

**ANTIBIOTICE S.A.**

Situatii financiare neauditate  
la 30 septembrie 2019

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare neauditate  
la 30 septembrie 2019

---

**Cuprins**

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR .....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE: .....	9
1. INFORMATII GENERALE .....	9
2. POLITICI CONTABILE .....	15
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR .....	27
4. VENITURI DIN VANZARI.....	31
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	31
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI .....	32
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	32
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	32
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	33
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE .....	33
11. REZULTAT PE ACTIUNE .....	34
12. ACTIVE IMOBILIZATE .....	35
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	36
14. STOCURI .....	36
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....	37
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	37
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	38
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT.....	38
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII .....	40
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT.....	40
21. CAPITAL SOCIAL.....	40
22. REZERVE .....	41
23. REZULTATUL REPORTAT .....	42
24. DATORII CONTINGENTE .....	42
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	42
26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE .....	42

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

la 30 septembrie 2019

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

	NOTA	30-Sept-19 (neauditat)	30-Sept-18 (neauditat)
<b>Venituri din vanzari</b>	4	<b>242.409.623</b>	<b>241.251.421</b>
Alte venituri din exploatare	5	31.210.309	24.491.926
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		22.948.136	4.449.274
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		3.464.736	2.381.088
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(105.565.481)	(94.208.926)
Cheltuieli cu personalul	7	(70.937.450)	(64.763.769)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(15.809.493)	(14.863.487)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(80.136.736)	(73.955.331)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>27.583.645</b>	<b>24.782.196</b>
Venituri financiare	9	82.747	4.029
Cheltuieli financiare	9	(3.519.987)	(2.911.982)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>24.146.404</b>	<b>21.874.244</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat si	10	(2.585.244)	(700.700)
<b>Profit</b>		<b>21.561.160</b>	<b>21.173.544</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>21.561.160</b>	<b>21.173.544</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	11	0.032117	0.031539

*Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI



3

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

la 30 septembrie 2019

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

	NOTA	30-Sept-19 (neauditat)	31-Dec-18 (auditat)
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	12	341.528.406	310.640.665
Imobilizari necorporale	13	16.176.054	15.028.716
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>357.704.460</b>	<b>325.669.381</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	14	99.569.442	64.964.661
Creante comerciale si similare	15	284.484.616	313.094.458
Numerar si echivalente numerar	16	4.415.589	2.376.682
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>388.469.647</b>	<b>380.435.802</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>746.174.107</b>	<b>706.105.183</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	17	73.118.221	67.171.084
Sume datorate institutiilor de credit	18	102.116.929	100.729.229
Datorii din impozite si taxe curente		9.141.315	10.421.393
Subventii pentru investitii	19	0	637.008
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>184.376.465</b>	<b>178.958.714</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Sume datorate institutiilor de credit	18	45.582.257	26.662.433
Subventii pentru investitii	19	3.155.741	2.489.791
Impozit amanat	20	25.478.847	25.266.930
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>74.216.845</b>	<b>54.419.154</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>258.593.310</b>	<b>233.377.868</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI

4

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE** (continuare)  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	30-Sept-19 (neauditat)	31-Dec-18 (auditat)
<b>Capital social si rezerve</b>			
<b>Capital social</b>	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	51.457.132	53.459.597
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	193.386.084	190.422.002
Rezultat reportat	23	(57.085.497)	(60.182.699)
Repartizarea profitului		-	(23.537.290)
Rezultatul curent		21.561.160	34.303.788
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>487.580.797</b>	<b>472.727.315</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>746.174.107</b>	<b>706.105.183</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*


Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI




5

Director Economic  
Ec. Paula COMAN



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

la 30 septembrie 2019

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

	<b>30-Sept-19</b> <b>(neauditat)</b>	<b>30-Sept-18</b> <b>(neauditat)</b>
<b>I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	283.884.946	230.134.358
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	(958.837)	330.747
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(143.860.755)	(142.774.585)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(67.056.163)	(61.434.181)
Taxa pe valoarea adaugata platita	0	0
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(31.727.769)	(27.293.844)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(604.278)	(506.521)
<b>Numerar generat de exploatare</b>	<b>39.677.145</b>	<b>(1.544.026)</b>
Dobanzi incasate	7.010	2.302
Dobanzi platite	(3.339.073)	(2.385.814)
Impozit pe profit platit	(2.612.315)	(2.389.375)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>33.732.766</b>	<b>(6.316.914)</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	(44.862.868)	(42.016.765)
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>	<b>(44.862.868)</b>	<b>(42.016.765)</b>
<b>III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Achizitionarea de actiuni	-	-
Dividende platite	(6.115.592)	(16.139.023)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	18.343.944	14.967.185
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>12.228.352</b>	<b>(1.171.838)</b>
<b>Castiguri/pierderi din diferente de curs</b>	<b>(447.043)</b>	<b>(223.988)</b>
<b>Crestere/(scadere) neta de numerar</b>	<b>651.208</b>	<b>(49.729.505)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>(98.352.547)</b>	<b>(64.623.567)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei</b>	<b>(97.701.339)</b>	<b>(114.353.072)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la finele perioadei includ:</b>		
Conturi la banci si numerar	4.415.589	1.883.061
Linii de credit	(102.116.929)	(116.236.132)

*Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI



6

Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 la 30 septembrie 2019  
 (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 (auditat)</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	-	-	-	-	-	-	34.303.788
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	47.199.499	-	47.199.499	-	-	-	47.199.499
Impozit amonat afacerii diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	(7.523.018)	-	(7.523.018)	-	-	-	(7.523.018)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	789.712	-	789.712	(1.094.738)	-	-	(305.026)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	34.303.788	-	-	40.466.193	(1.094.738)	-	-	73.675.244
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	4.750.199	(4.750.199)	-	-	(1.562.738)	-	(940.320)	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	(17.825.769)
Repartizari obligatorii	-	-	-	23.537.290	-	(23.537.290)	-	-	-	-	-	-
<b>30-Sep-18 (neauditat)</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 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 la 30 septembrie 2019

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat rezeve 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-18 (auditat)</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>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	21.561.160	-	-	-	-	-	-	21.561.160
Impozit amnat aforent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	<b>21.561.160</b>	-	-	-	-	-	-	<b>21.561.160</b>
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	2.002.464	-	(2.002.464)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	2.964.082	(4.058.820)	-	-	-	1.094.738	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(6.707.678)	-	-	-	-	-	-	(6.707.678)
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	(34.519.676)	-	34.519.676	-	-	-	-	-
<b>30-Sep-19 (neauditat)</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>193.386.084</b>	<b>21.561.160</b>	<b>16.207.844</b>	-	<b>51.457.132</b>	-	<b>124.408.011</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>487.580.797</b>

*Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare*



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(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 a fost definita ca societate comerciala conform Legii nr.15/1990 si a a Hotararii Guvernului nr.1200/12.11.1990 este 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 150 de medicamente de uz uman, 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***

Structuri pe care se bazeaza sistemul de guvernanta din cadrul Antibiotice Iasi:

- Consiliul de Administratie,
- Comitete consultative,
- Conducere executiva,
- Cod de etica.

In vederea construirii unei relatii puternice cu actionarii si potentialii investitori, societatea a adoptat principiile si recomandarile Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (CGC-BVB), principii care stau la baza indeplinirii standardelor de buna guvernare corporativa.

Antibiotice SA considera ca guvernanta corporativa reprezinta un instrument important pentru obtinerea de performante, in conditii de dezvoltare durabila asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional, prin accesul egal pentru toti actionarii la informatiile relevante despre companie.

Sistemul de guvernanta este in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificata si completata cu prevederile Legii nr. 10/2015 si ale OUG 90/2014 si reglementarilor CNVM date in aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009, ale Legii nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice ale Codului BVB, ale Codului de Governanta Corporativa al BVB si cele ale Actului Constitutiv al societatii.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Soliditatea echipei Antibiotice este demonstrata prin ghidarea strategica si promptitudinea cu care este capabila sa reactioneze, dezvoltand practici de afaceri responsabile si transparente. Acest lucru este valabil atat pentru echipa de conducere, cat si pentru echipele operationale si intregul colectiv al firmei, care reusesc sa realizeze un echilibru intre conformitate si performanta.

In trimestrul III al anului 2019, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

#### **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

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 9 sedinte si a adoptat decizii ce i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, in cadrul sedintelor, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulativ 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.

#### **Codul de etica**

Codul de Etica al companiei Antibiotice SA prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza valorile corporative, responsabilitatile si obligatiile in afaceri ale organizatiei 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, contine liniile directoare care ajuta societatea sa-si urmeze valorile.

Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat societatea, reguli de comportament etic in afaceri si modul de prevenire a actiunilor ilegale, care ar putea sa apara pe parcursul

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

derulării afacerilor în cadrul societății. Codul are caracter obligatoriu și se aplică în toate structurile și activitățile societății.

Codul de etică constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standardele etice ridicate și cu cerințele legale aplicabile, oriunde Antibiotice își desfășoară activitatea.

Codul de etică este prezentat pe larg, pe site-ul web al companiei [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) la secțiunile Investitori/ Guvernanta Corporativa / Documente de referință /Cod de etică.

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

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

- protejează drepturile acționarilor,
- asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor,
- recunoaște rolul tertilor cu interese în societate,
- garantează informarea și transparența,
- asigură răspunderea Consiliului de Administrație față de societate și acționari.

Pe website-ul propriu la adresa [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) la secțiunile investitori/informații acționari, se găsește o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca documente referitoare la Adunările Generale ale Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, convocatorul, completările ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondență, proiectele de hotărâri, hotărârile, rezultatele voturilor etc.

Societatea pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare. De asemenea, firma respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale și a pieței de capital.

În cadrul societății există o structură specializată în relația cu investitorii existenți și potențiali, denumită Relații cu Investitorii, ce are ca principal rol asigurarea unei bune comunicări cu acționarii societății. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul firmei. Societatea creează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

### **Adunarea Generală a Acționarilor**

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) reprezintă cel mai înalt organism decizional al companiei, locul unde acționarii participă direct și iau decizii. Printre alte atribuții, AGA decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administrație, numește auditorii și stabilește remunerația Consiliului de Administrație.

Pe parcursul Trimestrului III 2019, Consiliul de Administrație a convocat 4 adunări generale - două Adunări Generale Ordinare și respectiv două Adunări Generale Extraordinare, în datele de 18 aprilie și 10 septembrie 2019.

Toate documentele necesare, legate de buna desfășurare a Adunărilor Generale au fost publicate la timp și conform legislației în vigoare.

**În Adunarea Generală a Acționarilor Ordinara** din 18 aprilie s-au aprobat:

- Situațiile financiare ale societății pentru anul financiar 2018, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

<u>Profit de repartizat:</u>	<u>34.303.788</u>
• rezerva legala	0
• alte rezerve din profit prevazute de lege	27.596.110
• dividende din care:	6.707.678
• dividende cuvenite actionarului majoritar	3.556.228
• dividende cuvenite altor persoane juridice si persoane fizice	3.151.450
<p>• Valoarea dividendului brut pe actiune pentru anul financiar 2018 este de 0,009991506 lei. Plata dividendelor aferente anului 2018 se va efectua incepand cu data de 20.09.2019, conform prevederilor legale in vigoare;</p> <p>• Inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2014;</p> <p>• Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;</p> <p>• Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2018, pentru membrii Consiliului de Administratie;</p> <p>• Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, in baza rapoartelor prezentate.</p> <p>• Obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2019.</p> <p>• Remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie si Actele aditionale de modificare a Anexelor la contractele de mandat ale administratorilor, conform dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;</p> <p>• Numirea domnului Cristian-Vasile GRASU in functia de administrator provizoriu, incepand cu data de 30.04.2019, in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, pentru o perioada de 4 luni care se poate prelungi pana la data la care se va finaliza procedura de selectie a unui nou administrator fara a depasi un termen maxim de 6 luni si forma contractului de mandat care va fi incheiat de societate cu administratorul provizoriu Cristian -Vasile GRASU, precum si anexele A si B ale contractului incluzand indicatorii de performanta financiari si non financiari si remuneratia administratorului, ca urmare a incetarii contractului de mandat al domnului Ionut-Sebastian IAVOR;</p> <p>• Declansarea procedurii de selectie a unui membru al Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 64<sup>4</sup> din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin.3 din Anexa nr. 1 la HG nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si mandatarea Consiliului de Administratie pentru a efectua selectia si a propune administratorul conform prevederilor art. 29 alin. 2 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin. 5 din Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.</p>	

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019

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

• Data de inregistrare 03.09.2019, 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 stabilirea ex-date pentru 02.09.2019.

**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 (un an calendaristic incepand cu data de 26.06.2019) 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 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.

**In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din 10 septembrie s-au aprobat:**

• Situațiile financiare ale societății pentru Semestrul I 2019, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar.

• desemnarea unui administrator neexecutiv in persoana domnului Cristian Vasile GRASU, pentru un mandat de 4 (patru) ani, în conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

• contractul de mandat încheiat cu administratorul neexecutiv desemnat, in persoana domnului Cristian Vasile GRASU, în conformitate cu prevederile H.G. nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgentă a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice - Anexa Nr.1b.

**Adunarea Generală a Acționarilor Extraordinară a aprobat:**

• prelungirea perioadei de gratie si a perioadei de utilizarea a creditului de investitii aferenta contractului IAS3-20-2018/03.05.2018, incheiat cu Unicredit Bank pana la data de 30.06.2020.

• stabilirea sediului Reprezentanței Antibiotice din Republica Moldova, la adresa: biroul 705, etajul 7, în suprafață totală de 62,20 m.p., al imobilului situat pe Bd. Dimitrie Cantemir, nr. 5/4, Chișinău, Republica Moldova

• Stabilirea sediului Reprezentanței Antibiotice din Vietnam, la adresa: camera 807, ctajul 8, Cladirea 3A, 3 Lane 82 day Tan, Districtul can Giay, orasul Hanoi, Vietnam.

Structura actionariatului firmei la data de 3 septembrie 2019 (ultima baza de date din anul 2019, pe care o detine Antibiotice Iasi)

**I. Investitori**

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 18,8999%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
  - S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
  - A-Invest – 0,7597%
  - Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
  - Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 0,4689%
  - FDI BT MAXIM Adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
  - S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3333%
  - Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,8768%

NOTA: (\*) - Actionari semnificativi, conform Legii nr. 24/2017, Art. 2, Aliniat 2.

## II. Clase de actionariat

- Persoane juridice – 86,9339%,
- Persoane fizice – 13,0661%.

Pe parcursul primelor noua luni ale anului 2019, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2015, 2016, 2017 si 2018, astfel:

### *Istoric dividende (2015 – 2016 – 2017)*

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 30.09.2019		
		Pana la 31.12.2018	01.01-30.09.2019	Total	% (total achitat)	lei	%	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2015	13.753.343	12.653.207,76	11.948,01	12.665.155,77	92,09	1.088.187,23	7,91	Sistare plata
2016	25.401.595	23.325.012,26	43.946,77	23.368.959,03	92	2.032.635,97	8,00	Plata in curs
2017	17.588.679,97	16.093.548,70	32.964,95	16.126.513,65	91,69	1.462.166,45	8,31	Plata in curs
2018	6.612.624,05	-	6.042.696,67	6.042.696,67	34,36	569.927,38	3,24	Plata in curs

Plata dividendelor se face prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti, al Participantilor la sistemul de compensare-decontare si registru (intermediarii in conformitate cu Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, art. 86, pct. 5, care au incheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central) si al C.E.C. Bank - agentul de plata.

### **Antibiotice pe piata valorilor mobiliare**

Titlurile emise de Antibiotice sunt listate la categoria I (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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019

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

BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.

Aceasta reflecta faptul ca Antibiotice este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.

**Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR**

	2015	2016	2017	2018	Trim. III 2019
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	357.152	349.096	361.180	326.942	342.382
Capitalizare bursiera (mii euro)*	78.868	76.875	77.511	70.100	72.064
Capitalizare bursiera (mii \$)*	86.167	81.123	92.813	80.259	78.730
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	11	6	12	9	14
Nr. actiuni tranzactionate	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263	27.763.436
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800
Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260
Pret minim (lei/actiune)	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870	0,5100
Pret mediu (lei/actiune)	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028	0,4933

\* Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din perioada respectiva

## 2. POLITICI CONTABILE

### 2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

- criteriile de recunoastere, masurare si evaluare conforme 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");
- legea 82, din 1991, a contabilitatii republicata si actualizata;
- prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2019 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

Informatiile financiare comparative sunt prezentate la 01 ianuarie 2019 pentru situatia pozitiei financiare, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii si la 30 septembrie 2018 pentru situatia fluxurilor de numerar si situatia rezultatului global.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 14 noiembrie 2019.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile 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. De asemenea, solicita conducerii sa foloseasca rationamentul in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Domeniile in care s-

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019

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

au luat si hotarari si 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 imobilizarilor 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.

Aceste situatii financiare au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

## **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 („RON” sau „LEU”). Situatiile financiare separate sunt prezentate in lei, valorile fiind rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care Societatea a ales-o ca moneda de prezentare.

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. Profitul și pierderea rezultate din diferentele de curs de schimb in urma incheierii acestor tranzactii si din conversia la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor monetare si obligatiilor denuminate in moneda straina se reflecta in situatia rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR sunt dupa cum urmeaza:

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
EUR	4,7511	4,6639
USD	4,3488	4,0736

## **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



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 30 septembrie 2019

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

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 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 jurisdictia 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 preliminarii 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 cheltuiela, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiela.

**(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**

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. 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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

### ***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.

#### **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.

### ***2.7 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:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si
- b) 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 reevaluatata, 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 profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Atunci cand un element al imobiliarilor 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 reevaluatata a activului.

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

Daca valoarea contabila a unei imobiliarizari 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 diminuatata 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 prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoareaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobiliarizari 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 imobiliarizarii 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.

Terenurile si imobiliarizari in curs nu se amortizeaza.

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi reduca 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 reevaluat, 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.

**2.8 Active financiare – IFRS 9 Instrumente financiare (inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare)**

**Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare**

IFRS 9 inlocuieste IAS 39, Instrumente financiare - recunoastere si evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 in trei etape, care se ocupa separat de IFRS clasificarea si evaluarea activelor financiare, deprecierea si acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoasterea si derecunoasterea activele financiare au supravietuit doar cu cateva modificari fata de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinata de caracteristicile fluxurilor de numerar si de modelul de business in cadrul caruia este detinut un activ.

**Evaluarea ulterioara a activelor financiare**

IFRS 9 are un singur model cu mai putine exceptii decat IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazeaza pe conceptul ca activele financiare sa fie clasificate si evaluate la valoarea justa, cu modificarile valorii juste recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care apar ("FVPL") cu exceptia cazului in care sunt indeplinite criteriile restrictive cand clasificarea si evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte venituri "FVOCI").

**Deprecierea activelor financiare**

IFRS 9 elimina evaluarea deprecierei pentru investitiile in instrumente de capitaluri proprii deoarece acestea pot fi masurate acum doar la FVPL sau FVOCI fara reluarea modificarilor valorii juste in contul de profit si pierdere.

Additional, IFRS 9 stabileste o noua abordare pentru imprumuturi si creante, inclusiv creantele comerciale avand un model de "pierderi anticipate" care se concentreaza in principal pe risc.

**Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging**

Cea de-a treia schimbare majora pe care IFRS 9 o introduce este legata de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri si stabilirea unor noi criterii de acoperire impotriva riscurilor.

**2.9 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.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**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 evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Pret Mediu Ponderat.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata 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.

**2.10 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.

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 in 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 in care, intr-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 imbunatatire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscuta anterior trebuie reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019

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

provizion pentru depreciere. Reluarea nu trebuie sa aiba drept rezultat o valoare contabila a activului financiar mai mare decat 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 in 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 in functie de vechimea creantelor existente in 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.

### ***2.11 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 absenta 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 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.

### ***2.12 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.

### ***2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor***

#### ***2.13.1. Recunoasterea veniturilor IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii (inlocuieste IAS 18 Venituri).***

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari au drept rezultat crestere ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

Veniturile constituie crestere ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau crestere ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizeaza in crestere ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din contributiile actionarilor.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a intrat in vigoare standardul IFRS 15 privind contractele incheiate cu clientii. In unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificari ale sistemelor curente si ar putea afecta unele aspecte ale operatiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerinte mult mai prescriptive decat au fost incluse anterior in IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de constructii si, prin urmare, poate duce la modificari ale politicilor de recunoastere a veniturilor.

#### **Evaluarea veniturilor**

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor. **Veniturile din vanzarea bunurilor erau recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:**

- (a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Noul standard se concentreaza in schimb pe identificarea obligatiilor si face o distinctie clara intre obligatiile care sunt satisfacute "la un moment dat in timp" si cele care sunt satisfacute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat catre client. Noul model de venit conform IFRS 15 inseamna ca putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca si bunuri in conformitate cu IAS 18.

IFRS 15 stabileste un cadru general care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. Standardul stabileste cinci pasi de urmat pentru recunoasterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea pretului tranzactiei;
- alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de executare;
- recunoasterea veniturilor atunci cand (sau pe masura ce) entitatea indeplineste o obligatie de executare.

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 exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- (a) partile din contract au aprobat contractul (in scris, verbal sau in conformitate cu alte practici obisnuite de afaceri) si se angajeaza sa indeplineasca obligatiile care le revin;
  - (b) societatea poate identifica drepturile fiecarei parti in ceea ce priveste bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
  - (c) societatea poate identifica termenii de plata pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
-

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

(d) contractul are continut comercial; si

(e) este probabil ca societatea sa colecteze contraprestatia la care va avea dreptul in 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 gravate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmasori, 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.

#### **2.13.2 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.

#### **2.14 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.

#### **2.15 Provizioane – IAS 37 "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.

---



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019

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

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.

### **2.16 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.

### **2.17 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 aceeaasi autoritate fiscala.

### **2.18 Dividende**

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019

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

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.

### **2.19 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.

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.

### **2.20 Costurile de finantare**

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu 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.

### **2.21 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.

### **2.22 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.

### **2.23 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).

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (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 tertre 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
- (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.

### 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

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Sept-19 (neauditat)	31-Dec-18 (auditat)
Creante comerciale si asimilate	267.869.466	292.458.773
Numerar si echivalente de numerar	4.415.589	2.376.682
<b>Total</b>	<b>272.285.055</b>	<b>294.835.455</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>DATORII</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Datorii comerciale si similare	64.280.581	57.937.927
Imprumuturi pe termen scurt	102.116.928	100.729.229
Imprumuturi pe termen lung	45.582.257	26.662.433
<b>Total</b>	<b>211.979.766</b>	<b>185.329.589</b>

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incerca 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>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Credite si imprumuturi pe termen scurt	102.116.928	100.729.229
Credite si imprumuturi pe termen lung	45.582.257	26.662.433
Numerar si echivalente de numerar	(4.415.589)	(2.376.682)
<b>Datorii nete</b>	<b>143.283.596</b>	<b>125.014.980</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>487.580.797</b>	<b>472.727.315</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>29,39%</b>	<b>26,45%</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.

La 30 septembrie 2019 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Active/pasive in EURO echivalent LEI</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Active financiare monetare	3.609.007	3.237.508
Pasive financiare monetare	(24.027.720)	(16.926.430)
Active financiare nete	<u>(20.418.713)</u>	<u>(13.688.922)</u>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Castig/ Pierdere	
<b>Variatie RON/EUR</b>		
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(1.020.936)	(684.446)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	1.020.936	684.446
<b>Impact in rezultat</b>	-	
	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Active si pasive in EURO</b>		
Active financiare monetare	759.615	694.163
Pasive financiare monetare	(5.057.296)	(3.629.244)
Active financiare nete	<b>(4.297.681)</b>	<b>(2.935.081)</b>
	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Active/pasive in USD echivalent LEI</b>		
Active financiare monetare	22.672.224	22.064.544
Pasive financiare monetare	(13.214.869)	(7.287.274)
Active financiare nete	<b>9.457.355</b>	<b>14.777.270</b>
	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Variatie RON/USD</b>		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	472.868	738.864
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(472.868)	(738.864)
<b>Impact in rezultat</b>	-	
	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Active si pasive in USD</b>		
Active financiare monetare	5.213.444	5.416.473
Pasive financiare monetare	(3.038.739)	(1.788.903)
Active financiare nete	<b>2.174.705</b>	<b>3.627.570</b>

Expunerea neta a societatii la riscul de schimb valutar, in echivalent lei, este prezentata in tabelul urmatoar:

	30-Sept-19	31-Dec-18
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Active / Datorii</b>		
LEI	118.305.150	135.045.374
EUR	(20.418.713)	(13.688.922)
USD	9.457.355	14.777.270
Alte valute (CAD,GBP)	-	(876)
<b>Expunerea neta</b>	<b>107.343.792</b>	<b>136.132.846</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**  
la 30 septembrie 2019  
(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, aceasta 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>30 septembrie 2019 (neauditat)</b>	<b>Pana la 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12 luni</b>	<b>Peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale si similare	25.774.939	56.484.597		82.259.536
Credite si imprumuturi		102.116.929		102.116.929
Credite pe termen lung			45.582.257	45.582.257
<b>Total</b>	<b>25.774.939</b>	<b>158.601.526</b>	<b>45.582.257</b>	<b>229.958.722</b>

<b>31 decembrie 2018 (auditat)</b>	<b>Pana la 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12 luni</b>	<b>Peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
Datorii comerciale si similare	23.293.439	54.299.038		77.592.477
Credite si imprumuturi		100.729.226		100.729.229
Credite pe termen lung				26.662.430
<b>Total</b>	<b>23.293.439</b>	<b>155.028.267</b>	<b>26.662.433</b>	<b>204.984.139</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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- 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>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Vanzari de produse finite	255.353.144	249.228.724
Vanzari de marfuri	57.600.538	52.318.182
Reduceri comerciale	(70.544.059)	(60.295.485)
<b>Total</b>	<b>242.409.623</b>	<b>241.251.421</b>

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost la 30.09.2019 in valoare de 97.151.070 lei fata de 91.080.786 lei la 30.09.2018.

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>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Venituri din chirii	57.223	88.598
Venituri din studii si cercetari	331.006	276.429
Venituri din activitati diverse	236.299	273.731
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	165.078	32.205
Alte venituri din exploatare	1.456.899	1.338.899
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	19.594.740	11.867.474
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.998.241	4.586.271
Diferente de curs	4.370.822	6.028.319
<b>Total</b>	<b>31.210.309</b>	<b>24.491.926</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI**

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Materii prime	58.124.772	47.821.430
Materiale auxiliare	4.840.393	3.782.249
Marfuri	38.232.284	38.307.998
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	3.601.430	3.662.768
Obiecte de inventar	491.169	399.752
Alte consumabile	275.433	234.729
<b>Total</b>	<b>105.565.481</b>	<b>94.208.926</b>

**7. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Salarii	62.478.713	56.566.724
Contracte civile	1.118.666	1.040.999
Taxe si contributii sociale	2.010.381	1.810.199
Alte beneficii (tichete de masa )	5.329.690	5.345.847
<b>Total</b>	<b>70.937.450</b>	<b>64.763.769</b>

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.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Salarii	4.557.225	3.478.483
Contracte civile	1.118.666	1.040.999
Taxe si contributii sociale	130.111	103.793
<b>Total</b>	<b>5.806.002</b>	<b>4.623.275</b>

**8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Utilitati	7.811.120	6.400.491
Reparatii	1.372.967	1.186.546
Chirie	259.058	145.150
Asigurari	1.305.113	992.374
Comisioane bancare	936.975	828.712
Publicitate si promovare produse	4.679.454	5.053.303
Deplasari si transport	2.424.955	2.432.931
Posta si telecomunicatii	343.640	422.235



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019

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

Alte servicii prestate de terti	9.913.544	10.923.123
Alte impozite si taxe	32.912.851	27.466.677
Protectia mediului	673.796	423.338
Pierderi si ajustari creante incerte	11.380.400	9.834.589
Diferente de curs valutar	5.069.700	5.897.143
Diverse	1.053.163	1.948.719
<b>Total</b>	<b>80.136.736</b>	<b>73.955.331</b>

**9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Venituri din dobanzi	7.010	2.302
Alte venituri financiare	75.737	1.727
Cheltuieli cu dobanzile	(3.379.740)	(2.514.652)
Alte cheltuieli financiare	(140.247)	(397.330)
<b>Total</b>	<b>(3.437.237)</b>	<b>(2.907.953)</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**

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Impozitul curent	2.344.819	967.361
Impozit amanat cheltuiala/venit	211.917	(309.423)
Impozit specific unor activitati	28.508	42.762
<b>Total</b>	<b>2.585.244</b>	<b>700.700</b>

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Societatea considera ca inregistrările contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, in baza evaluarii efectuate de catre conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Societatea sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta determinare.

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.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**11. REZULTAT PE ACTIUNE**

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>30-Sept-18 (neauditat)</b>
Profit net (A)	21.561.160	21.173.544
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<u>0.032117</u>	<u>0.031539</u>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**12. ACTIVE IMOBILIZATE**

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>COST</b>						
31 decembrie 2017 (auditat)	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	58.049.608	108.835.631
Reevaluare	-	48.743.396	-	-	-	48.743.396
Stomo amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	1.595.048	6.320.642	75.784	50.786.021	58.687.495
31 decembrie 2018 (auditat)	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.931
Achizitii	-	6.256.665	7.208.858	192.454	44.619.186	58.257.163
Iesiri	-	10.160	3.121.292	65.985	13.637.978	16.835.415
30 septembrie 2019 (neauditat)	108.306.000	114.538.589	189.048.889	7.670.824	57.434.376	477.018.678
<b>AMORTIZARE</b>						
31 decembrie 2017 (auditat)	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.103
Costul perioadei	-	9.227.396	8.442.259	277.591	-	17.947.246
Stomo amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	51.665	6.320.642	75.784	-	6.448.091
31 decembrie 2018 (auditat)	-	1.726.725	117.626.772	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	4.666.324	8.762.776	302.345	-	13.731.445
Iesiri	-	10.160	3.121.292	65.985	-	3.197.437
30 septembrie 2019 (neauditat)	-	6.382.889	123.268.257	5.542.874	-	135.194.020
<b>PROVIZION</b>						
31 decembrie 2017 (auditat)	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2017	-	5.400	-	-	-	5.400
31 decembrie 2018 (auditat)	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2018	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2019 (auditat)	-	51.600	244.652	-	-	296.252
<b>VALORI NETE</b>						
30 septembrie 2019 (neauditat)	108.306.000	108.124.100	65.535.980	2.127.950	57.434.376	341.528.406
31 decembrie 2018 (auditat)	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665
31 decembrie 2017 (auditat)	108.306.000	58.866.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(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 2019, 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.

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 69.643.814 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>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Sold initial	26.250.866	21.718.103
Intrari	4.763.772	7.570.149
Iesiri	1.308.593	3.037.386
Sold final	29.706.045	26.250.866
<b>Amortizare</b>		
Sold initial	11.222.150	8.610.480
Costul perioadei	2.307.841	2.611.670
Sold final	13.529.991	11.222.150
<b>Valoare neta</b>	<b>16.176.054</b>	<b>15.028.716</b>

**14. STOCURI**

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Descriere</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Materii prime si consumabile	31.707.023	20.915.669
Productia in curs	6.374.458	3.036.478
Semifabricate si Produse finite	50.478.573	33.358.323
Marfuri	11.009.387	7.654.192
<b>Total</b>	<b>99.569.441</b>	<b>64.964.662</b>

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
Creante comerciale	289.438.622	325.033.175
Ajustari pentru creante comerciale	(23.741.602)	(33.548.330)
Debitori diversi si alte creante	5.605.153	4.427.757
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.453.829)
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>267.869.466</b>	<b>292.458.773</b>
Creante in legatura cu salariatii	552	209
Alte creante fata de Bugetul de Stat	6.284.470	880.939
Plati anticipate (avansuri)	10.330.128	19.754.537
<b>Total</b>	<b>284.484.616</b>	<b>313.094.458</b>

La 30 septembrie 2019 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 categoriile de clienti.

<b>Analiza vechimii</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
Creante - clienti	289.438.622	325.033.175
pana la 3 luni	75.960.164	129.963.030
intre 3 si 6 luni	97.166.172	76.193.641
intre 6 si 12 luni	73.611.421	77.280.125
peste 12 luni	42.700.865	41.596.378
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(23.741.602)	(33.548.330)

Fluctuatiile provizioanelor societatii pentru deprecierea creantelor comerciale sunt prezentate in tabelul urmatoar:

<b>Ajustari creante</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
<b>La inceputul perioadei</b>	37.002.158	51.458.041
Constituite in timpul anului	8.792.157	18.349.355
Anulare ajustari	(18.620.006)	(32.805.238)
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>27.174.309</b>	<b>37.002.158</b>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 245.618.549 lei.

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
Disponibil in banca	4.365.193	2.346.212
Numerar si echivalente numerar	50.396	30.470
<b>Total</b>	<b>4.415.589</b>	<b>2.376.682</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

Descriere	30-Sept-19 (neauditat)	31-Dec-18 (auditat)
Datorii comerciale	49.444.576	34.179.575
Furnizori de imobilizari	9.518.695	16.607.089
Datorii in legatura cu salariatii	1.856.629	1.699.591
Provizioane salarii	2.900.000	4.998.241
Alte datorii	226.554	141.529
Dobanzi de platit	334.127	311.902
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>64.280.581</b>	<b>57.937.927</b>
Impozite si contributii sociale	2.944.310	2.980.512
Dividende	7.752.823	5.751.482
Avansuri de la clienti	1.149.709	501.163
<b>Total</b>	<b>76.127.423</b>	<b>67.171.084</b>

**18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

Sumele datorate institutiilor de credit la 30.09.2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 30.09.2019
Sume datorate pe termen scurt	102.116.929 LEI
Sume datorate pe termen lung ( inclusiv dobanzi )	45.582.257 LEI

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	16.08.2020
Sold la 30 septembrie 2019	46.630.808 LEI
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
Sold la 30 septembrie 2019	9.582.668,54 EUR (45.582.257 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	24.06.2020

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019

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

Sold la 30 septembrie 2019	22.853.648 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	22.05.2020
Sold la 30 septembrie 2019	15.012.835 LEI 3.577.215 EUR ( 16.995.704 LEI ) 143.473 USD ( 623.934 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

**Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2018 sunt prezentate in tabelul urmatoar:**

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2018
Sume datorate pe termen scurt	100.729.229 LEI
Sume datorate pe termen lung ( inclusiv dobanzi )	26.662.433 LEI

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
Sold la 31 Decembrie 2018	40.398.127 LEI
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
Sold la 31 Decembrie 2018	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
Sold la 31 Decembrie 2018	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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	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.

#### 19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Subventii pentru investitii</b>		
Statia de epurare	2.260.071	2.379.324
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	639.410	495.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	122.446	92.282
Alte sume primite cu caracter de subventii	109.311	135.201
<b>Total</b>	<b>3.155.741</b>	<b>3.126.799</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 si UEFISCDI Bucuresti.

#### 20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmatoare:

	<b>30-Sept-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Descriere</b>		
Sold initial	25.266.930	18.172.398
Costuri / (venituri) impozit amanat	211.917	7.094.532
<b>Sold final</b>	<b>25.478.847</b>	<b>25.266.930</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, 2015 si 2018.

#### 21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 septembrie 2019 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.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 30 septembrie 2019

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

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 Economiiile Hiperinflationiste" care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29 "Raportarea Financiara In Economiiile Hiperinflationiste" astfel:

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29	197.701.352
Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data IFRS	197.701.352

## 22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	61.258.488	63.642.374
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe scema capitalurilor proprii	(9.801.356)	(10.182.778)
Alte rezerve	193.386.084	166.884.712
Rezerve din profitul curent	0	23.537.290
<b>TOTAL</b>	<b>267.091.198</b>	<b>257.308.360</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.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 30 septembrie 2019  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**23. REZULTATUL REPORTAT**

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>30-Sept-19 (neauditat)</b>	<b>31-Dec-18 (auditat)</b>
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	16.207.844	14.205.380
Rezultat reportat din corectare erori	-	(1.094.738)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	124.408.011	124.408.011
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
<b>Total</b>	<b>(57.085.497)</b>	<b>(60.182.699)</b>

**24. DATORII CONTINGENTE**

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 30 septembrie 2019.

**25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa nu fie prezentate in aceste situatii financiare.

**26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare la 30.09.2019 nu sunt auditate si nu au fost revizuite de un auditor independent.