercetare-Dezvoltare.

**Actiuni Antibiotice SA - 1514\***

### Analiza activitatii

In anul 2018, compania Antibiotice - cel mai important producator roman de medicamente generice - si-a continuat misiunea de a fabrica medicamentele valoroase terapeutice mai accesibile, contribuind astfel la o sanatate mai buna pentru milioane de pacienti din Romania si din alte tari ale lumii.

**Caracteristicile vanzarilor pe pietele internationale in anul 2018 au fost:**

*Export in crestere cu 10% fata de 2017 (31,5 milioane USD/124 milioane lei)*

Situatie valorica (USD)			2018/2017
Categorie	ANUL 2017	ANUL 2018	
Nistatina	15.061.872	16.462.078	109,3%
Produce finite	13.670.017	15.024.748	109,9%
<b>Total (USD)</b>	<b>28.731.889</b>	<b>31.486.826</b>	<b>109,6%</b>
<b>Total (RON)</b>	<b>117.419.062</b>	<b>124.056.552</b>	<b>105,7%</b>

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

*Principalele piete pe care Antibiotice SA a inregistrat crestere:*

Produce finite	Vietnam (37%) (pondere in valoare exportului de produse finite)
Nistatina	America de nord (31%) si America de sud (16%) (pondere in valoare export Nistatina)

*Top produse finite vandute la export:*

Ampicilina & Sulbactam inj. (Vietnam)

Amoxicilina cps. (Vietnam)

Glicerina adulti (Rusia)

Nafcilina inj. 2 g (SUA)

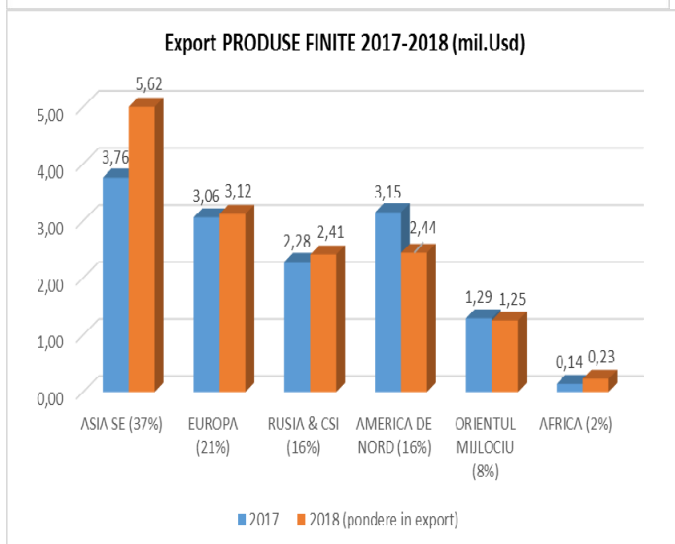
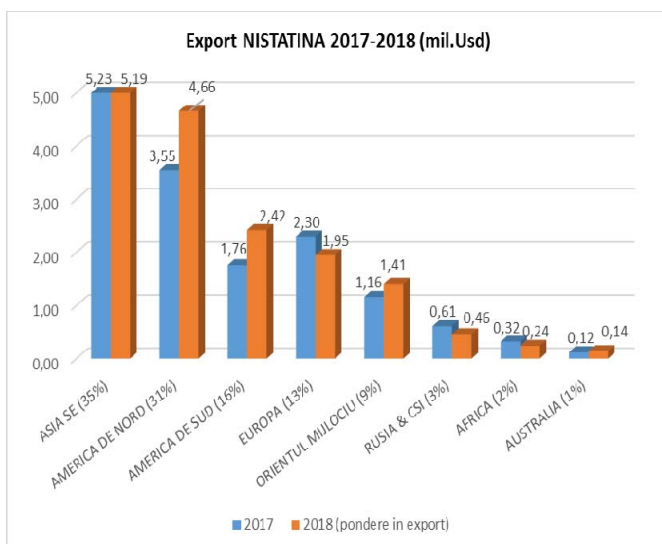
In 2018, strategia societatii Antibiotice pe pietele internationale a urmarit:

- Mentinerea pozitiei de lider mondial pentru substanta activa Nistatina;
- Cresterea cotei de piata pe pietele reglementate, in special pe piata S.U.A.
- Dezvoltarea/consolidarea prezentei societatii pe pietele actuale si identificarea de noi piete de desfacere cu potential;
- Focalizarea eforturilor de crestere a exporturilor pe piete strategice;
- Dezvoltarea de noi modele de afaceri si de parteneriate pe pietele externe, care sa accelereze dezvoltarea companiei la nivel international;
- Adaptarea portofoliului de produse comercializate pe pietele externe in functie de specificul de consum local.

Antibiotice este prezenta in 75 de tari ale lumii cu produse finite realizate pe cele 8 fluxuri de productie.

Exportul de Nistatina si produse finite realizat in anul 2018 are urmatoarea structura pe zone - in evolutie fata de 2017:

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018



- Asia ramane principala destinatie pentru produsele finite, in crestere cu 50% (+1,9 milioane USD) comparativ cu anul 2017, in conditiile cresterii vanzarilor de produse finite in Vietnam.
- America de Nord a devenit principalul pol de crestere pentru Nistatina micronizata, cu o crestere de +31% (+1,1 milioane USD).
- Majoritatea pietelor din America de Sud (cu exceptia Columbiei) au inregistrat o triplare a comenzilor pentru Nistatina standard ATB.

Top 10 tari in care s-au realizat 80% din vanzarile de produse finite in anul 2018 sunt: Vietnam - 37%, SUA - 14%, Irak - 6%, Moldova - 6%, Olanda - 4%, Rusia- 5%, Lituania - 4%, Ucraina- 2%, Canada - 2%, Bosnia Hertegovina - 1%.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Top 10 tari in care s-au realizat 80% din vanzarile de Nistatina in anul 2018, sunt: SUA - 28,3%, China - 12,4%, Brazilia - 8,3%, Germania - 5,5%, India - 5,5%, Vietnam - 5,4%, Columbia - 4,7%, Iran - 3,7%, Pakistan - 2,9%, Olanda - 2,5%, Taiwan - 1,8%.

Pentru cel de-al 16-lea an consecutiv, Antibiotice a participat la cea mai importanta manifestare din industria farmaceutica mondiala - targul international CPhI Worldwide, ce a avut loc intre 9 si 11 octombrie, la Madrid, Spania. Targul a reunit 2.500 de expozanti din 153 de tari. Alaturi de elita mondiala a industriei farmaceutice, Antibiotice a prezentat peste 25 de produse reprezentative din perspectiva formelor farmaceutice detinute in portofoliu, respectiv pulberi sterile injectabile, unguente, supozitoare, capsule, comprimate si suplimente. Pe langa antiinfecioase s-a avut in vedere promovarea pe plan extern a medicamentelor din clasele terapeutice cardiovascular si dermatologie.

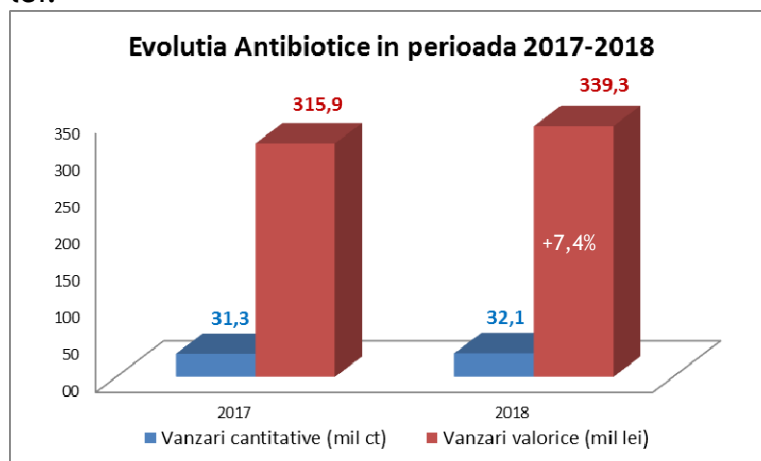
### Evolutia pietei farmaceutice din Romania

In anul 2018, valoarea medicamentelor eliberate catre pacienti a fost de 16,07 miliarde lei (in pret distributie), fiind in crestere cu 13,8% comparativ cu anul 2017. Din punct de vedere cantitativ, piata a inregistrat o crestere cu 5,9% comparativ cu anul anterior, fiind eliberate din farmacii un numar de 612,7 milioane cutii.

Din punct de vedere al modului de prescriere, piata farmaceutica este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX) ce reprezinta 78% din totalul vanzarilor valorice si 66% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii) din Romania. Aceasta categorie de produse a inregistrat o crestere valorica de 13,6% de la 11 miliarde lei in 2017 la 12,5 miliarde lei in 2018.

### Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

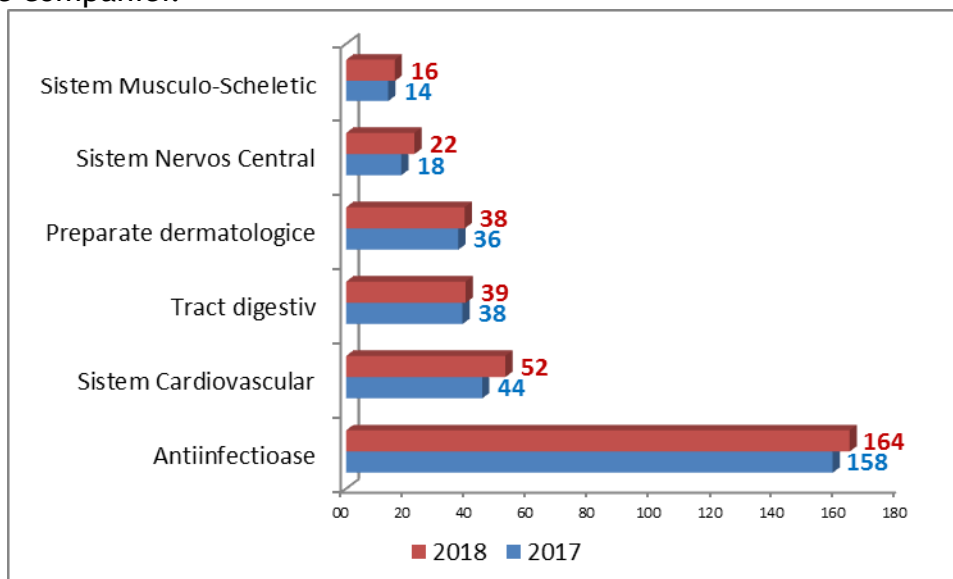
In contextul pietei farmaceutice din Romania, societatea Antibiotice a inregistrat o crestere a vanzarilor din farmacii si spitale de 7,4% comparativ cu anul 2017, cu o valoare de 339,3 milioane lei.



Segmentul farmacii Retail este in crestere cu 7,3% comparativ anul anterior, de la 236,3 milioane lei la 253,5 milioane lei, in timp ce segmentul spitale inregistreaza o crestere de 7,9%, de la 79,5 milioane lei in 2017 la 85,8 milioane lei in 2018.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Principalele clase terapeutice care au inregistrat cresteri valorice semnificative comparativ cu anul 2017 sunt: Antiinfectioase (+5,5 milioane lei), Sistem cardiovascular (+7,5 milioane lei), Tract digestiv (+1 milion lei), Preparate dermatologice (+2,1 milioane lei), Sistem Nervos Central (+4,3 milioane lei) si Sistem Musculo-Scheletic (+2,1 milioane lei) generate atat de aportul de produse noi, cat si de evolutia pozitiva a produselor de top ale companiei.



Produsele din portofoliul companiei ce au adus in 2018 un aport de peste 1 milion lei sunt: Fluxiv® gama (+4,3 milioane lei), Meropenem® inj gama (+2,4 milioane lei), Ampiplus® (+1,9 milioane lei), Nolet® (+1,9 milioane lei), Glicerina Atb® gama (+1,9 milioane lei), Colistina Atb® (1,8 milioane lei), Sprinten® (+1,7 milioane lei), Memantina Atb® gama (+1,6 milioane lei).

Pe segmentul medicamentelor generice si OTC, Antibiotice SA ocupa locul 3, cu o cota de piata de 5,1%, in timp ce la nivel de piata farmaceutica totala ocupa locul 16 cu o cota de piata de 2,11%.

In anul 2018, societatea Antibiotice isi mentine pozitia de lider pe segmentul medicamentelor generice si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 18,01% in crestere comparativ cu anul anterior (17,5%).

In topul medicamentelor fara prescriptie medicala si suplimente alimentare (OTC), societatea Antibiotice ocupa locul 13 dintr-un total de 221 companii, in urcare cu o pozitie comparativ cu anul 2017. In 2018, procentul de crestere inregistrat de compania Antibiotice pe acest segment este de 14,4%, fiind egal cu cel inregistrat de piata totala de profil (14,4%).

In cursul anului au fost derulate actiuni de promovare medicala a produselor din portofoliu, pe principalele arii terapeutice: antiinfectioase, cardiovascular, dermatologie, tract digestiv si metabolism, sistem nervos central si musculo-scheletic, care au avut ca scop cresterea notorietatii brandului de companie si a brandurilor de produse, fidelizarea publicului tinta. Dintre acestea mentionam:

- Participarea la cele mai importante manifestari stiintifice nationale si regionale;

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- Organizarea unor intalniri de lucru cu farmaciile independente si farmaciile minilant;
- Lansarea programului de responsabilitate sociala “Antibioticele Mileniului III”, prin reunirea unor experti internationali si locali, precum si profesionisti care sustin constant utilizarea judicioasa a antibioticelor;
- Campanii social media pentru Cutaden Bebe®, Sprinten®, Fezivit C® destinate publicului larg;
- Campanii radio nationale pentru Spaverin®, Sprinten®, Fezivit C® ce au vizat cresterea notorietatii brand-urilor de produs;
- Campanie de constientizare a riscului de boala venoasa cronica - sustinuta de Fluxiv;
- Campanii de marketare a produselor la raft in farmaciile cu circuit deschis.
- Promovarea catre publicul larg a informatiilor privind rezistenta bacteriana si despre utilizarea corecta a antibioticelor in cadrul Zilei europene a informarii despre antibiotice.

### Cercetare-dezvoltare

Activitatea de Cercetare-Dezvoltare a avut ca obiectiv principal dezvoltarea produselor noi si optimizarea celor deja existente in portofoliul companiei (forme topice, comprimate, capsule, injectabile si forme farmaceutice noi), produse derivate din directiile strategice de dezvoltare a companiei si in acord cu planul de vanzari pana in anul 2025.

Pipeline-ul de produse in cercetare in anul 2018 a cuprins un numar de 33 de proiecte, dintre care: forme solide orale 18 proiecte, injectabile 5 proiecte si forme topice 10 proiecte, in diferite stadii de dezvoltare acoperind clasele terapeutice care definesc portofoliul companiei Antibiotice: antiinfectioase orale, antiinfectioase injectabile, produse dermatologice, cardiovasculare antiinflamatoare nesteroidiene, medicamente pentru sistemul digestiv si medicamente pentru sanatatea femeii. Unul dintre obiective este consolidarea portofoliului de suplimente alimentare, produse cosmetice si produse destinate profilaxiei.

Ca si parte integranta a activitatii de Cercetare-Dezvoltare, Cercetarea Biotehnologica a fost orientata pe identificarea conditiilor de stabilitate a produsului Nistatina, in paralel cu lucrari de intretinere a tulpinilor din micoteca companiei Antibiotice.

In vederea mentinerii portofoliului actual, s-a urmarit alinierea la modificarile farmacopeelor in vigoare, pentru un numar de 11 produse din portofoliu cat si actualizarea documentatiei de autorizare, s-au finalizat 7 proceduri de reautorizare nationala si s-au reautorizat 21 de produse internationale.

In anul 2018 portofoliile de medicamente antiinfectioase si cardiovasculare, reprezentative pentru societate atat la nivel national cat si international, au fost completate cu un nou produs din clasa antibiotice beta-lactamice in asociere cu inhibitori de betalactamaza (in doua concentratii) si un beta blocant selectiv, pentru care au fost initiate in 2016 procedurile de autorizare descentralizata (Romania si tari membre UE). In anul 2018 au fost notificate 2 noi produse cosmetice.



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Pentru piata internationala s-a obtinut un numar de 39 noi Autorizatii de Punere pe Piata pentru medicamente si notificari pentru suplimente alimentare marca Antibiotice pentru 8 tari din Asia, Africa, zona CSI si Europa.

In cursul anului 2018 a avut loc inspectia de recertificare ISO a Centrului de Evaluare a Medicamentului si s-au desfasurat doua studii clinice de bioechivalenta, unul pentru un produs aflat in portofoliul Antibiotice si unul pentru un sponsor extern.

De asemenea, au fost initiate procedurile pentru desfasurarea altor studii clinice (intocmire de Protocoale de studii, depunere documentatie catre Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale si Comisia Nationala de Bioetica a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale, in vederea obtinerii aprobarilor pentru desfasurarea studiilor) pentru inca doua produse, un produs aflat in portofoliul propriu si unul pentru un sponsor extern.

Monitorizarea permanenta a eficacitatii si sigurantei in administrare a medicamentelor marca Antibiotice, activitati proactive si managementul riscurilor de-a lungul ciclului de viata al fiecarui medicament se desfasoara prin Departamentul de Farmacovigilenta, conectat la reseaua europeana de procesare a datelor privind siguranta medicamentelor - EudraVigilance.

### Activitatea de productie

Productia anului 2018 s-a concretizat in 525 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare si ovule cu 3 milioane unitati farmaceutice mai mare decat in anul 2017.

De asemenea, in 2018 Antibiotice a produs substanta activa Nistatina intr-o cantitate cu 4% mai mare fata de anul 2017. Valoarea totala a productiei din anul 2018 a fost de 326,2 milioane lei, cu 12,7% mai mare fata de cea a anului anterior.

Valoarea productiei fabricate pentru export (Nistatina si produse finite) in anul 2018 este cu 13% mai mare comparativ cu anul 2017 si reprezinta 28% din valoarea totala a produselor fabricate pe platforma. Productia pentru export a produselor parenterale a reprezentat 36% din valoarea totala a produselor destinate pietelor externe, cu 5% mai mare comparativ cu anul 2017.

Prin programul de protectie a mediului, s-au intreprins actiuni pentru reducerea emisiilor de substante organice volatile in faza de extractie a Nistatinei si a consumurilor specifice de solventi in cadrul procesului tehnologic.

In cadrul sectiilor de productie au fost introduse noi echipamente de divizare si ambalare a produselor ce au determinat cresterea productivitatii muncii cu peste 22%.

O preocupare importanta a anului 2018 a fost introducerea pe fluxurile de fabricatie a echipamentelor pentru realizarea serializarii produselor finite cu prescriptie medicala in conformitate cu Directiva E U 62/2011 precum si startarea acestui proces.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Produse noi in 2018

- Antiinfecioase de uz sistemic: **Perasin®** 2,25g si 4,5 g (Piperacilina cu tazobactama);
- Preparate topice pentru algii articulare și musculare, in doze mari: **Saliform® forte**, crema, 50 g si 100 g (Salicilat de metil);
- Cosmetice: **Fluxiv®** crema tonica, 20 g, 40 g si 100 g (Troxerutin), **Tinero®** (Nicotinamida) gel, 15 g si 40 g.

### Dezvoltarea pe termen mediu si lung prin investitii in facilitati noi

Valoarea planificata aprobată a programului de investitii pentru anul 2018 a fost de 116.280.727 lei, care a fost rectificata la 112.432.068 lei, prin renuntarea justificata la o serie de obiective de investitii. Valoarea negociata si contractata a obiectivelor de investitii este de 103.260.918 lei din care 75.295.060 lei obiective realizate integral si 27.965.858 lei obiective aflate in curs de executie, care vor fi finalizate pana la sfarsitul anului 2019. Diferenta dintre valoarea rectificata si valoarea contractata - de 9.171.151 lei - reprezinta economie realizata in urma negocierii ofertelor cu furnizorii de bunuri si servicii.

Din valoarea obiectivelor aflate in curs de executie, suma de 22.607.501 lei, reprezinta echipamente, camere curate si instalatii de utilitati pentru noua sectie Unguente si Supozitoare, diferenta de 5.358.357 lei este reprezentata de contracte de lucrari si achizitii de echipamente pentru sectiile de fabricatie, Control Calitatii si Cercetare Dezvoltare.

Prin obiectivele de investitii cuprinse in program se urmareste:

- realizarea unei capacitati noi, performante, echipata cu instalatii de productie moderne pentru fabricatia de unguente si supozitoare, autorizabila GMP si FDA;
- modernizarea si re tehnologizarea fluxurilor de productie existente pentru cresterea capacitatilor de productie, a calitatii produselor si a reducerii costurilor de productie;
- modernizarea instalatiilor care asigura utilitatile pentru intreaga platforma;
- realizarea de obiective care sa raspunda strategiei de reducere a poluarii si de protectie a mediului.

Principalele investitii realizate in cursul anului 2018 sunt:

#### I. Realizarea unei capacitati de productie Unguente si Supozitoare

Obiectivele acestei investitii

-Constructia si dotarea corespunzatoare a unei Sectii de Unguente si Supozitoare autorizabila EU-GMP si FDA.

-Certificarea GMP a Sectiei de Unguente si Supozitoare nou construite, de catre autoritatea de reglementare nationala in domeniu (Agentia Nationala a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale).

-Asigurarea conditiilor pentru fabricarea medicamentelor cu respectarea cerintelor legislative si de farmacopee, pentru inregistrarea si comercializarea lor pe toate pietele reglementate, cu precadere in Europa, SUA si Canada.

Justificarea investitiei

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Realizarea unei sectii moderne pentru fabricarea medicamentelor semisolide divizate in tuburi (unguente, creme, geluri) si a supozitoarelor, reprezinta pentru Antibiotice SA garantia dezvoltarii afacerii pe termen lung.

Strategia de dezvoltare a companiei se axeaza pe mentinerea si extinderea portofoliului de produse semisolide divizate in tuburi si supozitoare.

Strategia are la baza dezvoltarea portofoliului destinat pietei interne, dar si diversificarea si patrunderea pe noi piete externe importante din Europa, America de Nord, Asia si Africa.

Pentru asigurarea principalelor caracteristici ale medicamentelor (calitate, eficienta, siguranta), fabricatia acestora trebuie sa se realizeze in facilitati dotate cu echipamente performante si utilitati critice care sa corespunda cerintelor de Buna Practica de Fabricatie (GMP).

In prima etapa a acestei investitii, realizata in anul 2017, a constat in constructia formata din hala destinata fabricatiei (fara camerele curate si instalatiile aferente) si cladirea tehnico-administrativa.

In anul 2018 s-a parcurs etapa a II-a de realizare a acestui important obiectiv, care reprezinta:

1. Proiectarea si realizarea camerelor curate si instalatiilor aferente;
2. Proiectarea si realizarea instalatiilor pentru producerea utilitatilor: sistem pentru producerea aerului comprimat, sistem pentru producerea frigului industrial, alimentari cu energie electrica, sistem producere apa purificata, instalatie interioara de alimentare cu apa racita (frig industrial), alimentare cu apa demineralizata, alimentare cu abur, apa calda tehnologica, apa potabila, punct termic;
3. Montajul echipamentelor tehnologice, corelat cu realizarea camerelor curate si a tuturor instalatiilor.

### **II. Echipamente pentru sectiile de productie, Controlul calitatii si Directia Medicala**

Echipamentele de fabricatie, cat si aparatura de laborator achizitionate, sunt de ultima generatie, cu productivitati mari, consumuri energetice reduse si grad ridicat de siguranta in exploatare. Echipamentele de fabricatie sunt destinate inlocuirii unor echipamente cu uzuri fizice importante, care genereaza costuri mari de intretinere si productivitati scazute. Achizitionarea de aparatura de laborator moderna este impusa de revizuirea continua a monografiilor din farmacopei si cresterea preciziei metodelor de analiza in laboratoarele din industria farma.

Avand in vedere faptul ca incepand cu anul 2019 toate produsele farmaceutice ce vor fi comercializate atat pe piata interna cat si pe pietele externe (S.U.A., U.E.) trebuie sa fie serializate, se impune ca si produsele ce vor fi fabricate de Antibiotice incepand cu acest an, sa fie serializate. Pentru aceasta au fost achizitionate si incluse in fluxurile de fabricatie la sectiile de productie si la depozitul de produse finite echipamente pentru serializare conform cerintelor Directivei Europene 2011/62/EU si Drug Quality and Security Act SUA, privind acombaterea introducerii pe piata a medicamentelor contrafacute.

**III. Sistem inteligent de monitorizare a consumurilor energetice din cadrul societatii Antibiotice** - proiect cofinantat din fonduri europene, prin Programul

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Operational Infrastructura Mare, axa 6.2., cu denumirea: Monitorizarea Consumului de Energie la Consumatorii Industriali.

Obiectivul general al acestui proiect este: reducerea consumului specific de energie (kgep/1000 euro) la nivelul societatii Antibiotice SA in medie cu 1%, perioada de 5 ani dupa implementarea proiectului, ca urmare a monitorizarii consumurilor prin implementarea unui sistem de contorizare inteligenta a consumului energetic.

Obiectivele specifice sunt urmatoarele:

- monitorizarea si stocarea consumurilor de energie electrica, gaze naturale la nivel de sectii si a celorlalti utilizatori la care se face decontare lunara a energiei;
- realizarea de rapoarte zilnice a consumurilor energetice monitorizate sau dupa caz, rapoarte pe schimburi, pe sezoane, pe cicluri de fabricatie;
- efectuarea de analize de consum/costuri energetice la nivel de consumatori sau instalatii/echipamente;
- calcularea unor consumuri specifice pe baza carora se pot stabili masuri/strategii de eficientizare a unor echipamente/instalatii si suport etnic pentru proiecte de modernizare viitoare.

### **Optimizarea costurilor de operare si cresterea randamentului de exploatare**

Umarind obiectivele strategice cu accent pe internationalizarea afacerii, in anul 2018 performanta companiei Antibiotice a marcat o crestere cu 8% a veniturilor din vanzari (27.671.799 lei), comparativ cu anul 2017. De asemenea, societatea a inregistrat un profit net in crestere cu 2%, comparativ cu anul 2017, ajungand la valoarea de 34.303.788 lei.

Rezultatele financiare ale anului 2018 reflecta un amplu program de gestionare a activitatii care sa reduca impactul considerabil generat de taxa clawback, care a crescut cu 25% comparativ cu anul 2017, ajungand la valoarea de 36.484.667 lei.

Performantele companiei s-au evidentiat intr-o crestere cu 8% a veniturilor din vanzari, in valoare absoluta de 27.671.799 lei, comparativ cu anul 2017. Aceasta crestere se datoreaza in principal vanzarilor pe piata internationala, care au inregistrat valori mai mari cu 6%.

Productia realizata in anul 2018 este superioara anului anterior cu 13% si a determinat cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile mai mari cu 9%, crestere determinata si de majorarea preturilor de achizitii din import.

Fideli unei politici de angajator responsabil, in anul 2018 cheltuielile cu personalul au fost superioare cu 6% comparativ cu anul 2017 ca urmare a majorarilor salariale din 2017, cu efect in 2018.

Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea au crescut cu 18%, ca urmare a punerii in functiune a echipamentelor achizitionate conform planului de investitii, in vederea modernizarii activitatii companiei.

Alte cheltuieli de exploatare inregistreaza o crestere de 8% datorata cresterii taxei clawback la 36.484.667 lei si a tarifelor utilitatilor superioare din acest an (energie electrica 29%, gaz metan 7%, apa 6%).

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

**Profitul din exploatare** in valoare de 39.312.791 lei in crestere cu 5% comparativ cu anul 2017.

**Profitul dupa impozitare** este de 34.303.788 lei in crestere cu 2% comparativ cu anul 2017.

	Exercitiul financiar		2018/2017
	31.12.2017	31.12.2018	
A	1	2	3=2/1
<b>Venituri din vinzari</b>	336.904.666	364.576.466	1.08
Alte venituri din exploatare	37.796.667	45.405.000	1.20
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	4.235.363	-1.259.715	-0.30
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	1.850.831	3.489.144	1.89
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	127,072,000	138,844,375	1.09
Cheltuieli cu personalul	85.897.194	90.864.735	1.06
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	17.098.098	20.237.870	1.18
Alte cheltuieli de exploatare	113.395.172	122.951.124	1.08
<b>Profit din exploatare</b>	<b>37.325.063</b>	<b>39.312.791</b>	<b>1.05</b>
Venituri financiare nete	-1.963.633	-4.224.180	2.15
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>35.361.430</b>	<b>35.088.611</b>	<b>0.99</b>
Cheltuieli cu impozit pe profit	1.803.076	784.823	0.43
<b>Profit</b>	<b>33.558.354</b>	<b>34.303.788</b>	<b>1.02</b>

### Active

Activele curente ale anului 2018 sunt superioare datorilor pe termen scurt iar capitalurile permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen lung) depasesc activele fixe, fapt ce arata ca societatea respecta principiul alinierii maturitatii activelor si pasivelor.

- **ACTIVELE imobilizate** au inregistrat o crestere cu 38% comparativ cu anul precedent, ca urmare atat a procesului investitional din anul 2018 dar si din rezultatul reevaluarii cladirilor (conform Codului Fiscal art. 460 si a Politicii contabile a firmei).
- Valoarea **stocurilor** inregistreaza o usoara diminuare cu 3%, acestea sunt gestionate conform normativelor de stoc stabilite in societate.
- Nivelul **creantelor** a sporit cu 18%, din care creantele comerciale aferente cifrei de afaceri au crescut cu 14%, diferenta reprezentand-o avansuri pentru achizitia de imobilizari conform planului de investitii.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Datorii

Politica de finantare a investitiilor in companie pe parcursul anului 2018 a determinat o crestere cu 32% a datoriilor curente la 178.917.540 lei de la 135.386.417 lei influentand indicatorii economici astfel:

- cresterea gradului de indatorare (sume datorate institutiilor de credit/capitaluri proprii) de la 17% la 27%, in limita nivelului bugetat de la inceputul anului;
- cresterea capitalului propriu cu 13% comparativ cu anul 2017;
- o lichiditate curenta supraunitara (2,12), care se incadreaza in limitele recomandate.

	31.12.2017	31.12.2018	
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	223,242,890	310,640,665	1.39
Imobilizari necorporale	13,107,622	15,028,716	1.15
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZAT</b>	<b>236,350,512</b>	<b>325,669,381</b>	<b>1.38</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	67,264,546	64,964,661	0.97
Creante comerciale si similare	264,212,743	313,094,458	1.18
Numerar si echivalente numerar	5,107,743	2,376,682	0.47
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>336,585,032</b>	<b>380,435,802</b>	<b>1.13</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>572,935,544</b>	<b>706,105,183</b>	<b>1.23</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	55,535,974	67,181,084	1.21
Sume datorate institutiilor de credit	69,731,310	100,729,229	1.44
Datorii din impozite si taxe curente	9,792,887	10,421,393	1.06
Subventii pentru investitii	326,246	637,008	1.95
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>135,386,417</b>	<b>178,958,714</b>	<b>1.32</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subventii pentru investitii	2,498,889	2,489,791	1.00
Impozit amanat	18,172,398	25,266,930	1.39
Sume datorate institutiilor de credit		26,662,433	
<b>TOTAL DATORII TERMEN LUNG</b>	<b>20,671,287</b>	<b>54,419,154</b>	<b>2.63</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>156,057,704</b>	<b>233,377,868</b>	<b>1.50</b>
<b>Capital social si rezerve</b>			
Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Rezerve din reevaluare	14,556,141	53,459,596	3.67
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	162,134,513	190,422,002	1.17
Rezultat reportat	-71,633,085	-83,719,989	1.16
Rezultatul curent	33,558,354	34,303,788	1.02
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>416,877,840</b>	<b>472,727,315</b>	<b>1.13</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>572,935,544</b>	<b>706,105,183</b>	<b>1.23</b>

		31.12.2017	31.12.2018
ROE (rentab.capitalului angajat)	=Profit net/Capit proprii	8,05%	7,26%
ROA (rentab.activelor)	=Profit net/Active Totale	5,86%	4,86%
EPS (LEI/ACT)	=Profit net/actiune	0.050	0.051
RATA PROFITULUI NET	=Profit/Venituri din vanzari	9,96%	9,41%
LICHIDITATEA GENERALA	=Active curente/Obligatii curente	2,54	2,12
RATA RAPIDA A LICHIDITATII	=(Active curente-Stocuri)/Obligatii curente	2,02	1,76
Grad indatorare	=Datorii/Active totale	25,94%	33,05%
Nr.actiuni		671,338,040	671,338,040

### SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

#### Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2018

Contractul pe termen scurt nr. IAS3-42-2016/ 17.08.2016 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	50.000.000 Lei
Scadenta	16.08.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	<b>40.398.127 Lei</b>
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contract de credit nr. IAS3-20-2018/03.05.2018 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	5.709.266,17 EUR (26.627.446,49 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 12/01.07.2013 incheiata cu Banca de Export Import a Romaniei  
EXIMBANK S.A.

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	30.000.000 Lei
Scadenta	26.06.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	24.158.985,50 Lei
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 12239/22.05.2012 incheiat cu ING BANK N.V. AMSTERDAM  
-Sucursala Romania

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	11.711.390,09 LEI 5.132.454,91 EUR ( 23.937.256,45 LEI) 128.503,05 USD ( 523.470,02 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

SC Antibiotice SA nu a depus garantii si nu a gajat, respectiv nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert.

### Flux de numerar

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de -64,62 milioane lei, reprezentand linii de credit in valoare de 69,73 milioane lei din care 5,1 milioane lei au ramas disponibili neutilizati in conturi la banci din aceleasi linii de credit. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 342,16 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 196,18 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor de 82,49 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati de 6,73 milioane lei reprezentand impozit pe profit, TVA, impozite locale si dobanzi bancare si au fost efectuate plati pentru achizitia



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

de mijloace fixe de 64,6 milioane lei. S-au achitat contributiile la Ministerul Sanatatii (taxa clawback) in valoare de 35.89 milioane lei.

In ceea ce priveste activitatea de finantare au fost achitate dividende de 16,23 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de -98,35 milioane lei, ceea ce reprezinta linii de credit pentru activitatea curenta (100,72 milioane lei) din care 2,37 milioane lei au ramas in disponibil in banci din aceleasi linii de credit.

Societatea nu inregistreaza obligatii neachitate la termen la bugetul de stat si local.

Anul 2019 va fi sub semnul dezvoltării afacerii pe piata internationala, consolidarii vanzarilor din Romania si in acelasi timp se va avea in vedere un plan de sustinere pentru anii urmasori, in conditiile in care nu se intrevad masuri legislative pentru diminuarea taxei clawback, care risca sa scada potentialul de dezvoltare a companiei pe termen mediu si lung.

### **Importuri de materii prime**

Achizițiile de materii prime, ambalaje si produse finite sunt o activitate suport pe lantul valoric al companiei Antibiotice, cu obiective specifice. Acestea presupun monitorizarea structurilor de achizitie si negocierea preturilor la materiile prime si marfuri, gestionarea relatiilor cu furnizorii de materii prime si marfuri prin negocierea de contracte (de furnizare, pe specificatii de calitate), identificarea si gestionarea surselor alternative de substante active, cu obiectiv pentru securizarea aprovizionarii sau obtinerea unor preturi mai mici, cat si in vederea incadrării in termenele stabilite pentru proiectele de cercetare dezvoltare.

A fost asigurata corelarea programului de achizitii de materii prime, ambalaje secundare, substante/medicamente de referinta, produse finite, cu structura de vanzari generata atat de piata interna, cat si de diverse pietele internationale, astfel incat sa se atinga obiectivele propuse la inceputul anului. De asemenea s-a urmarit intretinerea parteneriatelor deja existente, precum si dezvoltarea de noi parteneriate strategice, conditie obligatorie in contextul cresterii complexitatii si competitivitatii pietei farmaceutice la nivel mondial.

### **Resurse umane**

Politica de resurse umane promoveaza diversitatea si egalitatea de sanse in procesele de recrutare, selectie si integrare a angajatilor. Angajatii beneficiaza de toate drepturile care decurg din lege, oferind conditii corecte si echitabile de munca si de dezvoltare profesionala.

**La data de 31.12.2018 numarul mediu de personal a fost 1415**

Prin natura activitatilor specifice desfasurate in Antibiotice, structura personalului pe nivele de educatie si pregatire profesionala, este urmatoarea:

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Studii superioare - 600 salariatii din care:	42,40%
- 32 salariatii cu studii doctorale finalizate (5,3%)	
Studii medii - 851 salariatii	57,6 %
<b>Total 1415</b>	<b>100%</b>

Activitatile directiei Managementul Resurselor Umane din anul 2018 a urmarit indeplinirea obiectivelor specifice:

### *1. Identificarea necesarului de personal, pe fiecare structura, pentru atingerea obiectivelor*

Pentru punerea in practica a unei viziuni integrate a tuturor directiilor companiei cu privire la asigurarea cu personal corespunzator nevoilor generate de obiectivele strategice propuse, in cadrul companiei Antibiotice functioneaza *Comisia de Resurse Umane* care are rolul de a stabili necesarul angajarilor de personal pentru asigurarea unei structuri optime de functionare dar si pentru mentinerea echilibrului indicatorilor asumati si aprobati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.

In cadrul intalnirilor comisiei din cursul anului 2018, au fost prezentate rezultatele analizelor privind nevoia de personal pe structurile organizatorice ale societatii avand in vedere urmatoarele:

- necesitatea completarii posturilor vacante
- dezvoltarea de echipe in domeniile prioritare:
  - o asigurarea calitatii
  - o cercetare dezvoltare
  - o medicala
  - o automatizari si investitii
  - o productie

Angajarile de personal s-au realizat prin derularea etapelor specifice de recrutare si selectie procedurate dar si prin proiectele specifice de atragere si selectie.

### **Perform a+, editia a III- a**

Proiectul urmareste dezvoltarea abilitatilor practice in randul farmacistilor (rezidenti si studenti din an terminal) pentru activitatile specifice din cadrul Directiei Medicale si Cercetare Dezvoltare si totodata crearea unei platforme de comunicare si colaborare pe termen lung cu Universitatea de Medicina si Farmacie „Gr.T.Popa”, in vederea formarii si atragerii de personal specializat.

Proiectul **Perform a+** a derulat a treia editie in acest an, prin colaborarea cu Facultatea de Farmacie din Iasi, in vederea selectiei de absolventi pentru activitatea de Cercetare - Dezvoltare Farmaceutica. Programul de activitati teoretice si practice a fost sustinut prin intermediul mentorilor desemnati din randul specialistilor salariatii ai companiei.

### **Scoala de vara a+, editia a IX-a**

Componenta externa a acestui proiect urmareste identificarea si formarea de specialisti din domeniile farmacie, biologie, chimie, inginerie chimica pentru selectie in

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

vederea ocuparii posturilor vacante din Cercetare - Dezvoltare farmaceutica, Asigurarea Calitatii, Controlul Calitatii, Productie, prin familiarizarea candidatilor cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica.

Prin acest proiect binecunoscut de acum in mediul academic iesean si in randul studentilor din anii terminali ai universitatilor iesene, un numar de 30 de participanti au fost selectati pentru a beneficia de instruire din partea specialistilor din societate. Temele abordate in cadrul cursurilor Scolii de vara a+ prezinta informatii din domeniile asigurarea calitatii intr-o societate farmaceutica, farmacovigilenta, activitatea de Regulatory Affairs, tehnici specifice de laborator in controlul calitatii, cercetarea si formularea farmaceutica si s-au desfasurat in perioada iulie - august 2018.

**Pana in prezent au fost angajati un numar de 40 participanti la cele 9 editii ale Scolii de vara.**

### **Parteneriate cu institutiile de invatamant preuniversitar**

In cadrul parteneriatelor stabilite cu Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari pentru anul scolar 2017 - 2018 si-au desfasurat stagiile de practica in societate un numar de 70 elevi din clasele a XI-a si a XII-a, specializarile tehnician chimist de laborator/operator chimist in industria medicamentelor si cosmeticelor, iar pentru elevii de la specializarea tehnician mecatronist/electromecanic Antibiotice a fost partener in derularea proiectelor si evenimentelor organizate pentru incurajarea acestora in practicarea meseriei alese.

Programul are ca obiectiv formarea abilitatilor practice si consolidarea cunostintelor elevilor in vederea atragerii de personal pentru inlocuirea salariatilor cu posibilitati de pensionare.

In cadrul programului „Scoala altfel”, Antibiotice a primit un numar de peste 350 de elevi de la institutiile de invatamant preuniversitar din Iasi pentru a le prezenta unul dintre cele mai renumite repere din industria ioseana, cu istoria si perspectivele de dezvoltare in viitor.

### *2. Derularea programelor de formare profesionala a competentelor*

Pentru realizarea obiectivelor si a performantelor profesionale necesare cresterii competitivitatii si calitatii afacerii, derulam anual proiecte de dezvoltare a resurselor umane, cu programe de instruire pe fiecare directie, in conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare structura organizatorica si in stransa corelatie cu modificarile legislative comunitare aplicabile si ale legislatiei interne.

Programele de instruire cu lectori interni, stabilite pentru fiecare structura in functie de specificul activitatii, sunt completate cu formarea profesionala continua prin accesul la programe de pregatire profesionala cu lectori externi, conform Planului anual de instruire aprobat si bugetat pentru anul in curs.

In 2018 un numar de 665 de salariati au urmat sesiunile de instruire programate, pe domenii de specializare rezultand un numar mediu de 35,2 ore de instruire/salariat efectuate.

Componenta interna a Scolii de vara a+ destinata salariatilor a oferit si in acest an, la a IX-a editie, posibilitatea ca salariatii sa beneficieze de instruire urmarind atat dezvoltarea competentelor de specialitate in asigurarea calitatii, regulatory affairs,

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

serializare, noi cerinte in validarea proceselor de fabricatie si recalificarea echipamentelor cat si dezvoltarea organizationala prin teme privind brandul de angajator, retentia angajatilor, prevederi legislative in domeniul sanatatii si securitatii in munca.

### 3. Stabilirea obiectivelor anului 2018 pentru personalul inclus in MBO

Pe baza indicatorilor aprobatii in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2018 si pornind de la Planul de afaceri al companiei pentru perioada 2018 - 2020, au fost stabilite obiectivele anuale generale din care deriva si obiectivele specifice pe fiecare activitate pentru salariatii inclusi in sistemul de Management prin Obiective.

Comisia de monitorizare si evaluare a performantelor manageriale a analizat fisele individuale de stabilire a obiectivelor pentru personalul inclus in MBO in anul 2018 din toate structurile societatii pentru a stabili daca acestea se subscriu obiectivelor stabilite prin Planurile de management, daca sunt stabilite cu respectarea principiilor sinergie, interdependenta, standardizare si pentru a face recomandari privind modul de formulare si de masurare a indicatorilor.

Obiectivele validate in cadrul Comisiei au stat la baza emiterii deciziilor de stabilire a obiectivelor pentru anul 2018 si a actelor aditionale la contractele individuale de munca pentru cei 340 salariatii inclusi in MBO.

### 4. Strategii si masuri pentru cresterea motivarii angajatilor

In anul 2018 a demarat realizarea unui nou sistem de salarizare, unitar si modern, care si-a propus sa alinieze veniturile la nivelul de performanta al fiecarui salariat, avand drept consecinta cresterea gradului de motivare si de fidelizare a salariatilor, respectiv a atractivitatii brandului de angajator. Definit in acord cu planul de dezvoltare a afacerii si tendintele de pe piata muncii, noul sistem este unul perfectibil, ce va suporta imbunatatiri pe parcursul anilor viitori. Acest proiect a presupus:

- *Analiza posturilor cu studii superioare si studii medii avand in vedere:*
  - *venitul net lunar,*
  - *calculul coeficientilor existenti pentru posturile analizate raportat la salariul minim pe economie.*
- *Stabilirea coeficientilor maximi ai veniturilor nete pe grupe de posturi avand in vedere urmatorii factori:*
  - *nivelul de pregatire profesionala si experienta necesara pentru ocuparea posturilor,*
  - *responsabilitatile titularilor,*
  - *complexitatea si importanta activitatii desfasurate,*
  - *disponibilitatea pe piata muncii,*
  - *conditii de munca,*
  - *alti factori specifici (lucrul cu date confidentiale, etc.).*
- *Dimensionarea coeficientilor maximi pe grupe de posturi cu studii superioare /studii medii*
- *Calcularea implicatiilor financiare ale punerii in practica a noilor coeficienti*

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

- *Validarea procesului de ierarhizare a posturilor in cadrul unei echipe formate din directori de specialitate, manageri, consultanti si reprezentanti ai salariatilor (sindicat) - etapa finalizata in cursul lunii decembrie 2018.*

### 5. Strategii si masuri pentru cresterea atractivitatii brandului de angajator

In 2018 societatea si-a propus initierea unui program de crestere a atractivitatii societatii in atragerea si retentia personalului pentru care au fost stabilite instrumentele si planificarea realizarii acestuia:

- Realizarea studiului de impact privind perceptia si atractivitatea brandului de angajator in randul salariatilor si a publicului ținta pentru recrutare;
- Stabilirea unui plan de crestere a notorietatii brandului de angajator si de complianta a practicilor de RU pe baza rezultatelor analizei de impact.

In trim IV 2018 a fost aplicat chestionarul privind perceptia angajatilor asupra Antibiotice ca angajator. In anul 2019 vom continua proiectul cu masurarea perceptiei in randul publicului extern, stabilirea pilonilor principali pe baza carora sa fie construita comunicarea interna si externa

### 6. Asigurarea unui climat de lucru favorabil si a unei culturi organizationale orientate spre inovare si performanta

Reprezentantii angajatilor impreuna cu managementul societatii identifica cele mai bune solutii in vederea mentinerii unui climat benefic desfasurarii activitatilor profesionale.

In cursul anului 2018 a fost realizat un studiu de analiza a climatului organizational, in vederea identificarii solutiilor care sa asigure orientarea spre un nivel mai inalt de performanta si satisfactie a angajatilor. Pe baza concluziilor rezultate vor fi stabilite planuri de masuri cu implementare incepand cu 2019.

Antibiotice aplica in activitatea sa standarde etice ce se bazeaza pe principii de onestitate, integritate, corectitudine si transparenta si se concentreaza in mod egal pe toti actionarii, angajatii, partenerii de afaceri, autoritati, societate si comunitate in general.

In societatea noastra exista o repartitie echilibrata a salariatilor in functie de gen si varsta:

Interval de varsta	20-30 ani	30-40 ani	40-50 ani	50-55 ani	peste 55 ani	Total (%)
Femei (%)	5,13	12,89	21,65	8,19	7,19	55,05
Barbati (%)	3,56	9,05	18,45	5,34	8,55	44,95
<b>Total (%)</b>	<b>8,69</b>	<b>21,94</b>	<b>40,10</b>	<b>13,53</b>	<b>15,74</b>	<b>100</b>

Din punct de vedere confesional, in structura angajatilor societatii se regasesc 96% de persoane de confesiune ortodoxa, precum si 4% persoane de confesiune catolica, proportie ce respecta structura confesionala la nivel national. Aceasta caracteristica,

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018**

precum si cele legate de sex, varsta, nationalitate sau prezenta dizabilitatilor nu sunt criterii limitative la angajare.

In societate se asigura un tratament echitabil si nediscriminatoriu la locul de munca. 11 dintre salariatii nostri sunt persoane cu dizabilitati si beneficiaza de prevederile legale.

### **Politica de calitate**

#### **Calitate certificata**

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor societatii se realizeaza prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat, atestata prin rezultatele obtinute in urma efectuarii urmatoarelor inspectii/audituri in perioada 01-12.2018.

#### **Inspectii desfasurate de autoritati**

In perioada 13-14.02.2018 s-a desfasurat inspectia Agentiei Nationale a Medicamentelor si Dispozitivelor Medicale pentru evaluarea conformitatii de Buna Practica de Fabricatie (BPF) a Sistemului de Management al Calitatii din Antibiotice SA si a fluxurilor de fabricatie a unguentelor si unguentelor oftalmice. A fost primit certificatul GMP pentru fluxurile de fabricatie mentionate si Autorizatia de Fabricatie actualizata.

#### **Audituri ale organismelor de certificare**

In perioada 29-30.09.2018 s-a desfasurat auditul de supraveghere SRAC pentru tuburile din aluminiu, capace din polietilena si capse metalice fabricate la Sectia Microproductie. Auditul a fost finalizat fara neconformitati.

In perioada 12-15.11.2018 s-a desfasurat auditul de supraveghere ISO de catre Lloyd's Register Quality Assurance, conform ISO 9001:2015 si ISO 14001:2015 (standarde noi), respectiv conform OHSAS 18001:2007. A fost trimis Raportul de audit, fara neconformitati critice.

#### **Audituri din partea clientilor**

Pe parcursul anului 2017 au avut loc audituri realizate de firme specializate sau clienti externi in vederea calificarii Antibiotice ca furnizor de produse finite - un audit pentru produse parenterale si 2 audituri pe fluxul de fabricatie a Nistatinei - substanta activa, in vederea recalificarii companiei ca furnizor de API.

De asemenea s-a desfasurat pre-auditul in vederea auditului agentiei din Rusia in scopul certificarii fluxului de fabricatie a supozitoarelor pentru sustinerea reautorizarii produselor in Rusia. Auditul a fost finalizat fara neconformitati critice si a fost transmis Planul CAPA.

#### **Audituri la furnizori de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite**

In conformitate cu planul anual de audit extern 2018 au fost realizate 5 misiuni externe la producatori de substante active si materiale de ambalare primara din

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Germania, Spania, Franta si Italia (furnizori de ambalaje primare - folii, substante active nesterile, furnizori de flacoane de sticla).

De asemenea in cadrul campaniei de audit din India au fost realizate misiuni de verificare a conformitatii Sistemelor de Management al Calitatii cu cerintele EU GMP la un numar de 9 firme in vederea achizitiei de substabte active diverse necesare procesului de fabricatie.

Auditarea furnizorilor de substanțe active, materiale de ambalare primară, produse finite fabricate sub contract este o cerință obligatorie la nivel european pentru deținătorii de autorizații de punere pe piață a produselor farmaceutice. Legislația în vigoare obligă Deținătorul autorizației de punere pe piață să verifice periodic respectarea conformității cu cerințele EU GMP a producătorilor/distribuitorilor de substanțe active, la o perioadă de timp nu mai mare de 3 ani.

### Securitate si sanatate in munca

La sfarsitul anului 2018 a fost monitorizata, de catre LRQA, conformitatea Sistemului de management al sanatatii si securitatii ocupationale cu standardul international 18001, integrat cu sistemele de management ale calitatii si mediului.

Pentru reducerea riscurilor profesionale si imbunatatire continua, a fost continuata implementarea de masuri care sa asigure:

- Reducerea efortului fizic prin completarea dotarilor sectiei Biosinteza cu echipamente electrice de transport si ridicat a materiilor prime si a produsului finit
- Reducerea expunerii la agenti chimici prin asigurarea depozitarii reactivilor chimici din laboratoarele directiei Medicale in dulapuri de reactivi cu sistem de filtrare a vaporilor si achizitionarea unei nise chimice pentru determinari granulometrice.

Cunoasterea si constientizarea personalului privind preocuparile noastre actuale in domeniul sanatatii si securitatii in munca:

- promovarea muncii durabile si imbatranirea sanatoasa inca de la inceputul vietii profesionale;
- prevenirea problemelor de sanatate pe parcursul vietii profesionale.

Mentinerea si dezvoltarea unui sistem de management al sanatatii si securitatii ocupationale eficiente, constituie garantia pentru:

- o Crearea unui cadru unic si coerent pentru eliminarea pericolelor si riscurilor legate de munca;
- o Realizarea unui control mai eficient asupra factorilor de risc de accidentare si/sau imbolnavire profesionala;
- o Imbunatatirea mediului de munca si a relatiilor interumane la locul de munca;
- o Obtinerea unor performante superioare din partea angajatilor;
- o Constientizarea personalului cu privire la valoarea pe care organizatia o acorda capitalului sau uman.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Responsabilitatea fata de mediu

Activitatea societatii in domeniul protectiei mediului este reglementata prin Autorizatia Integrata de Mediu nr. 1/10.01.2011 emisa de Agentia Regionala de Protectia Mediului Bacau, revizuita in 03.2018 (valabila pana la 10.01.2021) si prin Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 303/20.12.2010 emisa de Administratia Nationala Apele Romane, Administratia Bazinala de Apa Prut- Barlad (valabila pana la 31.12.2020).

In scopul respectarii legislatiei in domeniul protectiei mediului, Antibiotice a asigurat necesarul de dotari specifice si personal calificat. Intreaga activitate este reglementata prin proceduri specifice ale sistemului de management de mediu, precum si prin proceduri de operare si instructiuni de lucru.

Monitorizarea factorilor de mediu s-a efectuat conform cerintelor Autorizatiei integrate de mediu, atat prin laboratoarele proprii, cat si prin terte laboratoare, autorizate de Asociatia de Acreditare din Romania (RENAR).

### Consumuri specifice si utilizarea energiei

Activitatea din cadrul sectiei de Biosinteza in care se produce Nistatina, substanta activa, intra sub incidenta Directivei europene de prevenire si control integrat al poluarii (IPPC). La nivelul anului 2018, sectia Biosinteza s-a incadrat in consumurile specifice planificate, privind cantitatile de solventi utilizati, fiind respectata conditia legala referitoare la emisiile fugitive de solventi, care au fost in valoare mai mica decat 15% din cantitatea de solventi utilizata in cursul anului.

### Calitatea aerului

In 2018, pentru monitorizarea calitatii aerului au fost efectuate, in laboratorul propriu, analize privind emisiile/imisiile de poluanti in aer, pentru indicatorii: oxizi de azot, amoniac, pulberi in suspensie si pulberi sedimentabile. Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise prevazute in Autorizatia integrata de mediu. De asemenea, determinarile efectuate de terte laboratoare au aratat incadrarea valorilor poluatilor emisi in aer in cerintele legale, stabilite prin Autorizatia Integrata de Mediu detinuta de companie.

### Calitatea apei

Monitorizarea calitatii apei a presupus realizarea de analize privind calitatea apei intrate in statia proprie de epurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal, a apelor conventional curate evacuate in emisarul natural, precum si a apei subterane. Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise stabilite prin Autorizatia Integrata de Mediu, Autorizatia de gospodarire a apelor, precum si prin NTPA 001 si NTPA 002 - 2005.

### Protectia solului si apa subterana

Din suprafata totala a terenului aflat in proprietatea societatii Antibiotice, aproximativ 40% este liber, fiind amenajate spatii verzi.

Calitatea apei subterane a fost urmarita prin prelevarea si analiza lunara a probelor obtinute din forajele de observatie perimetrare si din forajul situat in aval de amplasamentul depozitului de deseuri. Nu s-a inregistrat nicio poluare accidentala sau incident de mediu care sa conduca la degradarea calitatii solului in zona de influenta a activitatii societatii.



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

### Gestionarea deeurilor

Societatea Antibiotice a implementat un sistem de colectare selectiva a deeurilor, fiecare sectie de productie si activitate auxiliara fiind dotate cu recipienti adecvati pentru colectare.

Deseurile reciclabile au fost valorificate pe baza de contracte cu operatori economici autorizati.

Deseurile nevalorificabile au fost incinerate in instalatia proprie sau eliminate prin depozitare la depozitul municipal de deseuri.

Societatea respecta cerintele de gestionare a deeurilor de ambalaje (corespunzatoare cantitatii de produse pe care Antibiotice le-a introdus pe piata romaneasca). Obiectivul global, precum si obiectivele minime de valorificare prin reciclare, pe tipuri de materiale, stabilite pentru anul 2018 (conform Legii nr. 249 din 2015, cu modificarile si completarile ulterioare), au fost realizate.

### Antibiotice un brand responsabil ce sustine dezvoltarea comunitatii

#### *Proiecte CSR implementate în anul 2018*

Antibiotice isi asuma responsabilitatea de a contribui ca un „bun cetatean” la viata comunitatii, implicandu-se direct in dezvoltarea unei societati mai bune si pentru un mediu mai curat.

Strategia de responsabilitate corporativa sustine in mod fundamental misiunea si viziunea companiei. Producem medicamente cu stiinta, dar in acelasi timp punem suflet in ceea ce facem pentru a ramane mereu aproape de oameni.

Ne subliniem misiunea de a actiona in mod durabil si ne angajam sa cream o valoare pe termen lung pentru companie si pentru partile interesate, respectand mediul, sprijinind comunitatile in care ne desfasuram activitatea.

Implicarea in comunitate se face prin programe de responsabilitate sociala care au la baza patru piloni strategici: sanatate, educatie, social si protejarea mediului.

### Sanatate

*Dezvoltam programe de responsabilitate sociala privind imbunatatirea starii de sanatate a propriilor angajati, dar și a comunitatilor in care ne desfasuram activitatea. In cadrul acestor programe sunt dezvoltate campanii de educare si informare a populatiei privind preventia in domeniul sanatatii.*

### Antibioticele Mileniului III

Antibiotice a lansat pe data de 9 noiembrie 2018 programul de responsabilitate sociala Antibioticele Mileniului III, prin reunirea unor experti internationali si locali, precum si profesionisti care sustin constant utilizarea judicioasa a antibioticelor in medicina umana si veterinara. Evenimentul a avut loc in saptamana premergatoare declarata de Organizatia Mondiala a Sanatatii ca Saptamana Mondiala de Informare privind

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Antibioticele. Dezbaterile au reunit perspective diferite cu referire la utilizarea și rezistența la antibiotice, o temă cu largă adresabilitate socială.

Rezistența la antimicrobiene este o prioritate pentru multe state europene, dar și la nivel mondial, fiind considerată o amenințare la adresa sănătății publice. Implicarea companiei Antibiotice în limitarea fenomenului rezistenței la antibiotice este un demers responsabil, firesc pentru un producător de medicamente în plină dezvoltare internațională, dat fiind că aceasta reprezintă o criză mondială care nu poate fi ignorată.

Programul Antibioticele Mileniului III urmărește să atragă atenția asupra fenomenului, să susțină dezvoltarea și diseminarea de bune practici în domeniul utilizării antibioticelor, adresându-se unei comunități formate din pacienți și public larg, medici, asistenți medicali, farmacisti, producători, experți în mediu, reprezentanți ai mediilor academice și antreprenoriale.

### **„Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!”**

Criza acută de sânge din spitalele din România i-a determinat pe angajații companiei Antibiotice să se implice încă din anul 2010 în campania de donare de sânge inițiată de Fundația „Antibiotice - Știința și Suflet”, în parteneriat cu Centrul Regional de Transfuzie Sangvină (CRTS) Iași.

Cu ocazia Zilei Mondiale a Sănătății 60 de angajați ai companiei au donat 30 litri de sânge contribuind astfel la salvarea a peste 150 vieți. A doua etapă a campaniei s-a derulat pe data de 11 octombrie 2018, când 50 de angajați Antibiotice s-au mobilizat și au donat 25 de litri de sânge, dăruind viața pentru 130 de persoane.

### **Educație**

*Investim cu știința și suflet în educația tinerilor, care la fel ca și angajații noștri, pot face performanță în carieră și pot deveni modele de comportament responsabil. Recunoaștem și susținem rolul comunității locale în formarea și dezvoltarea principalelor surse de valoare a companiei - oamenii bine instruiți.*

### **100 de angajați ai companiei Antibiotice au fost instruiți să acorde primul ajutor**

Compania Antibiotice este preocupată permanent de siguranța angajaților săi și a organizat, cu prilejul Zilei Mondiale de Prevenire a Stopului Cardiac, cursuri de primul ajutor pentru salariații săi.

În perioada 16 - 17 octombrie 2018, 100 de angajați ai Antibiotice au participat la cursuri de primul ajutor organizate de companie în parteneriat cu UPU-SMURD Iași și Disciplina Medicină de Urgență din cadrul Universității de Medicină și Farmacie „Gr. T.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Popa” Iasi. Proiectul intitulat „Fiecare dintre noi poate salva o viata!” a avut ca scop promovarea masurilor de prim ajutor de baza in randul salariatilor companiei Antibiotice dar si responsabilizarea acestora in situatii de urgenta pentru a veni in sprijinul semenilor.

Cursul a fost sustinut de medici din cadrul SMURD Iasi si a constat în prezentarea teoretica si practica a notiunilor de prim ajutor. In cadrul proiectului au fost distribuite tuturor salariatilor companiei pliante cu informatii importante legate de masurile de prim ajutor.

### **Angajatii Antibiotice sustin 70 de elevi aflati in risc de abandon scolar**

Pentru al doilea an consecutiv angajatii companiei Antibiotice au ales sa sustina programul „Acasa, in comunitate - after school la scoala Valea Lupului”.

In programul After School sunt inclusi copii orfani, copii aflati in grija bunicilor sau copii cu parinti bolnavi inasa, talentati si inteligenti care beneficiaza de programe de dezvoltare personala alaturi de un psiholog si de sprijinul profesorilor voluntari.

Angajatii au participat in data de 30 mai 2018, in sala de festivitati ai companiei Antibiotice la un spectacol de teatru caritabil „Poem in lut”, pus in scena de trupa de teatru Cantalup a scolii Valea Lupului.

Suma stransa din donatiile angajatilor a fost dublata de Fundatia Antibiotice „Stiinta si Suflet”, astfel 12.000 de lei au fost donati pentru acest proiect sustinaând 70 de elevi inclusi in acest program pentru a nu abandona scoala.

Dupa un an de functionare a acestui program, rezultatele la invatatura ale copiilor inclusi in proiect s-au imbunatatit semnificativ si din acest motiv s-a decis extinderea acestui proiect.

### **Mediu**

*Antibiotice isi propune un parteneriat durabil intre companie, mediu si comunitate prin derularea de activitati menite sa protejeze mediul inconjurator, fiind preocupata in permanenta de imbunatatirea performantelor sale de mediu.*

### **„Livada de la scoala” prinde radacini in trei scoli din judetul Iasi**

In cel de-al doilea an al proiectului **Livada de la scoala**, voluntarii Antibiotice impreună cu familiile au plantat in doua etape, 300 de pomi fructiferi la scolile din localitatile limitrofe.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Prima etapa de plantare a avut loc pe data de 21 aprilie 2018 unde peste 70 de voluntari ai companiei Antibiotice s-au implicat si au plantat 200 de pomi fructiferi la scolile din localitatile Letcani si Cogeasca.

A doua etapa de plantare in cadrul proiectului „**Livada de la scoala**” a avut loc in data de 3 noiembrie 2018, cand peste 50 de voluntari ai companiei Antibiotice s-au implicat in proiectul „Livada de la scoala”, derulat de Fundatia „Antibiotice Stiinta si Suflet” plantand 100 de pomi fructiferi la scoala din localitatea Reditu.

Conducerea scolii Gimnaziale Reditu a hotarat ca in an centenar, cei 100 de copaci plantati sa poarte numele a 100 de eroi din primul razboi mondial. Copacii vor fi ingrijiti de elevi pana la finalizarea studiilor gimnaziale predand apoi stafeta generatiilor viitoare.

„**Livada de la scoala**” este un proiect derulat de Fundatia „Antibiotice Stiinta si Suflet” prin care angajatii Antibiotice se implica voluntar si incearca sa insufle tinerei generatii respectul fata de protejarea mediului inconjurator, mentinerea unui stil de viata sanatos dar si cultivarea spiritului civic in comunitate.

Prin puterea exemplului oferit de angajatii Antibiotice, acest proiect a crescut si a prins radacini in opt scoli din judetul Iasi contribuind la o sanatate si o viata mai buna a comunitatii.

### **Antibiotice sustine Ora Pamantului**

Compania Antibiotice a participat la actiunea Earth Hour (Ora Pamantului) cea mai mare manifestare de mediu din toate timpurile, care atrage atentia asupra efectelor incalzirii globale. Pe data de 24 martie 2018, de Earth Hour, intre orele 20:30 si 21:30 si Antibiotice a stins simbolic, luminile, in cea de a zecea participare consecutiva a companiei la aceasta actiune.

La Antibiotice, campania Earth Hour (Ora Pamantului) presupune stingerea simbolica a luminilor pentru o ora, in zonele in care acest lucru este posibil (pavilioanele administrativ si calitate, poarta 1 etc.).

Astfel de actiuni sunt menite sa insufle atat angajatilor nostri dar si comunitatii unde ne desfasuram activitatea, importanta consumului rational al resurselor naturale dar si responsabilizarea privind protejarea mediului.

### **Ziua Portilor Deschise la Antibiotice**

Antibiotice foloseste resursele responsabil, respecta cele mai inalte standarde de calitate pentru fabricarea medicamentelor si pentru protejarea mediului inconjurator.

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018

Responsabilitatea fata de mediu este o preocupare constanta a societatii Antibiotice si in acest sens si-a deschis portile pentru a facilita un dialog intre companie si comunitatile din vecinatatea sa privind aspecte legate de mediu.

Astfel, in data de 17 iulie 2018, in colaborare cu Primaria Valea Lupului, Antibiotice a organizat Ziua Portilor Deschise pentru locuitorii acestei comunitati.

În cadrul actiunii, participantilor li s-au prezentat de catre specialistii companiei, modul in care Antibiotice protejeaza mediul inconjurator si au avut posibilitatea sa cunoasca investitiile de peste 5 milioane de euro realizate in ultimii ani in tehnologii de fabricatie moderne in vederea protejarii mediului:

- **Statia de epurare a apelor uzate industrial** a companiei care transforma apele uzate tehnologic provenite din sectiile de productie in ape preepurate, fara miros si care nu contin substante daunatoare mediului inconjurator, acestea fiind apoi transportate catre statia de epurare a orasului;
- **Instalatia de incinerare deseuri** - depozitarea, reciclarea si incinerarea in conditii de minim impact asupra mediului a deseurilor rezultate din activitatea companiei.

Prin astfel de actiuni Antibiotice isi propune sa transmita comunitatii, prin puterea exemplului, responsabilitatea fata de mediul inconjurator.

### Social

*Antibiotice, prin Fundatia „Antibiotice - Stiinta si suflet”, se implica in viata comunitatii sprijinind categorii defavorizate, prin dezvoltarea de programe cu caracter social, dintre care unele au devenit tradiționale.*

### **„Daruieste din suflet! Fii si tu Mos Craciun!”**

Pentru al saselea an consecutiv Fundatia Antibiotice „Stiinta si suflet” a organizat campania „Daruieste din suflet! Fii si tu Mos Craciun!” in parteneriat cu Departamentul Pro Vita din cadrul Sectorului de Misiune al Arhiepiscopiei Iasilor.

In an centenar, campania a fost adresata unui numar de 100 de copii din familii si cu posibilitati materiale reduse, din localitatile rurale din judetul Iasi si Botosani.

Micutii cu varste intre 1 și 13 ani si-au asternut visele in scrisorele entuziaste. Randurile lor emotionante, stangace sau elaborate, precise sau idealiste, i-au animat si in acest an pe colegii nostri care au devenit spiridusii Mosului.

Pe 14 decembrie Mos Craciun ce nu a intarziat sa apara, in cadrul unei festivitati la compania Antibiotice. Copiii s-au bucurat nespus sa il intalneasca, multi dintre ei pentru prima oara. In semn de multumire, micutii au interpretat scurte momente artistice cu colinde de Craciun.

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2018**

In termenul legal impus de Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1938/2016, Antibiotice SA se angajeaza sa realizeze - in termen de maximum 6 luni de la publicarea acestui document - Raportul Non-Financiar aferent anului 2018. Acesta va fi pus la dispozitia publicului pe site-ul companiei.

### **Concluzii:**

- cresterea veniturilor din vanzari cu 8% comparativ cu anul 2017;
- cresterea vanzarilor pe piata internationala cu 6% comparativ cu anul 2017;
- cresterea profitului net cu 2% comparativ cu anul 2017.

**Vicepresedintele Consiliului de  
Administratie,  
Ec. Ioan Nani**

**Director Economic,  
Ec. Paula - Luminita Coman**

Data raportului: **18.04.2019**

Denumirea entității emitente: **Antibiotice SA**

Sediul social: **Iași, str. Valea Lupului nr. 1, cod poștal 707410, <http://www.antibiotice.ro>**

E-mail: **[relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro](mailto:relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro)**

Numărul de telefon/fax: **0232 209000 / 0372 065 633**

Capital social subscris și vărsat: **67.133.804 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

### **Declarație de conformitate**

Declarația de conformitate a fost emisă în urma situației financiare pentru anul 2018. Aceste rezultate prezintă o imagine corectă și conformă cu standardele contabile aplicabile în toate aspectele semnificative, ale poziției financiare, a rezultatelor operaționale pentru Antibiotice Iași, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice Nr. 881/25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 10/03.01.2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Cunoaștem responsabilitatea noastră pentru o reprezentare fidelă în situațiile financiare ale rezultatelor operaționale și a poziției financiare, întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Director General,  
*ec. Ioan NANI*

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
<b>Secțiunea A - Responsabilități</b>		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secțiune.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>
A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a>
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	Consiliul de administrație are patru membri independenți
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a>
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/tranzactii-persoane-initiate/?tranzactie=2017#">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/tranzactii-persoane-initiate/?tranzactie=2017#</a>
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind	DA	Indeplinirea criteriilor și obiectivelor de performanță la nivelul anului.



Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		
A.9. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E</a> <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf</a>
A.10. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliu.	DA	Consiliul de administrație are patru membri independenți
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a> <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf</a>
<b>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern</b>		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a>
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	<a href="https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a>
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	<a href="https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/">https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/</a>
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului,	DA	<a href="https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/">https://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/rapoarte/</a>

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acestora cu părțile afiliate.	DA	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a> <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/RA_2017_ro_web-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/RA_2017_ro_web-1.pdf</a>
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/RA_2017_ro_web-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/RA_2017_ro_web-1.pdf</a>
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governata-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf</a>
<b>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</b>		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/04/Raport-anual-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare-2017.pdf</a> - <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E</a>
<b>Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</b>		
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p>	DA	<p><a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/</a>  <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Statut-04.12.2017.pdf">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Statut-04.12.2017.pdf</a>,  <a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/information-for-shareholders/procedura-aga/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/information-for-shareholders/procedura-aga/</a>  <a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</a>  <a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/</a>  <a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/</a></p>

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>		<p><a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/</a></p> <p><a href="http://www.antibiotice.ro/contact-relatii-cu-investitorii/">http://www.antibiotice.ro/contact-relatii-cu-investitorii/</a></p> <p><a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/</a></p> <p>Situații financiare:  <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Situatiile-Financiare-anuale-2017.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Situatiile-Financiare-anuale-2017.pdf?%3E</a>            Raportul auditorului independent:  <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Auditorului-Financiar-1.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Auditorului-Financiar-1.pdf?%3E</a>            Raportul administratorilor;  <a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E</a></p>
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Repartitie-profit-an-2017-1.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Repartitie-profit-an-2017-1.pdf?%3E</a>
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/BVC-2018.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/BVC-2018.pdf?%3E</a>
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-ale-actionarilor/</a>
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB <sup>1</sup> la 31 decembrie 2018	Conformare DA / NU	Alte precizări
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E">http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-2017.pdf?%3E</a>
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/en/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/">http://www.antibiotice.ro/en/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/</a>
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/">http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/</a>
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății face parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	<a href="http://www.antibiotice.ro/responsabilitate/">http://www.antibiotice.ro/responsabilitate/</a>

**ANTIBIOTICE S.A.**

Situatii financiare individuale pentru  
anul incheiat la 31 decembrie 2018

intocmite in conformitate cu IFRS  
adoptate de Uniunea Europeana

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare pentru anul incheiat la  
31 decembrie 2018

---

**Cuprins**

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....</b>	<b>3</b>
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....</b>	<b>4</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....</b>	<b>6</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....</b>	<b>8</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE: .....</b>	<b>9</b>
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE .....	22
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR .....	34
4. VENITURI DIN VANZARI.....	38
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE .....	38
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI .....	39
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	39
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE .....	40
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	40
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE .....	40
11. REZULTAT PE ACTIUNE .....	41
12. IMOBILIZARI CORPORALE .....	42
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	43
14. STOCURI.....	43
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....	44
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	44
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....	45
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT .....	45
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	47
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT.....	47
21. CAPITAL SOCIAL.....	47
22. REZERVE.....	48
23. REZULTATUL REPORTAT .....	48
24. REPARTIZAREA PROFITULUI .....	49
25. DATORII CONTINGENTE .....	49
26. COMPARATIVE .....	49
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	50
28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE.....	50

**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	<b>NOTA</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
		<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>364.576.466</b>	<b>336.904.666</b>
Alte venituri din exploatare	<b>5</b>	45.405.000	37.796.667
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		(1.259.715)	4.235.363
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		3.489.144	1.850.831
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	<b>6</b>	(138.844.375)	(127.072.000)
Cheltuieli cu personalul	<b>7</b>	(90.864.735)	(85.897.194)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(20.237.870)	(17.098.098)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>8</b>	(122.951.124)	(113.395.172)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>39.312.791</b>	<b>37.325.063</b>
Venituri financiare	9	4.991	4.287
Cheltuieli financiare	9	(4.229.171)	(1.967.920)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>35.088.611</b>	<b>35.361.430</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	<b>10</b>	(784.823)	(1.803.076)
<b>Profit</b>		<b>34.303.788</b>	<b>33.558.354</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		47.199.499	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor		(305.026)	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		(7.523.017)	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe</b>		<b>39.371.455</b>	<b>-</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>73.675.244</b>	<b>33.558.354</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	<b>11</b>	0,0511	0,0499

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13.03.2019  
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI

Director Economic  
Ec. Paula COMAN



**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	12	310.640.665	223.242.890
Imobilizari necorporale	13	15.028.716	13.107.622
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>325.669.381</b>	<b>236.350.512</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	14	64.964.661	67.264.546
Creante comerciale si similare	15	313.094.458	264.212.743
Numerar si echivalente numerar	16	2.376.682	5.107.743
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>380.435.802</b>	<b>336.585.032</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>706.105.183</b>	<b>572.935.544</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	17	67.171.084	55.535.974
Sume datorate institutiilor de credit	18	100.729.229	69.731.310
Datorii din impozite si taxe curente		10.421.393	9.792.887
Provizioane pe termen scurt	19	-	-
Subventii pentru investitii	20	637.008	326.246
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>178.958.714</b>	<b>135.386.417</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subventii pentru investitii	20	2.489.791	2.498.889
Impozit amanat	21	25.266.930	18.172.398
Sume datorate institutiilor de credit	18	26.662.433	-
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>54.419.154</b>	<b>20.671.287</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>233.377.868</b>	<b>156.057.704</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13.03.2019  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI

Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE** (continuare)  
 la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

	NOTA	31-Dec-18	31-Dec-17
<b>Capital social si rezerve</b>			
<b>Capital social</b>	<b>22</b>	<b>264.835.156</b>	<b>264.835.156</b>
Rezerve din reevaluare	23	53.459.596	14.556.141
Rezerve legale	23	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	23	190.422.002	162.134.513
Rezultat reportat	24	(60.182.699)	(60.650.699)
Repartizarea profitului		(23.537.290)	(10.982.386)
Rezultatul curent		34.303.788	33.558.354
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>472.727.315</b>	<b>416.877.840</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>706.105.183</b>	<b>572.935.544</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13.03.2019  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI

Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	342.163.055	313.461.633
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	507.166	(9.827.652)
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(196.684.926)	(169.526.601)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(82.487.294)	(77.395.419)
Taxa pe valoarea adaugata platita	-	(2.667.613)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(35.898.778)	(28.427.073)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(865.883)	(1.635.017)
<b>Numerar generat de exploatare</b>	<b>26.733.341</b>	<b>23.982.258</b>
Dobanzi incasate	4.991	4.287
Dobanzi platite	(3.474.486)	(1.252.021)
Impozit pe profit platit	(2.400.279)	(3.328.251)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>20.863.568</b>	<b>19.406.273</b>
<b>II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(64.596.506)	(43.312.921)
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>	<b>(64.596.506)</b>	<b>(43.312.921)</b>
<b>III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		-
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	26.627.446	
Dividende platite	(16.235.156)	(13.660.457)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>10.392.291</b>	<b>(13.660.457)</b>
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(388.333)	(253.181)
<b>Crestere / (scadere) neta de numerar</b>	<b>(33.728.980)</b>	<b>(37.820.285)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</b>	<b>(64.623.567)</b>	<b>(26.803.281)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la finele perioadei</b>	<b>(98.352.547)</b>	<b>(64.623.567)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:</b>		
Conturi la banci si numerar	2.376.682	5.107.743
Linii de credit	(100.729.229)	(69.731.310)
	<b>(98.352.547)</b>	<b>(64.623.567)</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 13.03.2019  
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-17</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>162.134.513</b>	<b>33.558.354</b>	<b>11.702.322</b>	<b>(10.982.386)</b>	<b>14.556.141</b>	-	<b>125.348.331</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>416.877.840</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	34.303.788	-	-	-	-	-	-	<b>34.303.788</b>
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	47.199.499	-	-	-	<b>47.199.499</b>
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	(7.523.018)	-	-	-	<b>(7.523.017)</b>
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	789.712	(1.094.738)	-	-	<b>(305.026)</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>					<b>34.303.788</b>			<b>40.466.193</b>	<b>(1.094.738)</b>			<b>73.675.244</b>
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	2.503.058	-	(1.562.738)	-	(940.320)	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	4.750.199	(4.750.199)	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	<b>(17.825.769)</b>
Repartizari obligatorii	-	-	-	23.537.290	-	-	(23.537.290)	-	-	-	-	-
<b>31-Dec-18</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>190.422.002</b>	<b>45.286.174</b>	<b>14.205.380</b>	<b>(34.519.676)</b>	<b>53.459.596</b>	<b>(1.094.738)</b>	<b>124.408.011</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>472.727.315</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-16</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>146.528.189</b>	<b>30.370.811</b>	<b>7.901.456</b>	<b>0</b>	<b>16.925.870</b>	<b>-</b>	<b>126.779.469</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>409.066.360</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	33.558.354	-	-	-	-	-	-	33.558.354
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.558.354</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.558.354</b>
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	3.800.866	-	(2.369.729)	-	(1.431.137)	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer alte rezerve	-	-	-	4.623.938	(4.623.938)	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(25.746.873)	-	-	-	-	-	-	(25.746.873)
Repartizarea profitului	-	-	-	10.982.386	-	-	(10.982.386)	-	-	-	-	-
<b>31-Dec-17</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>162.134.513</b>	<b>33.558.354</b>	<b>11.702.322</b>	<b>(10.982.386)</b>	<b>14.556.141</b>	<b>-</b>	<b>125.348.331</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>416.877.840</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 28 sunt parte integranta din situatiile financiare*

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

### ***1.1 Prezentarea Societatii***

Societatea Antibiotice SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscala RO 1973096 a fost infiintata in 1955 si definita ca societate comerciala conform Legii nr.15/1990 si a Hotararii Guvernului nr. 1200/12.11.1990, fiind tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente in 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile ( din clasa penicilinelor ), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic ( unguente, geluri, creme ). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 153 de medicamente de uz uman si 4 de uz veterinar, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

Toate capacitatile de productie proprietatea firmei sunt amplasate pe teritoriul situat la sediul social.

Societatea detine dreptul de proprietate asupra tuturor activelor imobilizate inregistrate in contabilitatea firmei.

### ***1.2 Structurile de Governanta Corporativa***

Structurile pe care se bazeaza sistemul de guvernanta din cadrul Antibiotice:

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva

#### **Adunarea Generala a Actionarilor**

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) reprezinta cel mai inalt organism decizional al companiei, locul unde actionarii participa direct si iau decizii. Printre alte atributii, AGA decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administratie, numeste auditorii si stabileste remuneratia Consiliului de Administratie.

Pe parcursul anului 2018, Consiliul de Administratie a convocat trei Adunari Generale Ordinare si trei Extraordinare, in datele de *5 martie 2018*, *26 aprilie 2018* si *25 septembrie 2018*.

Toate documentele necesare, legate de buna desfasurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp si conform legislatiei in vigoare.

In cadrul adunarilor generale din data de *5 martie 2018* s-au aprobat:

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara

- bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2018;
- majorarea indemnizatiei fixe si variabile brute lunare a membrilor Consiliului de Administratie si a Directorului General si incheierea actelor aditionale conform acestei aprobari, in vederea aplicarii OUG nr. 79/2017 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal si OUG nr. 90/2017 privind unele masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-a aprobat infiintarea a doua reprezentante ale societatii, una in Republica Moldova si cea de a doua in Ucraina.

In data de 26 aprilie 2018, Consiliul de Administratie al societatii a convocat doua Adunari Generale ale Actionarilor, una Ordinara si cealalta Extraordinara.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat:

- situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2017, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
- inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2013;
- gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2017, in baza rapoartelor prezentate;
- obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2018;
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Legii nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
- alegerea domnului Dan-Octavian Alexandrescu in functia de administrator provizoriu al Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile art. 64<sup>1</sup> din OUG nr. 109/2011, ca urmare a incetarii contractului de mandat al doamnei Adela-Petria Neagoe.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiproduș multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiproduș multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi;
- emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiproduș multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA;
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Luminita Coman pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de zi;
- contractarea unei facilitatii de credit de investitii pe termen lung (10 ani) in suma de 15.406.300 EUR de la UniCredit Bank;
- garantarea facilitatii de credit de investitii in suma de 15.406.300 EUR ce va fi contractata de la UniCredit Bank;
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic, pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit de investitii, conform punctelor 1 si 2;

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

- stabilirea sediului Rezentantiei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: mun. Chisinau, str. Grenoble, 259/2, 259/3, Republica Moldova.

Adunările generale din data de 25 septembrie 2018 au supus aprobării și au aprobat, următoarele puncte de pe ordinea de zi:

Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara:

- situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2018, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
- Modificarea componentei Consiliului de Administratie prin desemnarea domnului Dan-Octavian Alexandrescu ca administrator neexecutiv pentru un mandat de 4 ani, cu incepere de la data de 25.09.2018;
- forma contractului de mandat care va fi incheiat de societate cu administratorul neexecutiv desemnat in 25.09.2018, precum si anexele contractului incluzand obiectivele si criteriile de performanta, indemnizatia fixa si componenta variabila.

Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara:

- majorarea facilitatii de credit multivaluta, cash-non cash, contractata la UniCredit Bank de la suma de 30.000.000 RON la suma de 50.000.000 RON;
- garantarea creditului in suma de 50.000.000 RON contractat la UniCredit Bank;
- imputernicirea domnului Ioan Nani in calitate de Director General si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/ contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implemmentarii facilitatii de credit in suma totala de 50.000.000 RON de la UniCredit Bank;
- confirmarea, ratificarea si asumarea Contractelor de ipoteca mobiliara si imobiliara la Contractul de credit nr. IAS3-42-2016 din data de 17.08.2016, semnate cu UniCredit Bank S.A.
- ratificarea accesarii facilitatii de credit de 4.000.000 euro acordata societatii in temeiul art. 44 din Actul Constitutiv, prin actul aditional nr. 8 din 26.03.2018 la Contractual de Facilitate de Credit nr. 12239/22 mai 2012, precum si prin Actul aditional nr. 4 din 26.03.2018 la Contractul de ipoteca mobiliara nr. 12239/G1/22 mai 2012, incheiate cu ING Bank N.V., facilitate care a fost rambursata integral in data de 29.06.2018.
- stabilirea sediului Rezentantiei Antibiotice din Ukraina, la urmatoarea adresa: Kiev, 6 Mikhaila Dontsa Street, Ukraina.
- data de inregistrare 10.10.2018, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si au stabilit ex-date pentru 09.10.2018.

### **Antibiotice SA pe piata de capital**

**Investitori** (conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2018)

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 15,3911%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- Fondul de Pensii Administrat Privat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat METROPLITAN LIFE – 1,5116%
- A-Invest – 0,7491%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MNAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 16,5156%.

**Clase de actionari**

- Persoane juridice – 86,8571%,
- Persoane fizice – 13,1429%.

**Dividende**

Pe parcursul anului 2018, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2014, 2015 2016 si 2017, in valoare de 16.232.891,48 lei, astfel:

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende	
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2018			
		lei				% (total achitat)	lei		%
		Pana la 31.12.2017	01.01+31.12.2018	Total					
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2014	15.061.293	13.939.429,39	26.266,58	13.965.695,97	92,73	1.095.597,03	7,27	22.10.2018	
2015	13.753.343	12.620.174,10	33.033,48	12.653.207,58	92,00	1.100.135,42	8,00	Plata in curs	
2016	25.401.595	23.260.934,12	80.042,72	23.340.976,84	91,89	2.060.618,16	8,11	Plata in curs	
2017	17.588.679,97	-	16.093.548,70	16.093.548,70	91,50	1.495.131,27	8,50	Plata in curs	

***Istoric dividende (2014 -2015- 2016 -2017)***

Pentru anii 2014, 2015, 2016 si 2017 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

**Evolutia pretului pe actiune**

Titlurile emise de Antibiotice sunt listate la categoria PREMIUM a Bursei de Valori Bucuresti sub simbol ATB, din anul 1997.

Prima tranzactie a fost inregistrata la 16 aprilie 1997, la un pret de referinta de 0,3500 lei/actiune. Maximul istoric a fost atins la 10 iulie 2007, cu pretul de 2,1700 lei/actiune, iar minimul istoric de 0,0650 lei/actiune a fost inregistrat la 8 iunie 2000.

Atat planurile de afaceri, cat si rezultatele financiare inregistrate de societate au reprezentat o garantie solida ca Antibiotice si-a consolidat pozitia pe piata nationala de medicamente.

Actiunile companiei Antibiotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In anul 2018, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4550 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5780 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2018 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 326.942 mii lei.

	2014	2015	2016	2017	2018
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	390.719	357.152	349.096	361.180	326.942
Capitalizare bursiera (mii euro)*	87.173	78.868	76.875	77.511	70.100
Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	92.813	80.259
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	12	9
Nr. actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5520	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780
Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780
Pret minim (lei/actiune)	0,5410	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870
Pret mediu (lei/actiune)	0,5845	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0464	0,0405	0,0452	0,0500	0,0511
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0.0235	0.0197	0,0384	0,026552598	0,009991506
Randamentul dividendului****	4,03%	3,69%	4,05%	4,59%	2,05
Rata de distributie a dividendului*****	51%	49%	52%	53%	20%

\* Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul respectiv,

\*\* Dividend propus,

\*\*\* Calculul rezultatului pe actiune se bazeaza pe profitul net al fiecarui an,

\*\*\*\* Dividend pe actiune/pretul actiunii din prima zi de tranzactionare a fiecarui an,

\*\*\*\*\*Rata de distributie a dividendului = (numarul total de actiuni x dividend brut pe actiune)/profit net total.

Pe parcursul anului 2018 s-au tranzactionat 17.109.263 actiuni, in valoare de 8,6 milioane lei (1,8 milioane euro, 2,2 milioane \$), cu un pret mediu de 0,5028 lei/actiune.

### **Drepturile detinatorilor de instrumente financiare**

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

- protejeaza drepturile actionarilor,
- asigura tratamentul echitabil al tuturor actionarilor,
- recunoaste rolul tertilor cu interese in societate,
- garanteaza informarea si transparenta,
- asigura raspunderea Consiliului de Administratie fata de societate si actionari.

Pe website-ul propriu la adresa [www.antibiotice.ro/investitori/informatii\\_actionari](http://www.antibiotice.ro/investitori/informatii_actionari), se gaseste o sectiune dedicata actionarilor, in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor: proceduri privind accesul si participarea la adunari, convocatorul, completarile ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari, hotararile, rezultatele voturilor etc.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Societatea pune la dispozitia tuturor celor interesati situatiile financiare periodice si anuale, intocmite conform legislatiei in vigoare. De asemenea, firma respecta toate cerintele de publicare conform legislatiei societatilor comerciale si a pietei de capital.

In cadrul societatii exista o structura specializata in relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita Piata de Capital, ce are ca rol principal asigurarea unei bune comunicari cu actionarii societatii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii trateaza cu maxima operativitate solicitarile actionarilor si faciliteaza dialogul cu managementul firmei. Compania creeaza si dezvolta o politica adecvata pentru a promova o comunicare eficienta cu investitorii si actionarii.

### **Consiliul de Administratie**

Antibiotice SA este administrata de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor sarcinilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o impartire clara a responsabilitatilor intre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva.

Consiliul de Administratie urmareste ca propriile decizii, cele ale conducerii societatii, ale Adunarii Generale a Actionarilor, precum si reglementarile interne sa fie conforme cu cerintele legale si implementate in mod adecvat. Acesta este responsabil cu monitorizarea managementului companiei, in numele actionarilor.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt descrise in Statutul societatii si in reglementarile interne relevante, disponibile pe pagina de internet a societatii, la sectiunea Guvernanta Corporativa.

In cursul anului 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 10 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

Cei 5 membri ai Consiliului garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor, precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

### **Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2018**

#### **Jr. Ionut Sebastian Iavor, 43 de ani**

#### **Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al companiei si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.

In prezent, domnul Iavor Ionut Sebastian este Director General – Directia Generala Resurse Umane, Juridic si Contencios - in cadrul Ministerului Sanatatii.

#### **Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Ec. Ioan Nani, 59 ani**

**Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani; a fost ales, apoi, de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte.

Economist specializat in management si expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Dr. Dan-Octavian Alexandrescu, 44 ani**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 29 septembrie 2018, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Medic primar cu competenta in chirurgia laparoscopica si secretar de stat in Ministerul Sanatatii, este coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale din martie 2017.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Nicolae Stoian, 62 de ani**

**Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice**

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Expert contabil, consultant fiscal si administrator la SIF Oltenia.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Elena Calitoiu, 55 de ani**

**Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice**

Confirmata in AGOA din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani.

Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 decembrie 2018, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2018.*

**Comitete consultative**

Pe perioada anului 2018, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- Comitetul de audit: dl. Ionut Sebastian Iavor - Presedinte, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Ionut Sebastian Iavor – Presedinte si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Dan Octavian Alexandrescu - Presedinte si dl. Nicolae Stoian.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Comitetele consultative au desfasurat investigatii, analize si au elaborat recomandari pentru Consiliul de Administratie, in domeniile specifice si au inaintat acestuia periodic, rapoarte asupra activitatii lor.

Comitetul de Audit s-a intrunit in cursul anului 2018 in patru sedinte in scopul indeplinirii responsabilitatilor sale cu privire la raportarea financiara, auditul extern si intern, managementul riscului si controlul intern.

### **Managementul riscului**

Identificarea si monitorizarea/evaluarea continua a riscurilor la care este sau poate fi expusa activitatea societatii si care pot afecta atingerea obiectivelor reprezinta managementul riscurilor. Acestea au in vedere realizarea indicatorilor, care sa asigure atat continuitatea in desfasurarea activitatii, cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor.

Gestionarea riscurilor de catre societate respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor: Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 400/2015 modificat si completat de catre OSGG nr. 200/2016 si OSGG 600/2018 precum si Cerintele din Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Scopul principal al managementului riscului este de a ajuta la intelegerea si identificarea riscurilor la care este expusa organizatia, astfel incat acestea sa poata fi anticipate si administrate fara sa afecteze indeplinirea, cu eficienta, a obiectivelor organizatiei.

Derularea proceselor de management al riscului asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea riscurilor, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile in functie de toleranta la risc a societatii si de capacitatea ei de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

In anul 2018, a fost realizat si aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

Activitatea Managementul riscului analizeaza si prioritizeaza anual riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor generale ale functionarii societatii.

Pentru anul 2018, la nivelul societatii au fost identificate si ierarhizate 14 riscuri semnificative care pot afecta atingerea obiectivelor generale ale societatii.

La nivelul structurilor organizatorice din cadrul Antibiotice SA au fost identificate riscuri specifice, riscuri ce au fost prezentate Comitetului de Audit.

Obiectivele Antibiotice SA privind managementul riscului:

- intelegerea riscurilor la care este expusa societatea, a cauzelor, precum si a obiectivelor generale si specifice;
- imbunatatirea profilului de risc al societatii, prin administrarea procesului de identificare, evaluare si gestionare a riscurilor si de implementare a masurilor de control, necesare pentru a mentine expunerea la risc in zona tolerabila.

Principalele categorii de riscuri identificate:

#### **1. Riscuri financiare**

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt: riscul valutar, riscul de lichiditate si riscul comercial (de neplata).

1.1. **Riscul valutar**, o componenta a riscului financiar, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei.

Fluctuatiile cursului de schimb, se reflecta atat in costurile materiilor prime din import, cat si in preturile de valorificare a produselor finite la export.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Pe parcursul anului 2018 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului.

La sfarsitul anului 2018 veniturile din curs valutar au fost in valoare de 7.373.362 lei, cheltuielile de 7.109.232 lei, rezultand un castig net din diferenta de curs valutar de 264.130 lei.

**1.2. Riscul de lichiditate** este riscul potrivit caruia societatea poate sa intampine dificultati in a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre incasari si plati, incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile, impredictibilitatea si lipsa de transparenta pentru calculul taxei clawback, cresterea pretului la utilitati, materii prime si servicii.

In anul 2018 nevoia de cash a societatii a fost superioara anului 2017, atat pentru plata taxei clawback, a dividendelor catre actionari cat si pentru sustinerea achizitiilor din planul de investitii fapt ce a determinat o utilizare mai mare a liniilor de credit.

Politica societatii in privinta riscului de lichiditate este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta precum si disponibilitatea finantarii prin linii de finantare.

**1.3. Riscul comercial (de neplata)** este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza lipsei de lichiditati financiare a debitorului si de neindeplinirea obligatiei de plata la implinirea scadentei acesteia.

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

Masurile utilizate de societate pentru tinerea sub control si reducerea riscului comercial (de neplata) includ: monitorizarea bonitatii clientilor, diversificarea portofoliului de clienti si solicitarea de garantii.

## **2. Riscuri legislative**

Modificarile legislative ce vizeaza piata farmaceutica conduc la aparitia riscului legislativ, ce trebuie gestionat continuu.

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta atat in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei, de aliniere la ultimele standarde de calitate, in influente asupra preturilor maximale de vanzare, cat si la intarzieri in punerea pe piata a produselor.

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificatelor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, realizarea de studii de bioechivalenta si de stabilitate, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international, adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

## **3. Riscuri de resurse umane**

### **3.1. Lipsa de pe piata muncii a candidatilor instruiti in domenii specifice industriei farmaceutice**

Masurile utilizate pentru tinerea sub control si reducerea acestui risc: organizarea "Scolii de vara a+", promovarea societatii in cadrul facultatilor, organizarea de vizite de studiu ale studentilor in companie, desfasurarea proiectului "Perform a+", parteneriate cu unitati de invatamant preuniversitar.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**4. Riscul reputational** se refera la posibilitatea aparitiei unor evenimente negative, precum si a unor opinii sau perceptii nefavorabile, care pot impacta negativ venitul companiei, brandul si imaginea sa publica.

Pentru a identifica si gestiona eficient situatiile care ar putea genera un risc reputational, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media, comunicarea constanta catre media si publicurile relevante a informatiilor pozitive despre performanta si perspectiva de dezvoltare a companiei, controlul riscurilor, instruirea continua a angajatilor, adaptarea la cerintele legislative in domeniu, respectarea procedurilor.

De asemenea, societatea efectueaza supravegherea permanenta a **riscurilor operationale** in scopul de a lua masuri pentru mentinere a acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

In procesul de evaluare a riscurilor, s-au identificat de asemenea si o serie de **riscuri externe** si anume:

- riscul aparitiei unor dezaastre naturale (cutremure, inundatii, incendii, etc.);
- riscul aparitiei de razboaie sau conflicte interetnice;
- riscul de instabilitate economica nationala si internationala;
- riscul de instabilitate legislativa;

#### **Controlul Intern**

Activitatile de control intern specializate prevazute de legislatia in vigoare sunt derulate prin propriul Birou de Audit intern care desfasoara urmatoarele activitati: audit intern, control financiar de gestiune, control de gestiune si se desfasoara intr-un cadru metodologic si procedural reglementat de legi, norme si coduri de conduita profesionala specifice fiecarei activitati.

Modul de stabilire si realizare a obiectivelor Biroului Audit Intern, constatarile si recomandarile rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern, au fost prezentate trimestrial Comitetului de audit din Consiliul de Administratie, pentru evaluarea activitatii si a controlului intern exercitat in societate.

In cursul anului au fost derulate 9 misiuni conform Planului anual pentru 2018 aprobat, care au avut urmatoarele obiective generale adaptate pe domenii, conform specificului structurilor organizatorice auditate:

- examinarea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice specifice, a notelor si deciziilor interne;
- examinarea modului de organizare a activitatii;
- evaluarea sistemului de conducere si control a activitatii;
- alte obiective specifice activitatii.

Misiunile s-au derulat cu respectarea normelor procedurale de audit, prin parcurgerea tuturor etapelor unei misiuni de audit intern si s-au concretizat in Rapoarte de audit intern, care au fost aprobate de Directorul general. Concluziile si recomandarile din rapoartele de audit pentru fiecare misiune de audit au fost insusite de structurile auditate.

Modalitatea de urmarire a implementarii recomandarilor formulate in cadrul misiunilor de audit intern este prevazuta in cadrul procedurii operationale, cod: AI-021 "Urmarirea recomandarilor". Dupa depasirea termenului de implementare se solicita comunicarea in scris a stadiului implementarii recomandarilor de catre structurile auditate. Astfel din cele 48 recomandari din rapoartele de audit intocmite in cursul anului 2018, 30 de recomandari au avut termen de implementare pana la 31.12.2018 si am constatat ca au fost implementate.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

In cadrul Biroului Audit Intern, se desfasoara si activitatea de inventariere si control al gestiunilor cu personal cu atributiuni in acest sens. In cursul anului au fost realizate un numar de 15 actiuni de inventariere, ce au cuprins urmatoarele gestiuni ale entitatii :

- depozitele centrale ale societatii de materii prime si materiale;
- locuri de consum de materii prime si materiale unde sunt organizate gestiuni de stocuri.

In activitatea de inventariere s-a urmarit respectarea cadrului juridic stabilit prin urmatoarele acte normative:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 , republicata si actualizata;
- Legea nr. 22/1969 privind angajarea gestionarilor , constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;
- O.M.F. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, Note interne, Decizii interne ale conducerii societatii.

Constatările in urma actiunilor de control sunt urmatoarele: sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor, exista concordanta intre stocurile faptice si scriptice ca urmare a verificarii periodice in cursul anului intre evidenta cantitativa tinuta la nivelul gestiunilor si evidenta cantitativ-valorica organizata in cadrul Biroului Contabilitate.

In cadrul Biroului Audit Intern s-au mai derulat, in cursul anului 2018, cu personal cu functia de controlor financiar, actiuni de control financiar de gestiune in conformitate cu prevederile H.G. 1151/2012, care au avut ca obiective:

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico- financiare;
- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli al societatii pentru anul 2018;
- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventatierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;
- verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementatilor interne cu privire la intocmirea, circulatia,pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

Actiunile de control financiar de gestiune s-au finalizat prin intocmirea de rapoarte de control, in care au fost prezentate constatari si propuse masuri de imbunatatire a activitatilor verificate. Rapoartele de control emise au fost aprobate de Directorul General care a dispus aplicarea masurilor.

### **Conducerea executiva**

Societatea Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de catre un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si noua directori de specialitate.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2018**

**Ec. Ioan Nani, 59 de ani**

**Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este economist specializat in management si expert contabil.

Si-a inceput activitatea ca economist la Antibiotice, in 1987. Intre 1991 si 1993 a fost inspector control financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi si apoi la Curtea de Conturi a Romaniei. Din 1994 revine la Antibiotice ca director executiv financiar, iar in 1998 devine director general. In februarie 2009 este numit Vicepresedinte al Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), iar in luna iunie a aceluiasi an, director general Antibiotice.

Detine functia de Director General din 2009.

**Actiuni Antibiotice SA – 1.513\***

**Ing. Cornelia Moraru, 53 de ani**

**Director de specialitate Directia Tehnic si Productie**

Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi. Dupa terminarea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Fabrica Chimia Falticeni. Lucreaza la Antibiotice din anul 1990. Pana in 1998 lucreaza la sectia Penicilina II si apoi, pentru un an, la compartimentul Biosinteza. Din iulie 1999 este tehnolog biosinteza la sectia Penicilina II. In ianuarie 2001 devine sef al sectiei Comprimate, iar in mai 2003 este numita director al diviziei Farmaceutice.

Detine functia de Director tehnic si productie din 2005.

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Ec. Paula Luminita Coman, 51 de ani**

**Director de specialitate Directia Economica**

Absolventa a Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, la Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este expert contabil din anul 2006 si consultant fiscal din 2007.

Dupa terminarea facultatii a lucrat ca economist la Oficiul Judetean de Turism Iasi. Lucreaza la Antibiotice SA din anul 1991, ca economist in cadrul biroului Eficienta Preturi. In anul 1998 devine sef compartiment Analiza economica, iar in 2003, sef departament Financiar-contabil.

Detine functia de Director economic din anul 2011.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Vasile Chebac, 64 de ani**

**Director de specialitate Directia Comerciala si Logistica**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este membru activ al Corpului Expertilor Contabili, filiala Iasi, din 1993 si auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor din Romania, din 2008.

Incepe sa lucreze la Antibiotice SA in anul 1972. In 1987 este economist in cadrul serviciului Plan-dezvoltare, compartimentul Investitii. Din februarie 1991 lucreaza ca inspector financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi, iar din iulie 1993 este controlor financiar la Camera de Conturi Iasi. In ianuarie 1998 este numit comisar sef la Garda Financiara Iasi. Revine la Antibiotice din septembrie 2001, in functia de director executiv comercial si servicii generale.

Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Ec. Gica Rusu, 55 de ani**

**Director de specialitate Directia Managementul Resurselor Umane**

Absolventa a Universitatii "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, obtine in anul 2003 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeași universitate. Lucreaza la Antibiotice din anul 1981. In 1986 este economista la sectia Penicilina, iar din 1996 lucreaza in cadrul compartimentului Financiar. In 1999 este numita sefa a departamentului de Resurse umane.

Detine functia de Director resurse umane din 2004.

**Actiuni Antibiotice SA - 1.510\***

**Ec. Ovidiu Bataga, 41 ani**

**Director de specialitate Directia Marketing si Vanzari Piata Interna**

Absolvent al Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor (FEAA), Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, detine trei titluri de master in domeniile management financiar (acordate de aceeași universitate in 2001), marketing farmaceutic (acordat de Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi in 2003) si managementul proiectelor (acordat de Universitatea Tehnica "Gheorghe Asachi" in 2007).

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca preparator la catedra de Moneda si credit, specialitatea finante, din cadrul FEAA. Lucreaza la Antibiotice SA din februarie 2001, ca economist in cadrul departamentelor Analiza economica, Contabilitate si Marketing. In ianuarie 2006 este numit sef al departamentului Analiza de piata si planificare strategica. Detine functia de Director marketing si vanzari piata interna din 2010.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

**Dr. Mihaela Mosnegutu, 49 de ani**

**Director de specialitate Directia Medicala**

Absolventa a Facultatii de Medicina Generala, Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi, este medic specialist in medicina de familie.

Si-a inceput activitatea lucrând ca medic in judetul Iasi. Lucreaza la Antibiotice din anul 2000, in cadrul biroului promovare, al carui sef devine in 2001. Din anul 2005 devine sef al departamentului Farmacovigilenta si consultanta medicala, iar in 2009 este numita manager medical si promovare retail.

Detine functia de Director medical din 2011.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 Decembrie 2018, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2018.*

**Ec. Mihai Stoian, 43 ani**

**Director de specialitate Directia Afaceri Internationale**

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, profilul Relatii Economice Internationale.

Lucreaza la Antibiotice SA din mai 2005 ca Area Sales Manager Export Substante Active.

In iulie 2008 este numit sef al departamentului Livrari Intracomunitare si Export, Directia Marketing si Relatii Internationale.

Incepand cu luna august 2009 este numit Manager Export, iar din iunie 2011 este numit Manager Dezvoltare Afaceri.

Detine functia de Director de specialitate Directia Afaceri Internationale din anul 2012.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Ing. Mihaiela Stoenescu, 51 ani**

**Director de specialitate Directia Comunicare**

Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi, a obtinut in anul 1999 titlul de master in managementul afacerilor, din cadrul Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea Al. I. Cuza Iasi.

In anul 2010 devine Expert in Relatii Publice, in urma certificarii internationale in Relatii Publice, Chartered Institute of Public Relations UK. A activat ca jurnalist economic si, ulterior, aproximativ 20 de ani in domeniul comunicarii si relatiilor publice. A mai lucrat in compania Antibiotice ca Director de Relatii Publice, perioada in care a coordonat rebrandingul companiei.

In prezent detine functia de Director de specialitate Directia Comunicare.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

**Ing. Cristina Diaconescu, 51 ani**

**Director de specialitate Directia Cercetare-Dezvoltare**

Absolventa a Facultatii de Chimie Industriala a Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi, detine doua titluri de master, in domeniile managementului afacerilor, din cadrul Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, Universitatea „Gheorghe Asachi” Iasi si al Managementului si Marketingului Farmaceutic din cadrul Universitatii de Medicina si Farmacie „Gr. T. Popa” Iasi - Facultatea de Farmacie.

Lucreaza in cadrul firmei din anul 1994. In anul 2005 este numita Director adjunct Marketing Piata Interna, in luna ianuarie 2008 devine Manager Promovare & Vanzari Retail si din luna februarie 2015 ocupa functia de Manager Control Calitate.

In cadrul companiei detine functia de Director de specialitate Directia Cercetare-Dezvoltare.

**Actiuni Antibiotice SA – 1514\***

## **2. POLITICI CONTABILE**

### ***2.1 Declaratia de conformitate***

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite “IFRS”-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (“IASB”) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS-uri adoptate”).

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Acest set de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare IFRS ale societatii emise pentru a fi publicate cu aplicarea IFRS 1 „Aplicarea pentru prima data a IFRS”.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos.

Politicele au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat si hotarari si

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza:

### ***2.2 Bazele evaluarii***

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia imobiliarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

### ***2.3 Moneda functionala si de prezentare***

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

### ***2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale***

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu in baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

(a) *Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate*

Societatea obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a investitiilor sale imobiliare si cladirilor detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) *Proceduri judiciare*

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor ). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

(e) *Impozitare*

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5/7 ani. Conducerea societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

**2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate***

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

**2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate***

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

*Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)*

Cheltuielile de cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se refera.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale, costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe aferente Agentiei Nationale a Medicamentului cu sumele necesare autorizarii.

*Imobilizari corporale*

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative; si
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare

**Recunoastere:**

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca: este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

*Evaluarea dupa recunoastere*

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus amortizarea acumulata si pierderile acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluat, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza preturilor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesionisti calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Atunci cand un element al imobilizarilor corporale din categoria I este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluat a activului.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluat.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuat ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

*Amortizare*

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne societatii. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

<b>Categorie</b>	<b>Durata de viata</b>
Cladiri si constructii	24-40 ani
Echipamente si instalatii	7-24 ani
Mijloace de transport	4- 6 ani
Tehnica de calcul	2- 15 ani
Mobilier si echipament de birou	3- 15 ani

*Deprecierea*

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

**2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare**  
*Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare*

Atunci cand un activ financiar sau o datorie financiara este recunoscut(a) initial, o entitate il (o) evalueaza la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

*Evaluarea ulterioara a activelor financiare*

Din punct de vedere al evaluarii unui activ financiar dupa recunoasterea initiala, societatea clasifica activele sale financiare in urmatoarele categorii:

I. Un activ financiar sau o datorie financiara evaluat(a) la valoarea justa prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiara care intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(a) este clasificat(a) drept detinut(a) in vederea tranzactionarii. Un activ financiar sau o datorie financiara este clasificat(a) drept detinut(a) in vederea tranzactionarii daca este:

(i) dobandit sau suportata in principal in scopul vanzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;

(ii) la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau

(iii) un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire impotriva riscurilor).

**Imprumuturile si creantele** sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute in vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;

b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile in vederea vanzarii; fie

c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile in vederea vanzarii.

In aceasta categorie sunt incluse creantele comerciale si de alta natura.

*Activele financiare disponibile in vederea vanzarii* sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile in vederea vanzarii sau care nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

Societatea nu detine Investitii pastrate pana la scadenta si nu detine sau nu a clasificat active financiare sau datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

*Castiguri si pierderi*

Un castig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil in vederea vanzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci cand o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil in vederea vanzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Valoarea pierderii cumulate care este nerecunoscuta in capitalurile proprii si recunoscuta in profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si acea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii recunoscuta in profit sau pierdere.

#### *Numerarul si echivalentele de numerar*

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

#### **2.8. Stocuri**

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b) in curs de productie pentru o astfel de vanzare; fie
- c) sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

#### *Evaluarea stocurilor*

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

#### *Costul stocurilor*

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiate la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Pret Mediu Ponderat.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiate la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei.

#### *Ajustari pentru deprecierea stocurilor*

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.

#### **2.9 Creante**

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci cand exista dovezi obiective (cum ar fi dificultati financiare semnificative din partea partenerilor sau neindeplinirea obligatiilor de plata sau intarziere semnificativa a platii) ca societatea nu va putea incasa toate sumele datorate conform cu termenii creantelor, suma respectivei ajustari fiind diferenta dintre valoarea contabila neta si valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociata cu creanta depreciata.

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe o analiza de risc pe categorii de clienti fiind cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite.

Societatea evalueaza la fiecare data a bilantului masura în care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar (creanta) este depreciat. Daca exista orice dovada de acest fel, societatea aplica tratamente diferite pentru a determina valoarea oricarei pierderi din depreciere, in functie de tipul activului: active financiare contabilizate la cost amortizat, active financiare contabilizate la cost si active financiare disponibile pentru vanzare.

Valoarea contabila a activului trebuie redusa fie direct, fie prin utilizarea unui cont de ajustari pentru depreciere. Valoarea pierderii trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

In cazul în care, într-o perioada ulterioara, valoarea pierderii aferente din depreciere scade, iar descresterea poate fi corelata obiectiv cu un eveniment ce apare dupa ce a fost recunoscuta deprecierea (cum ar fi o îmbunatatire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscuta anterior trebuie reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion pentru depreciere. Reluarea nu trebuie sa aiba drept rezultat o valoare contabila a activului financiar mai mare decât valoarea ce ar fi constituit costul amortizat, daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta la data la care deprecierea este reluata. Valoarea reluarii trebuie sa fie recunoscuta în profit sau pierdere.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale se compun din provizionul specific, constituit in totalitate pentru litigii dupa care este calculat si provizionul general.

Provizionul general pentru deprecierea creantelor clienti se calculeaza în functie de vechimea creantelor existente în sold. Ajustarile pentru depreciere calculate nu pot depasi din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii creantei comerciale. La analiza creantelor de incasat pe baza de efecte comerciale, in situatiile in care sunt identificate evenimente care dovedesc existenta unor incidente de plata sau deteriorarea situatiei financiare a debitorului, se pot calcula ajustari, marimea provizionului pentru depreciere fiind cel mult egala cu marimea efectului.

### ***2.10 Taxa pe valoarea adaugata***

Taxa pe valoarea adaugata trebuie platita autoritatilor fiscale pe baza decontului TVA lunar pana la data de 25 a lunii urmatoare, indiferent de nivelul de recuperare a creantelor de la clienti. Autoritatile fiscale permit decontarea TVA pe o baza neta. Daca TVA deductibila este mai mare decat TVA colectata, diferenta este rambursabila la cererea societatii. Respectiva TVA poate fi rambursata dupa efectuarea unui control fiscal, sau chiar in absentia acestuia, daca sunt intrunite anumite conditii. TVA aferenta vanzarilor si achizitiilor care nu au fost decontate la sfarsitul perioadei de raportare este recunoscuta in situatia pozitiei financiare la valoarea neta si prezentata separat ca un activ sau obligatie curenta. In cazurile in care au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, pierderea din depreciere este inregistrata pentru valoarea

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

bruta a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferenta trebuie platita catre bugetul de stat si poate fi recuperata doar in cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

### ***2.11 Datorii financiare***

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt ( datoriile in relatia cu personalul, datorii privind impozitele si taxele, datorii privind credite bancare pe termen scurt, datorii in relatia cu creditorii diversi ) care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

### ***2.12 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor***

#### ***2.12.1. Recunoasterea veniturilor***

Veniturile reprezinta, conform IFRS 15 ” Venituri din contractele cu clienti”, majorări ale beneficiilor economice în cursul perioadei contabile ca rezultat în decursul activităților curente ale societății sub forma intrărilor de active sau a măririi valorii activelor sau a diminuării datoriilor, care au drept rezultat o creștere a capitalurilor proprii, altele decât cele legate de contribuții ale participanților la capitalurile proprii.

Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective.

#### ***Evaluarea veniturilor***

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care există obligativitatea înregistrării unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- (a) părțile din contract au aprobat contractul (în scris, verbal sau în conformitate cu alte practici obișnuite de afaceri) și se angajează să îndeplinească obligațiile care le revin;
- (b) societatea poate identifica drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (c) societatea poate identifica termenii de plată pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (d) contractul are conținut comercial; si
- (e) este probabil ca societatea să colecteze contraprestația la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

Venitul din vanzarea bunurilor este recunoscut atunci cand societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca societatea sa primeasca cele convenite anterior in urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute.

Societatea considera ca termenele de incasare nu genereaza o componenta financiara a veniturilor facturate catre distribuitori.

Cazuri speciale: In situatia in care se constata ca veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**2.12.2 Recunoasterea cheltuielilor**

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori cresteri ale datoriilor, care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

**2.13 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat) – IAS 36”Deprecierea activelor”**

Active detinute de societate, asa cum este precizat in IAS 36”Deprecierea activelor”, fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar (‘UGN-uri’). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

**2.14 Provizioane –IAS37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”**

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”, un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

- a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice; si
- c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”.

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajatilor;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**2.15 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor**

***Beneficii curente acordate salariatilor***

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

***Beneficii dupa incheierea contractului de munca***

Atat societatea, cat si salariatii au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului “platesti pe parcurs”).

De aceea societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile societatii la planul de contributii sunt prezentate la capitolul cheltuieli in anul la care se refera.

**2.16 Impozit amanat-IAS 12**

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

**2.17 Dividende**

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

**2.18 Capital si rezerve**

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

---

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

### ***2.19 Costurile de finantare***

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclul lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

### ***2.20 Rezultatul pe actiune***

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

### ***2.21 Raportarea pe segmente***

Un segment este o componenta distincta a societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor asociate.

### ***2.22 Parti afiliate***

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societati daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 7. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
  - (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
  - (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
  - (iv) O entitate este asociere in participatie a unei tertei entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati.
  - (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
  - (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
-

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

(vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii). Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

### ***2.23 Modificari ale politicilor contabile***

*Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat*

Următoarele standarde noi, interpretari si amendamente, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat in aceste situatii financiare, pot avea efect asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezinta IFRS-urile (si modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2018:

IFRS 16 *Contracte de Leasing* - inlocuieste IAS 17 *Contracte de Leasing*, IFRIC 4 *Determinarea Masurii in care un Angajament contine un Contract de Leasing*, SIC 15 *Leasing Operational - Stimulente* si SIC 27 *Evaluarea Fondului Economic al Tranzactiilor care Implica Forma Legala a unui Contract de Leasing*. Schimbarile majore ale IFRS 16 stabilesc un model unic, prin care elimina distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar, precum si rezultatele in situatia pozitiei financiare, care sa reflecte un "drept de utilizare" activ si un pasiv corespunzator pentru majoritatea contractelor de leasing.

Nu vor fi efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2019.

## **3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR**

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

### ***Instrumente financiare principale***

Instrumentele financiare principale utilizate de societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Investitii in titluri de participare cotate
- Datorii comerciale si alte datorii

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

<b>ACTIVE</b>	<b>Imprumuturi si creante</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante comerciale si asimilate	292.458.773	256.590.180
Numerar si echivalente de numerar	2.376.682	5.107.743
<b>Total</b>	<b>294.835.455</b>	<b>261.697.923</b>

<b>DATORII</b>	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Datorii comerciale si similare	57.937.927	46.276.195
Imprumuturi pe termen scurt	100.729.229	69.731.310
Imprumuturi pe termen lung	26.662.433	-
<b>Total</b>	<b>185.329.589</b>	<b>116.007.505</b>

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

***Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala , aprobata de consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Antibiotice SA lucreaza doar cu distribuitori mari din piata farmaceutica nationala. La vanzarea la export, in toate situatiile in care este posibil, se contracteaza vanzarea cu plata in avans.

**Calculul si analiza situatiei nete ( capitaluri proprii )**

<b>Indicatori (LEI)</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Credite si imprumuturi pe termen scurt	100.729.229	69.731.310
Credite si imprumuturi pe termen lung	26.662.433	-
Numerar si echivalente de numerar	(2.376.682)	(5.107.743)
<b>Datorii nete</b>	<b>125.014.980</b>	<b>64.623.567</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>472.727.315</b>	<b>416.877.840</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>26,45%</b>	<b>15,50%</b>

***Riscul de schimb valutar***

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2018 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

<b>Active/pasive in EURO echivalent LEI</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Active financiare monetare	3.237.508	3.902.185
Pasive financiare monetare	(16.926.430)	(12.895.388)
<b>Active financiare nete</b>	<b>(13.688.922)</b>	<b>(8.993.202)</b>
<b>Variatie RON/EUR</b>		
	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(684.446)	(449.660)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	684.446	449.660
<b>Impact in rezultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Active si pasive in EURO</b>		
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Active financiare monetare	694.163	837.433
Pasive financiare monetare	(3.629.244)	(2.767.429)
<b>Active financiare nete</b>	<b>(2.935.081)</b>	<b>(1.929.996)</b>
<b>Active/pasive in USD echivalent LEI</b>		
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Active financiare monetare	22.064.544	15.609.753
Pasive financiare monetare	(7.287.274)	(9.099.908)
<b>Active financiare nete</b>	<b>14.777.270</b>	<b>6.509.845</b>
<b>Variatie RON/USD</b>		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	738.864	325.492
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(738.864)	(325.492)
<b>Impact in rezultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Active si pasive in USD</b>		
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Active financiare monetare	5.416.473	4.011.243
Pasive financiare monetare	(1.788.903)	(2.338.406)
<b>Active financiare nete</b>	<b>3.627.570</b>	<b>1.672.837</b>

Expunerea neta a societatii la riscul de schimb valutar, in echivalent lei, este prezentata in tabelul urmatoar:

<b>Active / Datorii</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
LEI	134.865.618	148.173.777
EUR	(13.688.922)	(8.993.202)
USD	14.777.270	6.509.845
Alte valute (CAD,GBP)	(876)	(62)
<b>Expunerea neta</b>	<b>135.953.089</b>	<b>145.690.358</b>

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

***Riscul de lichiditate***

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

Politica societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

Consiliul de Administratie primeste periodic previziuni pentru fluxul de numerar precum si informatii privind disponibilitatile banesti ale societatii. La finalul exercitiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatii in toate imprejurarile rezonabile preconizate.

Urmatoarele tabele prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractual neactualizate) ale datoriilor financiare:

	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Peste</b>	<b>Total</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	<b>12 luni</b>	
Datorii comerciale si similare	23.293.439	54.299.038		77.592.477
Credite pe termen scurt		100.729.229		100.729.229
Credite pe termen lung			26.662.433	26.662.433
<b>Total</b>	<b>23.293.439</b>	<b>155.028.267</b>	<b>26.662.433</b>	<b>204.984.139</b>

	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Total</b>
<b>31 decembrie 2017</b>	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	
Datorii comerciale si similare	17.325.401	48.003.461	65.328.862
Credite pe termen scurt		69.731.310	69.731.310
<b>Total</b>	<b>17.325.401</b>	<b>117.734.771</b>	<b>135.060.172</b>

Lichiditati bancare

Bancile la care societatea detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea societatii.

***Riscul operational***

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii. Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

***Adecvarea capitalurilor***

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

**4. VENITURI DIN VANZARI**

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Vanzari de produse finite	364.877.286	318.421.415
Vanzari de marfuri	85.005.157	89.433.883
Reduceri comerciale	(85.305.977)	(70.950.632)
<b>Total</b>	<b>364.576.466</b>	<b>336.904.666</b>

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2018 au fost in valoare 123.957.121 lei (117.526.690 lei in 2017).

Societatea realizeaza venituri din vanzari in valori individuale mai mari de 10% din total vanzari cu un numar de 5 clienti.

**5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Venituri din chirii	102.739	75.144
Venituri din studii si cercetari	276.429	413.641
Venituri din reevaluarea imobiliarilor	242.323	0
Venituri din activitati diverse	349.355	235.996
Venituri din subventii	2.743	46.794
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	0	4.985
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	29.462	19.465
Alte venituri din exploatare	1.391.830	963.952
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	31.050.045	24.300.766
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.586.271	6.949.158

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Diferente de curs	7.373.803	4.786.766
<b>Total</b>	<b>45.405.000</b>	<b>37.796.667</b>

**6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI**

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Materii prime	68.674.434	63.700.502
Materiale auxiliare	5.081.999	4.767.726
Marfuri	59.083.000	53.168.204
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	5.016.781	4.430.423
Obiecte de inventar	645.789	698.481
Alte consumabile	342.372	306.664
<b>Total</b>	<b>138.844.375</b>	<b>127.072.000</b>

**7. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Salarii	75.809.790	60.090.816
Contracte civile	1.201.988	455.674
Taxe si contributii sociale	2.580.122	15.273.047
Participarea salariatilor la profit	2.900.000	3.472.542
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie	2.098.241	1.113.729
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2017)	6.274.594	5.491.386
<b>Total</b>	<b>90.864.735</b>	<b>85.897.194</b>

Pentru anul 2018 s-au constituit provizioane in suma de 4.998.241 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2018 si provizionul pentru indemnizatiile variabile ale membrilor Consiliului de Administratie si ale contractului de mandat.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind societatile comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Salarii	3.014.625	2.920.670
Contracte civile	775.473	346.330

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Taxe si contributii sociale	104.789	757.368
Indemnizatii variabile	1.113.728	484.419
<b>Total</b>	<b>5.008.616</b>	<b>4.508.787</b>

Pentru anul 2018 s-au constituit provizioane in suma de 2.098.241 lei reprezentand provizionul pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si un provizion pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2018.

**8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-18	31-Dec-17
Utilitati	9.316.468	7.841.379
Reparatii	1.476.961	2.082.724
Chirie	512.622	160.174
Asigurari	1.291.425	1.107.184
Comisioane bancare	1.673.618	1.163.971
Publicitate si promovare produse	7.752.450	8.287.376
Deplasari si transport	3.454.325	3.513.244
Posta si telecomunicatii	561.161	503.087
Alte servicii prestate de terti	14.596.126	22.035.655
Alte impozite si taxe	39.450.833	32.695.434
Protectia mediului	684.951	688.620
Pierderi si ajustari creante incerte	33.180.327	21.696.464
Reevaluarea imobilizarilor	151.809	0
Diferente de curs valutar	7.107.894	8.047.855
Diverse	1.740.154	3.572.005
<b>Total</b>	<b>122.951.124</b>	<b>113.395.172</b>

**9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-18	31-Dec-17
Venituri din dobanzi	6.719	4.287
Cheltuieli cu dobanzile	(3.647.567)	(1.347.830)
Alte cheltuieli financiare	(583.332)	(620.090)
<b>Total</b>	<b>(4.224.180)</b>	<b>(1.963.633)</b>

Alte cheltuieli financiare reprezinta sconturi de decontare asupra creantelor decontate inainte de scadenta concretizate in bonificatii acordate clientilor societatii pentru plata cu anticipatie a sumelor datorate de catre acestia.

**10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE**

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-18	31-Dec-17
Impozitul curent	1.177.842	2.389.046

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(450.034)	(585.970)
Impozit specific unor activitati	57.015	-
<b>Total</b>	<b>784.823</b>	<b>1.803.076</b>

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale, a efectelor provizioanelor pentru impozitul pe profit precum si a efectelor aplicarii Legii 170/2016 privind impozitul specific unor activitati.

O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-18	31-Dec-17
Venituri totale	376.684.759	349.757.635
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(340.955.837)	(313.571.337)
<b>Rezultat contabil brut</b>	<b>35.728.922</b>	<b>36.186.298</b>
Deduceri	(30.259.061)	(32.004.517)
Cheltuieli nedeductibile	27.269.315	25.465.028
<b>Rezultat fiscal</b>	<b>32.739.176</b>	<b>29.646.809</b>
<b>Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)</b>	<b>5.238.268</b>	<b>4.743.489</b>
Reduceri de impozit	(4.060.426)	(2.354.443)
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>1.177.842</b>	<b>2.389.046</b>
<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>(450.034)</b>	<b>(585.970)</b>
<b>Impozit specific unor activitati</b>	<b>57.015</b>	<b>-</b>
<b>Total impozit pe profit si alte impozite</b>	<b>784.823</b>	<b>1.803.076</b>

**11. REZULTAT PE ACTIUNE**

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-18	31-Dec-17
Profit net (A)	34.303.788	33.558.354
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<b>0,0511</b>	<b>0,0499</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**12. IMOBILIZARI CORPORALE**

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>COST</b>						
<b>31 decembrie 2016</b>	108.306.000	79.652.492	137.223.426	5.879.485	6.322.549	337.383.953
Achizitii	-	3.738.017	16.819.970	337.980	33.762.998	54.658.965
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	20.895.966	23.426.273
<b>31 decembrie 2017</b>	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
Achizitii	-	9.678.817	39.680.112	1.427.093	58.049.609	108.835.631
Reevaluare	-	48.743.396	-	-	-	48.743.396
Storno amortizare		31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	1.505.048	6.320.642	75.784	50.786.021	58.687.495
<b>31 decembrie 2018</b>	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.930
<b>AMORTIZARE</b>						
<b>31 decembrie 2016</b>	-	13.836.985	111.678.213	4.862.555	-	130.377.753
Costul perioadei	-	10.689.599	6.268.486	266.571	-	17.224.656
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	-	2.530.307
<b>31 decembrie 2017</b>	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.102
Costul perioadei	-	9.227.396	8.442.259	277.591	-	17.947.246
Storno amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	51.665	6.320.642	75.784	-	6.448.091
<b>31 decembrie 2018</b>	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
<b>PROVIZION</b>						
<b>31 decembrie 2016</b>	-	59.200	244.652	-	-	303.852
Iesiri 2017	-	2.200	-	-	-	2.200
<b>31 decembrie 2017</b>	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2018	-	5.400	-	-	-	5.400
<b>31 decembrie 2018</b>	-	51.600	244.652	-	-	296.252
<b>VALORI NETE</b>						
<b>31 decembrie 2018</b>	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665
<b>31 decembrie 2017</b>	<b>108.306.000</b>	<b>58.806.925</b>	<b>35.852.045</b>	<b>1.088.339</b>	<b>19.189.581</b>	<b>223.242.890</b>
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>108.306.000</b>	<b>65.756.308</b>	<b>25.300.561</b>	<b>1.016.931</b>	<b>6.322.549</b>	<b>206.702.347</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Amortizare mijloace fixe**

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2018, 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;
- programul de reparatii si intretinere practicat de ANTIBIOTICE SA asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de societate.

Societatea a efectuat reevaluarea cladirilor existente in patrimoniu la data de 31.12.2018. Terenul nu s-a mai reevaluat din lipsa unor indicii privind schimbarea semnificativă a valorii juste a acestuia luând în calcul caracteristicile specifice (suprafata mare, gradul de utilizare, restrictii de utilizare). Ultima reevaluare a terenului s-a efectuat la 31.12.2015. Reevaluarea s-a efectuat de catre S.C. Profesional Consulting S.R.L, prin un evaluator autorizat EPI, EBM, VE-EPI, membru acreditat ANEVAR. Reevaluarea imobilizarilor corporale a fost realizata in conformitate cu standardele de practica in evaluare cu respectarea legislatiei in vigoare la data evaluarii.

La inregistrarea reevaluarii, Societatea a anulat amortizarea acumulata la 31 decembrie 2018 in suma de 31.911.246 lei, in contrapartida cu valoarea bruta a imobilizarilor corporale. Rezultatul reevaluarii a fost o crestere neta a rezervei din reevaluare cu 47.199.493 lei, o cheltuiala in suma 151.809 lei si un venit in suma de 242,323 lei.

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 55.640.361 lei.

**13. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare proprii, documentatii legale ( pentru licente si brevete ) precum si licente software.

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Sold initial	21.718.103	17.317.531
Intrari	7.570.149	11.330.798
Iesiri	3.037.386	6.930.226
Sold final	26.250.866	21.718.103
<b>Amortizare</b>		
Sold initial	8.610.480	7.178.073
Costul perioadei	2.611.670	1.432.407
Sold final	11.222.150	8.610.480
<b>Valoare neta</b>	<b>15.028.716</b>	<b>13.107.622</b>

**14. STOCURI**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Materii prime si consumabile	20.915.669	21.618.301
Productia in curs	3.036.478	2.430.978
Semifabricate si Produse finite	33.358.323	35.603.581
Marfuri	7.654.192	7.611.686



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

<b>Total</b>	<b>64.964.662</b>	<b>67.264.546</b>
--------------	-------------------	-------------------

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

**15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante comerciale	325.033.175	299.570.239
Ajustari pentru creante comerciale	(33.548.330)	(43.879.851)
Debitori diversi si alte creante	4.427.757	8.477.982
Ajustari pentru debitori diversi	(3.453.829)	(7.578.190)
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>292.458.773</b>	<b>256.590.180</b>
Creante in legatura cu salariatii	209	106
Alte creante fata de Bugetul de Stat	880.939	1.983.468
Plati anticipate (avansuri)	19.754.537	5.638.989
<b>Total</b>	<b>313.094.458</b>	<b>264.212.743</b>

La 31 decembrie 2018 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

<b>Analiza vechimii</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Creante - clienti	325.033.175	299.570.239
pana la 3 luni	129.963.030	110.759.313
intre 3 si 6 luni	76.193.641	78.790.458
intre 6 si 12 luni	77.280.125	61.437.090
peste 12 luni	41.596.378	48.583.380
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(33.548.330)	(43.879.851)

Fluctuatiile provizioanelor societatii pentru deprecierea creantelor comerciale sunt prezentate in tabelul urmator:

<b>Ajustari creante</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
<b>La inceputul perioadei</b>	51.458.041	59.507.495
Constituite in timpul anului	18.349.355	13.293.189
Anulare ajustari	(32.805.238)	(21.342.643)
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>37.002.158</b>	<b>51.458.041</b>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 291.678.605 lei.

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Disponibil in banca	2.346.212	5.096.113
Numerar si echivalente numerar	30.470	11.630
<b>Total</b>	<b>2.376.682</b>	<b>5.107.743</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

Descriere	31-Dec-18	31-Dec-17
Datorii comerciale	34.179.575	34.385.826
Furnizori de imobilizari	16.607.089	5.287.438
Datorii in legatura cu salariatii	1.699.591	1.676.678
Provizioane salarii	4.998.241	4.586.271
Alte datorii	141.529	166.176
Dobanzi de platit	311.902	173.806
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>57.937.927</b>	<b>46.276.195</b>
Impozite si contributii sociale	2.980.512	2.872.453
Dividende	5.751.482	5.670.739
Avansuri de la clienti	501.163	716.587
<b>Total</b>	<b>67.171.084</b>	<b>55.535.974</b>

**18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

**Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2018**

Contractul pe termen scurt nr. IAS3-42-2016/ 17.08.2016 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	40.398.127 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul de credit nr. IAS3-20-2018/03.05.2018 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	5.709.266,17 EUR (26.627.446,49 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 12/01.07.2013 incheiata cu Banca de Export Import a Romaniei EXIMBANK S.A.

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	26.06.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	24.158.985,50 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Contractul pe termen scurt nr. 12239/22.05.2012 incheiat cu ING BANK N.V. AMSTERDAM -Sucursala Romania

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2019
<b>Sold la 31 Decembrie 2018</b>	11.711.390,09 LEI 5.132.454,91 EUR ( 23.937.256,45 LEI ) 128.503,05 USD ( 523.470,02 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

**Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2017**

Contractul pe termen scurt nr. IAS3-42-2016/ 17.08.2016 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2018
<b>Sold la 31 Decembrie 2017</b>	28.769.000 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 12/01.07.2013 incheiata cu Banca de Export Import a Romaniei EXIMBANK S.A.

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	26.06.2018
<b>Sold la 31 Decembrie 2017</b>	25.905.001,42 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 12239/22.05.2012 incheiat cu ING BANK N.V. AMSTERDAM -Sucursala Romania

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2018
<b>Sold la 31 Decembrie 2017</b>	8.739.544,83 LEI 1.355.830,54 EUR ( 6.317.763,57 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

SC Antibiotice SA nu a depus garantii si nu a ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea unui tert.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

### 19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

<b>Subventii pentru investitii</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Statia de epurare	2.379.324	2.639.349
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	16.786
Alte subventii fonduri europene	495.489	-
Alte subventii fonduri bugetul de stat	92.282	-
Alte sume primite cu caracter de subventii	135.201	169.000
<b>Total</b>	<b>3.126.799</b>	<b>2.825.135</b>

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii in ultimii 10 ani pentru investitii in protectia mediului cat si in cresterea competitivitatii produselor industriale prin finantare de la Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

### 20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmatoare:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Sold initial	18.172.398	18.758.368
Costuri / (venituri) impozit amanat	7.094.532	(585.970)
<b>Sold final</b>	<b>25.266.930</b>	<b>18.172.398</b>

Principalele componente ale impozitului amanat sunt: impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2004-2009 si impozitul amanat aferent reevaluarilor din anii 2012 si 2015.

### 21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2018 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2012, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 ”Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste” care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste” astfel:

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29	197.701.352
Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data IFRS	197.701.352

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum si cea rezultata din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate in creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

## 22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	63.642.374	17.524.457
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(10.182.778)	(2.968.316)
Alte rezerve	166.884.712	151.152.127
Rezerve din profitul curent	23.537.290	10.982.386
<b>TOTAL</b>	<b>257.308.360</b>	<b>190.117.415</b>

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

<b>Rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata 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.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri.

## 23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	14.205.380	11.702.322
Rezultat reportat din corectare erori	(1.094.738)	-

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	125.348.331	124.408.011
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
<b>Total</b>	<b>(60.182.699)</b>	<b>(60.650.699)</b>

**24. REPARTIZAREA PROFITULUI**

La data de 31.12.2018 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 34.303.788 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-18	31-Dec-17
Dividende	6.707.678	17.825.769
Alte rezerve	27.596.110	15.732.585
<b>Total</b>	<b>34.303.788</b>	<b>33.558.354</b>

Suma de 27.596.110 lei, reprezentand alte rezerve prevazute de lege, se compune din:

- Facilitati fiscale pentru profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, precum si in programe informatice produse si/sau achizitionate conform art. 22 din Codul Fiscal in suma de 23.537.290 lei;
  - Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal in suma de 2.964.082 lei;
  - Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti in suma de 1.094.738 lei;
- Dividendele totale sunt in suma de 6.707.678 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2018 s-a stabilit la 0,009991506 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 20% din profitul net al exercitiului financiar 2018.

**25. DATORII CONTINGENTE**

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 decembrie 2018.

**26. COMPARATIVE**

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, Societatea a corectat pe seama rezultatului reportat (contul 1174 "Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile") erori fundamentale inregistrate in cursul anului 2018 care afectau exercitiile anilor 2012, 2015, 2016 si 2017.

Efectul corectarii erorilor contabile asupra valorilor comparative din situatiile financiare intocmite la data si pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2017 sunt sintetizate in tabelul urimator:

<i>Element in pozitia financiara</i>	31-Dec-17 (auditat)	Corectari si reclasificari	31-Dec-17 (auditat, retratat)
Rezerve din reevaluare	14.556.141	931.740	15.487.880
Rezultat reportat	(71.633.085)	(1.196.019)	(72.829.104)
Rezultat curent	33.558.354	(11.843)	33.546.511
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>416.877.840</b>	<b>(276.123)</b>	<b>416.601.717</b>
Impozit amanat	18.172.398	(7.355)	18.165.043
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>20.997.534</b>	<b>(7.355)</b>	<b>20.990.179</b>
Datorii din impozite si taxe curente	9.792.885	283.478	10.076.363
<b>Total datorii curente</b>	<b>135.060.170</b>	<b>283.478</b>	<b>135.343.648</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

<b>Total datorii</b>	<b>156.057.703</b>	<b>276.123</b>	<b>156.333.826</b>
	<b>31-Dec-17</b>	<b>Corectari si</b>	<b>31-Dec-17</b>
<i>Element in performanta financiara</i>	<b>(auditat)</b>	<b>reclasificari</b>	<b>(auditat, retratat)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.803.076)	(11.843)	(1.814.919)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>33.558.354</b>	<b>(11.843)</b>	<b>33.546.511</b>
<b>Rezultat global aferent anului</b>	<b>33.558.354</b>	<b>(11.843)</b>	<b>33.546.511</b>

In cursul anului 2018 au fost inregistrate in acest cont cheltuieli si venituri aferente unor perioade financiare precedente. Erorile constatate si inregistrate in rezultatul raportat sunt urmatoarele:

Explicatii	Rezultat nefavorabil din corectarea erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente	Rezultat favorabil din corectarea erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente
Recunoasterea in contul de profit sau pierdere a diminuarii valorii contabile a imobilizarilor corporale ca urmare a reevaluarii la 31.12.2012	970.345	-
Recunoasterea in contul de profit sau pierdere a diminuarii valorii contabile a imobilizarilor corporale ca urmare a reevaluarii la 31.12.2015	242.826	-
Recunoasterea in contul de profit sau pierdere a majorarii valorii contabile a imobilizarilor corporale, care compenseaza o descrestere din reevaluare recunoscuta anterior, ca urmare a reevaluarii la 31.12.2015	-	423.459
Implementarea masurilor dispuse de inspectia economico-financiara prin Dispozitia obligatorie nr. ISR_AIF4451/2016 reprezentand impozit pe profit suplimentar aferent anului 2015	10.234	-
Implementarea masurilor dispuse de ANAF - inspectia economico-financiara prin Dispozitia obligatorie nr. ISR_AIF4451/2016, reprezentand impozit pe profit suplimentar aferent anului 2016, in suma de 670 lei si a masurilor dispuse de ANAF prin adresa SAR_102/2018, reprezentand impozit stabilit suplimentar pentru anul 2016 ca urmare a verificarii documentare cu privire la modul de deducere a unor cheltuieli in declaratia anuala privind impozitul de profit, in suma de 272.574 lei	273.244	-
Corectie creanta de impozit amanat aferent amortizarii elementelor contabilizate la capitaluri proprii, in cadrul pozitiei "rezerve din reevaluare", pentru anulul 2016	-	(9.704)
Corectie creanta de impozit amanat aferent amortizarii elementelor contabilizate la capitaluri proprii, in cadrul pozitiei "rezerve din reevaluare", pentru anul 2017	-	(11.843)
<b>TOTAL</b>	<b>1.496.649</b>	<b>401.912</b>

**27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa nu fie prezentate in aceste situatii financiare.

**28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2018 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza siConsultanta Contabila  
S O C E C C S.R.L.

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**ASUPRA**

**SITUATIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE**

**INTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA**

**31 DECEMBRIE 2018**



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT  
CATRE ACTIONARIII ANTIBIOTICE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale ANTIBIOTICE S.A. ("Societatea"), eu sediul social în Iași, strada Valea Lupului nr. 1, cod de înregistrare fiscală RO 1973096 care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2018, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- activ net/total capitaluri proprii: 472,727,315 lei
- profitul net al exercitiului financiar: 34,303,788 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, precum și performanța financiară și fluxurile de numerar pentru exercitiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 ("OMFP nr. 2844/2016") pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-UE"),

Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European ("Regulamentul") și Legea nr. 162/2017. Responsabilitățile noastre sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea nr. 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## Aspecte cheie

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Următorul aspect cheie a fost abordat în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la acest aspect cheie.

### Aspect cheie

#### Valoarea creanțelor comerciale

Valoarea de prezentare a creanțelor comerciale în conformitate cu IFRS depinde semnificativ de procesul de calcul și estimare al reducerilor comerciale precum și de procesul de estimare al recuperabilității acestora. Societatea a prezentat în situațiile financiare în cadrul notei explicative nr. 4 "Venituri din vânzări" valoarea reducerilor comerciale acordate, iar în nota 15 "Creanțe comerciale și alte active", societatea a prezentat creanțele comerciale în valoare netă de 292 mil. lei, ajustate la deprecierea estimată.

În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:

- evaluarea conformității politicilor de recunoaștere a veniturilor și a creanțelor comerciale;
- proceduri de revizuire analitică și teste de detaliu pentru verificarea cuantumului reducerilor acordate, inclusiv prin extinderea verificărilor asupra reducerilor acordate în exercitiul următor aferente vânzărilor din exercitiului auditat;
- proceduri de confirmare directă a soldurilor creanțelor comerciale;
- evaluarea procedurilor interne și a metodelor utilizate de management în estimarea valorii probabile de încasat;

verificarea consecvenței aplicării politicilor contabile referitoare la ajustarea creanțelor comerciale.

### Aspect cheie - Reevaluarea construcțiilor

Valoarea de prezentare a construcțiilor în conformitate cu IFRS depinde semnificativ de procesul de calcul și estimare a valorii juste, a duratelor de viață utile și a valorii recuperabile a acestora. Societatea a prezentat în situațiile financiare, în cadrul notei explicative nr. 12 "Imobilizări corporale", active nete în sumă de 310.6 mil. lei.

În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:

- evaluarea conformității politicilor de prezentare a imobilizărilor corporale de natură construcțiilor;
- proceduri de revizuire analitică și teste de detaliu pentru verificarea cuantumului surplusurilor sau scaderilor din reevaluare, inclusiv prin extinderea verificărilor asupra anexelor raportului de evaluare;

evaluarea procedurilor interne si a metodelor utilizate de management in estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor;

- verificarea consecventei aplicarii politicilor contabile referitoare la evidentierea rezervei din reevaluare.

Alte informatii - Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii euprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului eu privire la aeeste. Conducerea este responsabila pentru alte ipformatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a cita aeeste alte informatii si, In acest demers, sa apreciem daea aeelle alte informatii sunt semnificativ in consecventa ell situatiile financiare sau eu cunostintele pc care le-am obtinut in urma auditului sau daca aeeste par sa includa erori semnificative. Daca, In baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative eu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in aeest sens.

Suplimentar, in conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844/2016, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, eu informatiile prezentate In situatiile financiare la data de 31 decembrie 2018.  
raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspeetele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 la punctele 15-19 din Anexa nr. 1;  
raportul administratorilor nu euprinde declaratia nefinanciara prevazuta la pet. 39 - 42 din OMFP nr. 2844/2016, care va fi prezentata ulterior intr-un raport separat;
- pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor finaneiare intocmite la data de 31 decembrie 2018 eu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

Responsabilitatea conducerii si a altor persoane responsabile cu guvernanta pent ru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare In conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea Il considera neesar pentru a pennite intocmirea de situatii financiare, care nu contin denaturari semnificative, cauzate fie de frauds, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, prezentand, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si utilizand eontabilitatea pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu administrarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului

de raportare financiara.

#### Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare, In ansamblu, nu cuprind denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si In emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat In conformitate cu ISA-urile va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, In mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate In baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit In conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra, Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si In scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducerea Societatii a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, In cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu administrarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

## Raport cu privire la alte cereri legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor/Asociatilor la data de 28 iunie 2017 sa auditam situatiile financiare ale ANTOBIOTICE SA Iasi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2017, 31.12.2018 si 31.12.2019.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

Nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit care sunt interzise in conformitate cu la articolul 5 alineatul (1) din Regulament UE nr.537/2014.

Bucuresti, 12 martie 2019