

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 decembrie 2016

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2016

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	19
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	32
4. VENITURI DIN VANZARI	36
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	36
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	37
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL	37
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	38
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	38
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT	39
11. REZULTAT PE ACTIUNE	39
12. ACTIVE IMOBILIZATE	40
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	41
14. STOCURI	41
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	42
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	42
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	43
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	43
19. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT	45
20. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	45
21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	45
22. CAPITAL SOCIAL	45
23. REZERVE	46
24. REZULTATUL REPORTAT	47
25. REPARTIZAREA PROFITULUI	47
26. DATORII CONTINGENTE	47
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	47
28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	47

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pentru anul incheiat la

	NOTA	31-Dec-16	31-Dec-15
Venituri din vanzari	4	332.435.059	330.087.508
Alte venituri din exploatare	5	20.262.937	14.631.018
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		(900.215)	6.546.669
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		2.177.574	2.505.214
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(126.867.849)	(118.818.573)
Cheltuieli cu personalul	7	(76.846.812)	(73.466.734)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(18.948.912)	(15.099.989)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(91.782.114)	(109.448.274)
Profit din exploatare		39.529.669	36.936.839
Venituri financiare	9	8.134	5.880
Cheltuieli financiare	9	(4.656.157)	(4.895.184)
Profit inainte de impozitare		34.881.646	32.047.535
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	10	(4.510.835)	(4.868.712)
Profit		30.370.811	27.178.823
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	20.103.297
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	(3.216.528)
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	16.886.769
Total rezultat global		-	44.065.592
Rezultat pe actiune	11	0,0452	0,0405

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 15.03.2017
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-16	31-Dec-15
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	206.702.347	205.945.190
Imobilizari necorporale	13	10.139.458	9.730.186
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		216.841.805	215.675.376
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	60.195.101	60.290.277
Creante comerciale si similare	15	242.456.065	231.314.744
Active financiare detinute pentru vanzare		0	220
Numerar si echivalente numerar	16	13.902.686	37.381.974
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		316.553.852	328.987.215
TOTAL ACTIVE		533.395.657	544.662.591
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	49.045.370	74.141.352
Sume datorate institutiilor de credit	18	40.705.967	41.778.509
Datorii din impozite si taxe curente		11.486.302	8.989.373
Provizioane pe termen scurt	19	1.418.895	4.430.343
Subventii pentru investitii	20	275.047	279.576
TOTAL DATORII CURENTE		102.931.581	129.619.153
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	20	2.639.349	2.914.396
Impozit amanat	21	18.758.368	19.479.158
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		21.397.717	22.393.554
TOTAL DATORII		124.329.298	152.012.707

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 15.03.2017
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI



Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2016

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

	NOTA	31-Dec-16	31-Dec-15
Capital social si rezerve			
Capital social	22	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	23	16.925.870	19.909.156
Rezerve legale	23	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	23	146.528.189	133.303.701
Rezultat reportat	24	(63.020.428)	(66.003.714)
Rezultatul curent		30.370.811	27.178.823
TOTAL CAPITALURI PROPRII		409.066.359	392.649.884
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		533.395.657	544.662.591

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 15.03.2017
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	295.903.157	308.841.604
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	(3.985.726)	5.661.481
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(189.347.963)	(146.884.502)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(68.264.144)	(68.237.135)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(1.937.385)	(5.472.945)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(20.192.307)	(25.274.718)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(2.366.757)	(2.247.542)
Numerar generat de exploatare	9.808.875	66.386.243
Dobanzi incasate	8.134	5.865
Dobanzi platite	(1.014.156)	(1.519.772)
Impozit pe profit platit	(5.982.931)	(5.286.209)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	2.819.922	59.586.127
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(17.681.181)	(12.192.014)
Numerar net din activitati de investitii	(17.681.181)	(12.192.014)
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Castiguri/pierderi din diferente de curs	(112.030)	(550.101)
Achizitionarea de actiuni	220	-
Dividende platite	(7.433.677)	(14.263.440)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(7.545.487)	(14.813.541)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(22.406.746)	32.580.572
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(4.396.535)	(36.977.107)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei	(26.803.281)	(4.396.535)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	13.902.686	37.381.974
Linii de credit	(40.705.967)	(41.778.508)
	(26.803.281)	(4.396.535)

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 15.03.2017
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General 3/1
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-15	67.133.804	197.701.352	13.426.761	133.303.701	27.178.823	4.918.170	0	19.909.156	126.779.469	(197.701.352)	392.649.884
Rezultatul global curent	-	-	-	-	30.370.811	-	-	-	-	-	30.370.811
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	2.983.286	-	(2.983.286)	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	7.901.456	-	16.925.870	-	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	13.224.488	(13.224.488)	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(13.954.335)	-	-	-	-	-	(13.954.335)
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Dec-16	67.133.804	197.701.352	13.426.761	146.528.189	30.370.811	7.901.456	0	16.925.870	126.779.469	(197.701.352)	409.066.360

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-14	67.133.804	197.701.352	13.189.007	118.149.425	31.138.739	3.782.087	961.436	4.158.470	125.818.032	(197.701.352)	364.331.001
Rezultatul global curent					27.178.823						27.178.823
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare						(3.216.528)					(3.216.528)
Rezerva din reevaluare						20.103.297		20.103.297			20.103.297
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare					1.136.083			(1.136.083)			-
Total alte elemente ale rezultatului global					4.918.170			19.909.156			16.886.769
Alocari rezerva legala			237.754		(237.754)						
Alocari alte rezerve				15.154.276	(15.154.276)						
Dividende					(15.746.709)						(15.746.710)
Rezultat din corectare erori							(961.436)		961.436		-
31-Dec-15	67.133.804	197.701.352	13.426.761	133.303.701	27.178.823	4.918.170	0	19.909.156	126.779.469	(197.701.352)	392.649.884

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(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 penicinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 144 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:

- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva
- Codul de etica

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 societatii, 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 Governanta Corporativa.

In cursul anului 2016, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 12 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor,

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

profitabilitatea operationala si generala a activitatii in urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

Componenta Consiliului de Administratie al societatii Antibiotice SA la 31 decembrie 2016

Jr. IAVOR Ionut Sebastian, 41 de ani

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

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

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan Nani, 57 ani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani; a fost ales, apoi, de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Adela-Petria Neagoe, 58 ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 martie 2014, a fost aleasa in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Doctorin stiinte medicale, medic primar in specialitatea Pediatrie, medic primar in specialitatea Sanatate Publica si Management Sanitar este membru al Consiliului de Administratie din 20 martie 2014 si secretar general adjunct in Ministerul Sanatatii.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae Stoian, 60 de ani

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

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

Expert contabil, consultant fiscal si auditor financiar, reprezentant al compartimentului de Control intern la SIF Oltenia.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Elena Calitoiu, 54 de ani

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

Confirmata in AGOA din 19 aprilie 2016, pe o perioada de patru ani.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Actiuni Antibiotice SA - 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 1 septembrie 2016, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2016.*

Comitete consultative

Pe perioada anului 2016, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- Comitetul de audit: dl. Ionut Sebastian Iavor, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dna. Elena Calitoiu si dna. Adela-Petria Neagoe;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Ionut Sebastian Iavor si dl. Nicolae Stoian.

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

Conducerea executiva

Societatea Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii.

Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

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

Componenta Conducerii Executive a societatii Antibiotice SA la 31 decembrie 2016

Ec. Ioan Nani, 57 de ani

Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie

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

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

Detine functia de Director General din 2009.

Actiuni Antibiotice SA – 1.513*

Ing. Cornelia Moraru, 51 de ani

Director de specialitate Directia Tehnic si Productie

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Ec. Paula Luminita Coman, 49 de ani

Director de specialitate Directia Economica

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

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

Detine functia de Director economic din anul 2011.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Vasile Chebac, 62 de ani

Director de specialitate Directia Comerciala si Logistica

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

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

Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Eugen Florin Osadet, 61 de ani

Director de specialitate Directia Inginerie si Investitii

Absolvent al Universitatii Tehnice Gheorghe Asachi Iasi, Facultatea de Mecanica, obtine in anul 2000 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeași universitate.

Lucreaza la Antibiotice SA din 1980, ca inginer mecanic in cadrul formatiei de obtinere a frigului industrial si apoi ca dispecer termoenergetic. In 1997 devine sef al atelierului Termoenergetic.

Detine functia de Director inginerie si investitii din 2000.

Actiuni Antibiotice SA - 1.511*

Ing. Cristina Lavinia Dimitriu, 59 de ani

Director de specialitate Directia Calitate

Absolventa a Universitatii Tehnice Gheorghe Asachi Iasi, Facultatea de Tehnologie Chimica, obtine in anul 2000 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeași universitate. Din 2007 detine titlul de master in management si marketing acordat de Facultatea de Farmacie a Universitatii de Medicina si Farmacie Grigore T. Popa Iasi. Din același an, este doctorand al Facultatii de Farmacie Iasi.

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Combinatul Chimic Fagaras. Lucreaza la Antibiotice SA din 1987, la sectia de Biosinteza-Lizina. Din anul 1990 devine manager productie la sectia Produse parenterale, iar din 2000 este manager control calitate analize fizico-chimice si microbiologice. Din 2007 este persoana calificata in unitatile de fabricatie/import a medicamentelor de uz uman si reprezentant al managementului pentru sistemul de management integrat.

Detine functia de Director calitate din anul 2003.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Ec. Gica Rusu, 53 de ani

Director de specialitate Directia Managementul Resurselor Umane

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

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

Detine functia de Director resurse umane din 2004. **Actiuni Antibiotice SA - 1.510***

Ec. Ovidiu Bataga, 39 ani

Director de specialitate Directia Marketing si Vanzari Piata Interna

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

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

Detine functia de Director marketing si vanzari piata interna din 2010.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

Dr. Mihaela Mosnegutu, 47 de ani

Director de specialitate Directia Medicala

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

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

Detine functia de Director medical din 2011.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

Ec. Mihai STOIAN, 41 ani

Director de specialitate Directia Afaceri Internationale

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

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

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

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

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

Actiuni Antibiotice SA – 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 1 septembrie 2016, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2016.*

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Codul de etica

Codul de Etica al societatii Antibiotice SA prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza valorile corporative, responsabilitatile si obligatiile in afaceri ale organizatiei 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 derularii afacerilor in cadrul societatii. Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile societatii.

Codul de etica constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standarde etice ridicate si cu cerintele legale aplicabile, oriunde Antibiotice isi desfasoara activitatea.

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul anului 2016, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si doua Adunari Generale Extraordinare ale Actionarilor, in data de 19 aprilie 2016, respectiv in data de 11 august 2016.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de 19 aprilie 2016 s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin revocarea doamnei ILIE Gabriela ca urmare a pensionarii si alegerea doamnei CALITOIU Elena, precum si prin realegerea domnilor Ioan NANI si Nicolae STOIAN, in conformitate cu procedurile prevazute de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011, modificata prin Legea nr. 111/2016, privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice. Totodata au fost aprobate rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2015, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr.881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 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, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.123/2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

In cadrul aceleiasi adunari s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2015 in valoare de 27.178.823 lei, fixarea dividendului brut pe actiune de 0,020785865 lei si plata dividendelor incepand cu data de 15.09.2016;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2015, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2015, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2016;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
- Aprobarea afilierei societatii Antibiotice S.A. la Comitetul National al I.C.C. (International Chamber of Commerce) – Romania, precum si Camera de Comert Romano-Americana.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane lei, contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii garantiei de stat in valoare de 10 milioane lei, aferenta plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane lei contractata de Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma 60 milioane lei, pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari - angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

si a garantiei in nume si cont stat emisa de EximBank, 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 si transformarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor / documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctelor 3 si 4 de pe Ordinea de Zi.
- modificarea corespunzatoare a Anexei 1 din Statutul societatii – Administratori ai SC Antibiotice SA – Iasi;
- modificarea, actualizarea si renumerotarea articolelor Actului Constitutiv.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 11 august 2016 au fost aprobate situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2016, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar, iar in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare a fost aprobata contractarea unei facilitati de credit multivalutata, cash–noncash, in suma de 30.000.000 RON de la UniCredit Bank S.A si garantarea acesteia cu:

- Ipoteca imobiliara si interdictiile de instrainare, grevare, dezmembrare, inchiriere, demolare, construire, amenajare, restructurare si alipireasupra imobilelor proprietatea Antibiotice S.A..
- Ipoteca mobiliara de rang I asupra creantelor izvorate din contractele/comenzile/facturile incheiate/ care vor fi incheiate si respectiv emise / ce vor fi emise de Antibiotice S.A.in relatia cu FARMEXPERT DCI SRL, FARMEXIM SA, Romfarmachim S.A si Azelis UK Life Sciences LTD.
- Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de Antibiotice S.A. la UniCredit Bank S.A. De asemenea, in cadrul aceleiasi adunari a fost aprobata imputernicirea domnului Ioan NANI in calitate de Director General si a doamnei Paula Luminita COMAN in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2.

Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 1.09.2016)

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 13,5527%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 4,0258%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Alico – 1,5116%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- A-Invest – 0,6740%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,5283%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,5329%.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pe parcursul anului 2016, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2012, 2013, 2014 si 2015 in valoare de 48.967.531,30 lei, astfel:

Istoric dividende (2012 – 2013 – 2014 -2015)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2016		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2015	01.01÷31.12 2016	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2012	9.834.108	8.986.709	9.996	8.996.705	91,48	847.403	8,52	01.11.2016
2013	14.753.415	13.456.573,64	28.648	13.485.221,64	91,40	1.268.193,36	8,60	Plata in curs
2014	15.061.293	13.870.071,74	36.465,91	13.906.537,65	92,33	1.154.755,35	7,67	Plata in curs
2015	13.753.343	-	12.579.067,01	12.579.067,01	91,46	1.174.275,99	8,54	Plata in curs

Pentru anul 2013, dividendele se distribuie direct, de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal, iar pentru anii 2014 si 2015, prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

Actiunile societatii Antibiotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti:

- Sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-BK, indicele ce reflecta evolutia preturilor actiunilor emise de companii locale si straine admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB

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

In anul 2016, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4200 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5420 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2016 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 349.096 mii lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

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

	2013	2014	2015	2016
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	374.607	390.719	357.152	349.096
Capitalizare bursiera (mii euro)*	83.919	87.173	78.868	76.875
Capitalizare bursiera (mii \$)*	115.413	105.978	86.167	81.123
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	23	16	11	6
Nr. actiuni tranzactionate	48.439.486	27.467.454	18.844.935	12.555.866
Pret deschidere (lei/actiune)	0,3774	0,5520	0,5850	0,5320
Pret maxim (lei/actiune)	0,5680	0,6170	0,6170	0,5420
Pret minim (lei/actiune)	0,3700	0,5410	0,5240	0,4200
Pret la sfarsitul anului (lei/actiune)	0,5580	0,5850	0,5320	0,5200
Pret mediu (lei/actiune)	0,4692	0,5845	0,5836	0,5032
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0467	0,0464	0,0405	0,0452
Dividend brut/actiune (lei/actiune)	0,0230	0,0235	0,0197	0,0384
Randamentul dividendului****	4,12%	4,03%	3,69%	4,05%
Rata de distributie a dividendului*****	49%	51%	49%	52%

** Dividend propus.

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

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

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

Pe parcursul anului 2016 s-au tranzactionat 12.555.866 actiuni, in valoare de 6,3 milioane lei (1,4 milioane euro, 1,5 milioane \$), cu un pret mediu de 0,5032 lei/actiune. Prezenta constanta in topurile de profil, Antibiotice este prezenta in medie, in primele 12 companii din componenta indicelui BET-PLUS si in primele 20 companii din componenta indicelui BET-BK.

In conformitate cu Capitolul VI, Sectiunea 2, Art. 92 – Codul B.V.B., *calendarul de comunicare financiara pentru anul 2016* a fost dupa cum urmeaza:

Evenimente	Data
• Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminate - 2015:	15.02.2016
• Adunarea Generala a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale - 2015:	18/19.04.2016
• Prezentarea Raportului anual - 2015:	19.04.2016
• Prezentarea Rapoartelor trimestriale:	
Trimestrul I 2016	13.05.2016
Trimestrul III 2016	11.11.2016
• Intalnire cu investitorii si analistii	20.05.2016
• Prezentarea Raportului semestrial 2016:	12.08.2016
• Intalnire cu investitorii si analistii	21.10.2016

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

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

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

Situatiile financiare separate au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 15.03.2017.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform Reglementarile contabile romanesti si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

Ajustari ale capitalului social in anul 2012 in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”, economia romaneasca fiind hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.

Conform Standardului International de Raportare Financiara 1 “Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara”, SC Antibiotice SA a ales sa evalueze elementele de imobilizari corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justa si sa foloseasca aceasta valoare justa drept cost presupus la acea data.

Ajustari de conturi pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”. SC Antibiotice SA a calculat si inregistrat in contabilitate si in anul 2012 provizionul pentru “alte impozite si taxe reglementate”.

Gruparea elementelor in categorii conform cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS; 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. Este de asemenea necesar, conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

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

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) *Proceduri judiciare*

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

(e) *Impozitare*

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

2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate*

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

2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate*

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

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata 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 micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Amortizare

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

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

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

2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

Atunci cand un activ financiar sau o datorie financiara este recunoscut(a) initial, o entitate il (o) evalueaza la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

- (i) dobandit sau suportata in principal in scopul vanzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;
- (ii) la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau
- (iii) un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire impotriva riscurilor).

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

- a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute in vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile in vederea vanzarii; fie
- c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile in vederea vanzarii.

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Castiguri si pierderi

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

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

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

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si acea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii recunoscuta in profit sau pierdere.

Numerarul si echivalentele de numerar

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.9 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

2.10 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.11.1. Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezinta, conform IAS 18 "Venituri", intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

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

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

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor.

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt 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; si
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In conformitate cu Contractul cadru privind conditiile acordarii asistentei medicale in cadrul sistemului de asigurari sociale de sanatate pentru anii 2011-2013 din data de 28.12.2010 termenul de decontare pentru medicamentele vandute in sistem compensat este de 210 zile.

Societatea utilizeaza termenul prezentat mai sus ca referinta pentru termenele de incasare in contractele cu distribuitorii.

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

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

2.11.2 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.

2.12 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.

2.13 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.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

2.14 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 sai 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.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea are prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza pentru cauza de invaliditate. Acestia primesc o indemnizatie egala cu sase salarii medii brute pe societate din luna anterioara pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

2.15 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.16 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.17 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.

2.18 Costurile de finantare

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

2.19 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat 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. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potientiale.

2.20 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.

2.21 Parti afiliate

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

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra societatii;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (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 6. Cheltuieli cu personalul.

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

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei tertentitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertentitati.
- (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.

2.22 Modificari ale politicilor contabile

a) Noi standarde, interpretari si modificari intrate in vigoare de la 1 ianuarie 2016

Nu au existat noi standarde sau interpretari intrate in vigoare de la ianuarie 2016, cu efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

IFRS 14 *Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate* este singurul nou standard intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2016.

Nici una dintre modificările sau îmbunătățirile anuale ale standardelor intrate in vigoare nu au avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

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

Următoarele standarde noi, interpretari si amendamente, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat in aceste situatii financiare, pot avea efect asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezinta IFRS-urile (si modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2016:

- IFRS 9 *Instrumente Financiare* - inlocuieste IAS 39 *Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare*. Acesta include ultimele cerinte cu privire la toate cele trei faze ale proiectului privind instrumentele financiare - clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor care au fost emise intre 2009 si 2013.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- IFRS 15 *Venituri din Contractele cu Clientii* si modificarile aferente - inlocuieste IAS 18 *Venituri*, IAS 11 *Contracte de Constructii* si interpretările aferente (IFRIC 13 *Programe de fidelizare a clientilor*, IFRIC 15 *Acorduri privind construcția de proprietati imobiliare*, IFRIC 18 *Transferuri de active de la clienti* si SIC 31 *Venituri – Tranzactii barter care presupun servicii de publicitate*). Obiectivul IFRS 15 este acela de a clarifica principiile de recunoastere a veniturilor. Aceasta include eliminarea neconcordanțelor si a punctelor slabe percepute si imbunatatirea comparabilitatii practicilor de recunoastere a veniturilor generate de companii, industrii si pietele de capital. In acest sens IFRS 15 stabileste un cadru unic de recunoastere a veniturilor. Principiul de baza al cadrului este: o entitate trebuie sa recunoască veniturile pentru a descrie transferul de bunuri sau servicii promise clientilor intr-o cantitate care sa reflecte consideratia la care entitatea se asteapta să aiba dreptul, in schimbul acelor bunuri sau servicii.

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

Efectele IFRS 15 *Venituri din Contractele cu Clientii* si IFRS 9 *Instrumente Financiare* sunt încă in curs de evaluare, dar nu se asteapta sa aibe efecte semnificative asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei.

Nu sunt asteptate efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2017.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Creante comerciale si asimilate	239.990.385	228.239.794
Numerar si echivalente de numerar	13.902.686	37.381.974
Total	253.893.071	265.621.768
ACTIVE	Disponibile pentru vanzare	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Investitii in titluri de participare cotate	0	220
Total	0	220
DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Datorii comerciale si similare	41.659.939	68.184.777
Imprumuturi pe termen scurt	40.705.967	41.778.509
Provizioane pe termen scurt	1.418.895	4.430.343
Total	83.784.801	114.393.629

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii. Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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)

Indicatori (LEI)	31-Dec-16	31-Dec-15
Credite si imprumuturi	40.705.967	41.778.509
Numerar si echivalente de numerar	(13.902.686)	(37.381.974)
Datorii nete	26.803.280	4.396.535
Total capitaluri proprii	409.066.359	394.501.819
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	6,55%	1,12%

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achiziitiile 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 achiziitiile 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 31 decembrie 2016 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	3.379.590	2.413.256
Pasive financiare monetare	(8.260.983)	(28.145.842)
Active financiare nete	<u>(4.881.393)</u>	<u>(25.732.586)</u>

Variatie RON/EUR

	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(244.070)	(1.286.629)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	244.070	1.286.629
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

	31-Dec-16	31-Dec-15
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	744.223	533.375
Pasive financiare monetare	(1.819.159)	(6.220.763)
Active financiare nete	<u>(1.074.936)</u>	<u>(5.687.388)</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Active/pasive in USD echivalent LEI	31-Dec-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	24.216.177	26.060.382
Pasive financiare monetare	(6.179.814)	(11.980.775)
Active financiare nete	18.036.363	14.079.607

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	901.818	703.980
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(901.818)	(703.980)
Impact in rezultat		

Active si pasive in USD	31-Dec-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	5.627.350	6.283.092
Pasive financiare monetare	(1.436.064)	(2.888.535)
Active financiare nete	(4.191.287)	(3.394.558)

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

Active / Datorii	31-Dec-16	31-Dec-15
LEI	156.953.300	162.887.510
EUR	(4.881.393)	(25.732.586)
USD	18.036.363	14.079.607
Alte valute (CAD,GBP)	-	(6.392)
Expunerea neta	170.108.270	151.228.139

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.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Urmatoarele tabele prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractual neactualizate) ale datoriilor financiare:

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
31 decembrie 2016			
Datorii comerciale si similare	18.111.488	36.889.921	55.001.409
Credite si imprumuturi		40.705.967	40.705.967
Total	18.111.488	77.595.888	95.707.376

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
31 decembrie 2015			
Datorii comerciale si similare	24.385.589	55.995.541	80.381.130
Credite si imprumuturi		41.778.509	41.778.509
Total	24.385.589	97.774.050	122.159.639

Lichiditati bancare

Bancile la care societatea detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea societatii.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit , de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor , inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Vanzari de produse finite	324.688.567	316.441.808
Vanzari de marfuri	90.439.956	78.422.624
Reduceri comerciale	(82.693.464)	(64.776.925)
Total	332.435.059	330.087.508

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2016 au fost in valoare 103.415.958 lei (91.519.344 lei in 2015).

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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Venituri din chirii	83.592	89.920
Venituri din studii si cercetari	1.010.281	20.071
Venituri din activitati diverse	1.461.801	1.542.707
Venituri din subventii	165.643	52.829
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	-	13.018
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	1.307.450	61.142
Alte venituri din exploatare	92.503	823.792
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	3.377.726	1.601.870
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5.805.390	2.600.188
Diferente de curs	6.958.551	7.825.481
Total	20.262.937	14.631.018

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Materii prime	59.382.959	54.877.126
Materiale auxiliare	4.667.266	4.642.573
Marfuri	57.380.318	54.004.972
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.304.578	4.312.880
Obiecte de inventar	726.675	595.694
Alte consumabile	406.053	385.328
Total	126.867.849	118.818.573

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Salarii	52.971.303	52.607.571
Contracte civile	295.936	331.624
Taxe si contributii sociale	13.490.563	13.422.823
Participarea salariatilor la profit si concedii neefectuate	5.045.844	2.199.999
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie	484.419	398.347
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2015)	4.558.747	4.506.370
Total	76.846.812	73.466.734

Pentru anul 2016 s-au constituit provizioane in suma de 5.045.844 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2016 si provizionul pentru concedii neefectuate in anul 2016.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind societatile comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Salarii	2.484.743	2.150.981
Contracte civile	240.096	275.784
Taxe si contributii sociale	648.984	571.974
Indemnizatii variabile	398.347	400.189
Total	3.772.170	3.398.928

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pentru anul 2016 s-au constituit provizioane in suma de 484.419 lei reprezentand provizionul pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si un provizion pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2016.

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Utilitati	8.044.768	8.535.786
Reparatii	1.887.931	2.146.827
Chirie	160.316	154.412
Asigurari	1.234.159	1.418.291
Comisioane bancare	1.274.874	1.247.955
Publicitate si promovare produse	3.457.023	3.276.474
Deplasari si transport	3.254.451	2.904.673
Posta si telecomunicatii	477.758	546.418
Alte servicii prestate de terti	22.366.833	28.154.921
Alte impozite si taxe	26.571.101	27.844.178
Protectia mediului	612.846	410.679
Cheltuieli din cedarea activelor	-	137.607
Pierderi si ajustari creante incerte	13.899.824	19.790.098
Alte provizioane	5.574.610	4.758.793
Diferente de curs valutar	6.154.789	8.592.541
Diverse	2.341.094	2.126.968
Total	97.312.377	112.046.621

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	8.134	5.865
Cheltuieli cu dobanzile	(1.035.710)	(1.485.438)
Alte venituri financiare	-	15
Alte cheltuieli financiare	(3.620.447)	(3.409.746)
Total	(4.648.023)	(4.889.304)

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Impozitul curent	5.231.626	5.242.763
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(720.791)	(374.051)
Total	4.510.835	4.868.712

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor pentru impozit pe profit.

O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Venituri totale	345.800.740	350.276.070
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(310.198.303)	(317.854.484)
Rezultat contabil brut	35.602.437	32.421.586
Deduceri	(12.250.167)	(6.251.624)
Cheltuieli nedeductibile	28.167.244	19.221.025
Rezultat fiscal	51.519.514	45.390.987
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	8.243.122	7.262.558
Reduceri de impozit	(3.011.496)	(2.019.795)
Impozit pe profit curent	5.231.626	5.242.763
Impozit pe profit amanat	(720.791)	(374.051)
Total impozit pe profit curent	4.510.835	4.868.712

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-16	31-Dec-15
Profit net (A)	30.370.811	27.178.823
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0452	0,0405

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilitaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
31 decembrie 2014	96.731.400	96.491.356	121.000.639	5.587.751		
Achizitii		1.110.213	9.289.245	123.210	446.432	320.257.577
Iesiri		179.076	715.986	105.612	11.744.183	22.266.851
Eliminare amortizare		-29.252.990			10.522.669	11.523.343
Reevaluari	11.574.600	8.528.696				-29.252.990
31 decembrie 2015	108.306.000	76.698.199	129.573.898	5.605.349	1.667.946	20.103.296
Achizitii	-	2.976.278	9.873.286	330.878	17.835.045	321.851.392
Iesiri	-	21.985	2.223.757	56.742	13.180.442	31.015.487
31 decembrie 2016	108.306.000	79.652.492	137.223.426	5.879.485	6.322.549	15.482.927
AMORTIZARE						337.383.953
31 decembrie 2014	-	22.009.747	104.621.227	4.604.063	-	131.235.037
Costul perioadei	-	9.417.790	4.824.193	229.793	-	14.471.776
Iesiri	-	45.158	712.298	105.612	-	863.068
Eliminare amortizare	-	-29.252.990			-	-29.252.990
31 decembrie 2015	-	2.129.389	108.733.123	4.728.244	-	115.590.756
Costul perioadei	-	11.721.475	5.168.849	191.053	-	17.081.377
Iesiri	-	13.880	2.223.757	56.742	-	2.294.379
31 decembrie 2016	-	13.836.985	111.678.213	4.862.555	-	130.377.753
PROVIZION						
31 decembrie 2014	-	200.894	244.652	-	-	445.546
Iesiri 2015	-	130.100				130.100
31 decembrie 2015	-	70.794	244.652			315.446
Iesiri 2016	-	11.594				11.594
31 decembrie 2016	-	59.200	244.652			303.852
VALORI NETE						
31 decembrie 2016	108.306.000	65.756.308	25.300.561	1.016.931	6.322.549	206.702.347
31 decembrie 2015	108.306.000	74.498.016	250.596.124	877.105	1.667.946	205.945.190

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (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 2016, 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 46.057.432 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare proprii, documentatii legale (pentru licente si brevete) precum si licente software. Proiectele de dezvoltare proprii reprezinta 95 % din valoarea neta pentru anul 2016 si 85% pentru anul 2015.

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-16	31-Dec-15
Sold initial	16.042.866	13.273.520
Intrari	2.932.732	3.641.330
Iesiri	1.658.065	871.984
Sold final	17.317.531	16.042.866
Amortizare		
Sold initial	6.312.680	5.356.678
Costul perioadei	865.393	956.002
Iesiri		
Sold final	7.178.073	6.312.680
Valoare neta	10.139.458	9.730.186

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Materii prime si consumabile	20.567.516	15.093.101
Productia in curs	1.895.609	1.623.009
Semifabricate si Produse finite	30.482.412	38.595.690
Marfuri	7.249.563	4.978.477
Total	60.195.101	60.290.277

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Creante comerciale	290.997.945	275.088.803
Ajustari pentru creante comerciale	(51.694.956)	(55.824.260)
Debitori diversi si alte creante	8.499.935	8.975.251
Ajustari pentru debitori diversi	(7.812.539)	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	239.990.385	228.239.794
Creante in legatura cu salariatii	2.898	162
Alte creante fata de Bugetul de Stat	602.087	1.241.375
Plati anticipate (avansuri)	1.860.695	1.833.412
Total	242.456.065	231.314.744

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

La 31 decembrie 2016 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	31-Dec-16	31-Dec-15
Creante - clienti	290.997.945	275.088.803
pana la 3 luni	112.360.721	122.895.070
intre 3 si 6 luni	69.167.479	60.580.971
intre 6 si 12 luni	62.680.927	50.127.731
peste 12 luni	46.788.818	41.485.030
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(51.694.956)	(55.824.260)

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

Ajustari creante	31-Dec-16	31-Dec-15
La inceputul perioadei	55.824.260	37.824.844
Constituite in timpul anului	7.049.367	30.045.288
Anulare ajustari	(3.366.132)	(12.045.872)
La sfarsitul perioadei	59.507.495	55.824.260

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 235.129.585 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Disponibil in banca	13.880.865	37.369.989
Numerar si echivalente numerar	21.821	11.985
Total	13.902.686	37.381.974

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Datorii comerciale	27.979.046	60.145.469
Furnizori de imobilizari	6.087.815	3.162.094
Datorii in legatura cu salariatii	7.033.894	4.164.084
Alte datorii	481.186	656.686
Dobanzi de platit	77.998	56.444
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	41.659.939	68.184.777
Impozite si contributii sociale	2.542.074	2.428.042
Dividende	4.434.628	3.335.171
Avansuri de la clienti	408.729	193.362
Total	49.045.370	74.141.352

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2016

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	22.919.001 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	27.06.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	0 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	22.05.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	3.916.884,93 EUR (17.786.966,16 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2015

Contractul pe termen scurt nr. 28/18.04.2005 incheiat cu Alpha Bank-Sucursala Iasi

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	8.000.000 LEI 100.000 EUR
Scadenta	28.05.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	0 LEI
Garantii	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	60.000.000 lei
Scadenta	28.06.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	16.999.999,75 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, 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	22.05.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	5.476.518,79 EUR (24.778.509,27 LEI)
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Miscari in perioada
31 decembrie 2015	4.430.343
Constituirii in perioada	0
Utilizari in perioada	3.011.448
31 decembrie 2016	1.418.895

Suma de 1.418.895 lei reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii la finalul anului 2016 .

20. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-16	31-Dec-15
Statia de epurare	2.914.052	3.188.755
Dotare laboratoare Cercetare	-	-
Dotare laborator analitic	344	5.217
Total	2.914.396	3.193.972

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.

21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Sold initial	19.479.158	16.636.682
Costuri / (venituri) impozit amanat	(720.791)	2.842.476
Sold final	18.758.368	19.479.158

Principalele componente ale impozitului amanat sunt: impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2004-2009 si impozitul amanat aferent reevaluarilor din anii 2012 si 2015.

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2016 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016

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

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

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum si cea rezultata din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate in creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

23. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Rezerve reevaluare mijloace fixe	20.345.564	23.897.095
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.419.694)	(3.987.938)
Alte rezerve	146.528.189	133.303.701
TOTAL	176.880.820	166.639.619

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
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
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(7.901.456)	(4.918.169)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
Total	63.020.428	66.003.714

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2016 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 30.370.811 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-16	31-Dec-15
Dividende	25.746.873	13.954.335
Alte rezerve	4.623.938	13.224.488
Total	30.370.811	27.178.823

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2016 s-a stabilit la 0,0384 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 84,8% din profitul net al exercitiului financiar 2016.

26. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA are in derulare urmatoarele litigii, in calitate de parat:
Dosar nr. 14638/193/2016, contestatie la executare, reclamant Ungureanu Romeo. Dosarul are termen la Judecatoria Botosani in data de 03.03.2017, valoarea litigiului 531.299,86 lei.
Dosar nr. 27664/245/2016, contestatie la executare, reclamant Rom Pharma Export SRL, valoarea litigiului 531.299,86 lei. Dosarul a avut termen la Judecatoria Iasi in data de 08.12.2016, cererea a fost respinsa.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2016 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.