

**ANTIBIOTICE Iasi**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 1 ACTIVE IMOBILIZATE**

| Elemente                      |                    | Valoarea<br>bruta |                   |                    | Deprecieri        |                   |                  |                    | Valori nete        |                    |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| de                            | Sold initial       | Cresteri          | Reduceri          | Sold final         | Sold initial      | Cresteri          | Diminuari        | Sold               | Sold               | Sold               |
| activ                         | 01.01.2011         |                   |                   | 31.12.2011         | 01.01.2011        |                   |                  | 31.12.2011         | initial            | final              |
| 0                             | 1                  | 2                 | 3                 | 4 (1+2-3)          | 5                 | 6                 | 7                | 8 (5+6-7)          | 9(1-5)             | 10(4-8)            |
| Alte imob.necorporale         | 3.454.143          | 481.335           | 0                 | 3.935.478          | 2.126.994         | 608.431           | 0                | 2.735.425          | 1.327.149          | 1.200.053          |
| Avans. ptr imob. necorp.      | 662.103            | 0                 | 209.584           | 452.519            | 0                 | 0                 | 0                | 0                  | 662.103            | 452.519            |
| <b>TOTAL IMOB.NECCORP.</b>    | <b>4.116.246</b>   | <b>481.335</b>    | <b>209.584</b>    | <b>4.387.997</b>   | <b>2.126.994</b>  | <b>608.431</b>    | <b>0</b>         | <b>2.735.425</b>   | <b>1.989.252</b>   | <b>1.652.572</b>   |
| Terenuri                      | 72.812.030         | 696.585           | 0                 | 73.508.615         | 0                 | 0                 | 0                | 0                  | 72.812.030         | 73.508.615         |
| Constructii                   | 72.212.288         | 8.319.479         | 9.656.976         | 70.874.791         | 1.066.886         | 7.747.119         | 7.722.723        | 1.091.282          | 71.145.400         | 69.783.509         |
| Masini,utilaje si instal.     |                    |                   |                   |                    |                   |                   |                  |                    |                    |                    |
| de lucru, instal.mas.ctrl.    | 104.113.762        | 20.061.464        | 4.703.847         | 119.471.379        | 84.085.558        | 11.024.850        | 1.898.348        | 93.212.060         | 20.028.204         | 26.259.319         |
| mijloace de transport         |                    |                   |                   |                    |                   |                   |                  |                    |                    |                    |
| Mobilier,ap. birotica         | 4.198.691          | 472.563           | 105.963           | 4.565.291          | 3.398.801         | 364.881           | 55.537           | 3.708.145          | 799.890            | 857.145            |
| si alte active corporale      |                    |                   |                   |                    |                   |                   |                  |                    |                    |                    |
| Avansuri si imob.corp.in curs | 2.096.133          | 1.653.787         |                   | 3.749.920          | 0                 | 0                 | 0                | 0                  | 2.096.133          | 3.749.920          |
| <b>TOTAL IMOB.CORP.</b>       | <b>255.432.904</b> | <b>31.203.878</b> | <b>14.466.786</b> | <b>272.169.996</b> | <b>88.551.245</b> | <b>19.136.850</b> | <b>9.676.608</b> | <b>98.011.487</b>  | <b>166.881.657</b> | <b>174.158.509</b> |
| Titluri part.imobilizate      | 60.640             |                   | 60.000            | 140                |                   |                   |                  |                    | 60.640             | 140                |
| Creante imobilizate           | 21.281             | 50                | 236               | 21.095             |                   |                   |                  |                    | 20.781             | 21.095             |
| <b>TOTAL IMOB.FIN.</b>        | <b>81.421</b>      | <b>50</b>         | <b>60.236</b>     | <b>21.235</b>      |                   |                   |                  |                    | <b>81.421</b>      | <b>21.235</b>      |
| Proviz.ptr. deprecieri        |                    |                   |                   |                    | 468.458           |                   |                  | 468.458            | - 468.458          | -468.458           |
| <b>TOTAL ACTIVE IMOB</b>      | <b>259.630.571</b> | <b>31.685.263</b> | <b>14.736.606</b> | <b>276.579.228</b> | <b>91.146.697</b> | <b>19.745.281</b> | <b>9.676.608</b> | <b>101.215.370</b> | <b>168.483.874</b> | <b>175.363.858</b> |

**NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

| Denumirea<br>Provizionului          | Sold la<br>1 ianuarie | Transferuri*) |           | -lei-<br>Sold la |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------|------------------|
|                                     |                       | in cont       | din cont  | 31 decembrie     |
| 0                                   | 1                     | 2             | 3         | 4=1+2-3          |
| Provizion ptr.riscuri si cheltuieli | 1.400.000             | 2.090.000     | 1.400.000 | 2.090.000        |
| Provizioane pentru impozite aminate | 12.504.637            | 0             | 0         | 12.504.637       |
| TOTAL                               | 13.904.637            | 2.090.000     | 1.400.000 | 14.594.637       |

La 31 decembrie 2011 a fost constituit un provizion pentru riscuri si cheltuieli in conformitate cu OMF 128/2005, in valoare de 2.090.000 lei, reprezentand participarea salariatilor la profit pentru anul 2011. Obligatiile fata de salariati si contributiile aferente participarii salariatilor la profit se vor evidentia in contabilitate pe seama cheltuielilor salariale, respectiv a cheltuielilor cu contributiile in anul 2012 si, concomitent, se va relua la venituri provizionul constituit.

### NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul aferent exercitiului 2011 a fost repartizat dupa cum urmeaza:

| Destinatia                                                                        | Suma       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Profit de repartizat:                                                             | 20.298.909 |
| - rezerva legala                                                                  | 1.319.883  |
| - sume din corectarea rezultatului reportat                                       | 643.127    |
| - rezerve din valorificare deseuri si active                                      | 622.240    |
| - rezerve din activitati de cercetare dezvoltare conform art. 19 din Codul Fiscal | 455.816    |
| - surse proprii de finantare                                                      | 8.628.921  |
| - dividende din care:                                                             | 8.628.922  |
| - dividende cuvenite Actionarului majoritar                                       | 4.574.819  |
| - dividende cuvenite altor persoane juridice si persoane fizice                   | 4.054.103  |

Repartizarea profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit s-a efectuat conform prevederilor OG 64/2001 aprobata cu modificari prin legea 769/2001, OG 61/2004.

**NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

| Nr.<br>crt. | Indicatorul                                                 | -lei-       |             |
|-------------|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|             |                                                             | 2010        | 2011        |
| 1           | Cifra de afaceri neta                                       | 243.626.062 | 281.847.455 |
| 2           | Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5) | 91.103.032  | 107.218.864 |
| 3           | Cheltuielile activitatii de baza                            | 61.491.868  | 71.469.066  |
| 4           | Cheltuielile activitatilor auxiliare                        | 10.179.116  | 11.056.290  |
| 5           | Cheltuielile indirecte de productie                         | 19.432.048  | 24.693.508  |
| 6           | Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)        | 152.523.030 | 174.628.591 |
| 7           | Cheltuielile de desfacere                                   | 44.999.262  | 59.354.363  |
| 8           | Cheltuieli generale de administratie                        | 45.926.276  | 50.104.946  |
| 9           | Alte venituri din exploatare                                | -31.034.992 | -33.106.421 |
| 10          | Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)                         | 30.562.500  | 32.062.861  |

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

| CREANTE<br>2010       | SOLD LA<br>31.12.2010<br>(COL 2+3) | TERMEN DE LICHIDITATE<br>2010 |   |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|---|
|                       |                                    | SUB 1 AN                      |   |
| 0                     | 1                                  | 2                             | 3 |
| TOTAL LEI , DIN CARE: | 179.809.223                        | 179.809.223                   | - |

| CREANTE<br>2011       | SOLD LA<br>31.12.2011<br>(COL 2+3) | TERMEN DE LICHIDITATE<br>2011 |            |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------|
|                       |                                    | SUB 1 AN                      | PESTE 1 AN |
| 0                     | 1                                  | 2                             | 3          |
| TOTAL LEI , DIN CARE: | 226.374.445                        | 226.374.445                   | -          |

In totalul creantelor, ponderea cea mai mare o au creantele comerciale, adica 98,97% reprezentand livrari de produse farmaceutice din nomenclatorul societatii noastre.

Activitatea comerciala a societatii s-a desfasurat atat pe plan intern cat si extern. Astfel, in structura creantelor comerciale, la sfarsitul anilor 2010 si 2011 regasim urmatoarele sume de incasat de la clienti:

-lei-

|                                    | 2010        | 2011        |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Clienti interni                    | 157.465.074 | 195.162.056 |
| Clienti incerti                    | 25.345.874  | 14.091.189  |
| Clienti externi                    | 14.797.695  | 18.547.703  |
| Efecte de primit                   | 11.632.694  | 33.157.820  |
| Ajustari pentru depreciere creante | -31.707.168 | -35.347.874 |
| Alte creante                       | 2.275.054   | 763.551     |
| Total                              | 179.809.223 | 226.374.445 |

Durata medie de incasare a creantelor societatii este 312 zile, iar durata medie de incasare a creantelor de pe piata interna este de 357 zile, incasarile efectuandu-se in general cu intarziere datorita fondurilor insuficiente alocate in sistemul sanitar.

Din categoria "clienti incerti" fac parte clienti rau platnici, pentru care societatea a inaintat actiuni in judecata, dupa ce in prealabil s-au facut toate demersurile pentru recuperarea debitelor. Pentru o parte dintre acestia s-au obtinut Hotarari Judecatoresti definitive, pentru altele actiunile judecatoresti sunt pe rol. Pentru toti clientii din aceasta categorie s-au constituit provizioane pentru deprecierea creantelor.

| DATORII<br>2010       | Sold la<br>31.12.2010<br>(COL 2+3) | Termen de exigibilitate<br>2010 |   |
|-----------------------|------------------------------------|---------------------------------|---|
|                       |                                    | Sub 1 AN                        |   |
| 0                     | 1                                  | 2                               | 3 |
| Total lei , din care: | 110.652.469                        | 110.652.469                     | 0 |

| DATORII<br>2011       | Sold la<br>31.12.2011<br>(COL 2+3) | Termen de exigibilitate |            |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------|------------|
|                       |                                    | Sub 1 AN                | Peste 1 an |
| 0                     | 1                                  | 2                       | 3          |
| Total lei , din care: | 142.722.089                        | 142.722.089             | 0          |

Datoriile societății la 31 decembrie 2011 aveau următoarea componență:  
-lei-

|                                              | 2010               | 2011               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii financiare                           | 69.301.605         | 82.416.576         |
| Datorii comerciale                           | 31.217.328         | 48.780.932         |
| Datorii cu personalul și asigurările sociale | 4.159.416          | 3.960.041          |
| Datorii privind impozit pe profit            | 1.166.680          | 1.080.877          |
| Alte datorii                                 | 4.807.440          | 6.483.663          |
| <b>Total</b>                                 | <b>110.652.469</b> | <b>142.722.089</b> |

La data de 31.12.2011, societatea are angajate credite în valută la următoarele bănci:

| Denumirea băncii             | Data angajării creditului* | Felul creditului                             | Valoarea creditului   | Ramas de rambursat la 31.12.2011 | Scadenta   | Garantii                                  |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------|-------------------------------------------|
| ALPHA BANK Iasi              | 18.04. 05                  | Facilitate de linie de credit multiopțională | 5.500.000 EUR         | 5.500.000 EUR                    | 31.05.2012 | Contract de ipoteca                       |
| ALPHA BANK Iasi              | 18.04. 05                  | Facilitate de credit                         | 4.000.000 EUR         | 3.335.894,24                     | 31.05.2012 | Scontare facturi, cecuri, bilete la ordin |
| <b>Total Alpha Bank Iasi</b> |                            | <b>Facilitate de credit</b>                  | <b>9.500.000 EUR</b>  | <b>8.835.894,24 EUR</b>          |            |                                           |
| RBS BANK Iasi                | 17.07.06                   | Facilitate de credit                         | 11.000.000 EUR        | 9.157.649,38 EUR                 | 01.08.2012 | Ipoteca cladiri + teren                   |
| <b>Total RBS BANK Iasi</b>   |                            |                                              | <b>11.000.000 EUR</b> | <b>9.157.649,38 EUR</b>          |            |                                           |
| CITI BANK                    | 27.01.2010                 | Facilitate de credit                         | 1.500.000 EUR         | 1.085.668,24 EUR                 | 26.01.2012 | Cesiune de creante                        |
| <b>Total CITI BANK Iasi</b>  |                            |                                              | <b>1.500.000 EUR</b>  | <b>1.085.668,24 EUR</b>          |            |                                           |

\*Data angajării creditului reprezintă data la care a fost încheiat contractul de credit inițial prelungit prin acte adiționale.

Valoarea în euro a mijloacelor ipotocate/gajate pentru contractele de credit/imprumut încheiate cu RBS BANK și Alpha Bank aflate în sold la 31.12.2011 este stabilită la momentul acordării creditului prin raportul de evaluare efectuat de către un evaluator independent.

Pentru creditele angajate la bănci la 31.12.2011 în suma de 22.000.000 euro societatea a depus drept garanții cladiri, teren, mijloace fixe din patrimoniu în valoare totală de 9.747.414 euro.

De asemenea, pentru creditele angajate, societatea a cedat unor banci dreptul de creanta a unor contracte comerciale precum si constituirea unei garantii reale imobiliare asupra soldurilor debitoare ale conturilor in lei si valuta. Garantiile depuse la banci, la 31.12.2011, sunt urmatoarele:

| Nr crt | Denumirea cladirii, mijlocului fix, stocului       | Nr. inv. | U/M | Val. cladirii, mijl. fix, stoc (evaluate), asupra caruia se constituie garantia( EUR) | Garantii - ipoteca ( eur ) | Nr. si data contr                          | Obs.       |
|--------|----------------------------------------------------|----------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|------------|
| 0      | 1                                                  | 2        | 3   | 4                                                                                     | 5                          | 6                                          | 7          |
| 1.     | Cladire " Conditionare" C60,C61                    | 10082    | EUR | 1.274.598                                                                             | 1.019.678                  | C6122/2007.06                              | RBS BANK   |
| 2.     | Cladire Pavilion Control Calitate                  | 10042    | EUR | 947.782                                                                               | 758.226                    | -                                          | RBS BANK   |
| 3.     | Magazie pt. mat. prime cu 2 etaje cu 2 lifturi     | 10075    |     | 9.083                                                                                 | 7.266                      |                                            | RBS BANK   |
| 4.     | Cladire de productie comprimate                    | 10077    |     | 1.726.449                                                                             | 1.381.159                  |                                            | RBS BANK   |
| 5.     | Depozit produse finite( C105 )                     | 10065    |     | 404.697                                                                               | 323.758                    |                                            | RBS BANK   |
| 6.     | Cladire " Pavilion Administrativ " C66             | 1004501  | EUR | 1.700.000                                                                             | 1.360.000                  | Act. Adit 28/1/8 la Ctr. nr.28 /1/18.04.05 | ALPHA BANK |
| 7.     | Cladire " Laborator Cercetare Microproductie " C96 | 10043    | EUR | 3.308.250                                                                             | 2.646.600                  | -                                          | ALPHA BANK |
|        | TOTAL IPOTECI CLADIRI EURO                         |          |     | 9.370.859                                                                             | 7.496.687                  |                                            |            |
| 8.     | Ipoteca teren RBS+ALPHA                            |          | EUR | 376.555                                                                               | 301.244                    | -                                          |            |
|        | TOTAL IPOTECI TEREN EURO                           |          |     | 376.555                                                                               | 301.244                    |                                            |            |
|        | TOTAL GENERAL IPOTECI EURO                         |          |     | 9.747.414                                                                             | 7.797.931                  |                                            |            |



## NOTA 6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE

Obiectivul situatiilor financiare ale ANTIBIOTICE este de a furniza informatii despre pozitia financiara, performantele si modificarile pozitiei financiare a societatii care sunt utile unei sfere largi de utilizatori in luarea deciziilor economice.

Pozitia financiara a ANTIBIOTICE este influentata de resursele economice pe care le controleaza, de structura sa financiara, lichiditatea si solvabilitatea sa si de capacitatea sa de a se adapta schimbarilor mediului in care isi desfasoara activitatea, respectiv industria farmaceutica.

Pentru a-si atinge obiectivele, situatiile financiare sunt elaborate conform contabilitatii de angajamente, respectiv efectele tranzactiilor si a altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Respectand cadrul legal creat prin aplicarea Legii 82/1991 si a Ordinului Ministrului Finantelor nr.3055/2009, la Antibiotice contabilitatea se conduce in partida dubla astfel incat se asigura:

- inregistrarea cronologica si sistematica in contabilitate a tuturor operatiunilor patrimoniale, in functie de natura lor, in mod simultan, in debitul unor conturi si creditul altor conturi;
- cunoasterea totalului sumelor debitoare si creditoare, precum si soldul final al fiecarui cont;
- intocmirea lunara a balantei de verificare, care reflecta egalitatea intre totalul sumelor debitoare si creditoare si totalul soldurilor debitoare si creditoare ale conturilor;
- prezentarea situatiei patrimoniului si a rezultatelor obtinute, respectiv a activelor si pasivelor prin bilant, precum si a veniturilor, cheltuielilor si a beneficiilor sau pierderilor, prin contul de profit si pierdere.

Pentru a da o imagine reala a patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute, conducerea societatii respecta regulile privind evaluarea patrimoniului si toate celelalte reguli, norme si principii contabile.

### **principiul prudentei**

La 31 decembrie 2011 Antibiotice are inregistrate ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime si materiale, ajustari pentru clienti incerti si provizioane pentru riscuri si cheltuieli, reprezentand participarea salariatilor la profitul anului 2011.

### **principiul permanentei metodei**

Pentru a asigura comparabilitatea in timp a informatiilor contabile, in cadrul societatii s-au mentinut an de an aceleasi reguli, norme de evaluare si inregistrare in contabilitate, in prezentarea elementelor patrimoniale, a rezultatelor.

### **principiul continuitatii activitatii**

Intreaga activitate de fabricare a produselor farmaceutice realizata pe parcursul celor 56 ani a fost reflectata in situatiile financiare conform reglementarilor in vigoare. In perioada urmatoare nu exista elemente care sa afecteze capacitatea firmei de a-si continua activitatea.

### **principiul independentei exercitiului**

Annual Antibiotice intocmeste situatii financiare, unde sunt inregistrate cheltuielile si veniturile aferente exercitiului financiar, iar cele care apartin altor ani de activitate sunt reflectate in conturi distincte si anume 471 "Cheltuieli inregistrate in avans", 472 "Venituri inregistrate in avans"

### **principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii**

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.



### **principiul intangibilitatii bilantului de deschidere**

La inceputul exercitiului financiar soldurile initiale sunt egale cu soldurile finale de la inchiderea exercitiului financiar anterior.

### **principiul necompensarii**

Bilantul este intocmit evaluand si inregistrand in contabilitate separat elementele de activ si cele de pasiv, fara a le compensa, acelasi tratament aplicandu-se si elementelor de venituri si cheltuieli din contul de rezultate.

### **principiul prevalentei economicului asupra juridicului**

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a realizat tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

## **A. ACTIVE IMOBILIZATE**

### **I. Imobilizari necorporale**

In aceasta grupa sunt incluse licente pentru produse noi si licente de calculatoare inregistrate la cost istoric supuse amortizarii prin metoda liniara pe o durata de 3 ani. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecarui activ necorporal fiind analizata an de an pentru eventualitatea constatarii unor deprecieri.

### **II. Imobilizari corporale**

La 31.12.2011, in baza reglementarilor din O.M.F. 3055/2009, I.A.S.nr.16, pct.35(a), s-a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale, astfel incat acestea sa fie prezentate in contabilitate la valoarea justa, cu reflectarea rezultatelor in situatiile financiare intocmite pentru acest exercitiu. Pentru actiunea de reevaluare s-au parcurs urmatoarele etape, si anume:

a) emiterea deciziei de inventariere anuala a mijloacelor fixe: Decizia nr. 274/11593P/10.11.2011;

b) inventarierea mijloacelor fixe de la toate gestiunile;

c) stabilirea de catre comisiile constituite a gradului de uzura si de utilitate pentru fiecare mijloc fix in parte;

Pentru mijloacele fixe din patrimoniul entitatii, care la 31.12.2011, sunt utilizate in procesul de productie, s-a efectuat reevaluarea atat a celor in functiune cat si cele complet amortizate.

Reevaluarea mijloacelor fixe neamortizate integral

La reevaluarea imobilizarilor corporale din aceasta categorie, amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost tratata in urmatoarele moduri:

1) recalculata proportional cu schimbarea valorii contabile brute a activului, astfel incat valoarea contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea sa reevaluată.

Aceasta metoda este folosita in cazul activelor din categoria 2 si 3, prin aplicarea indicelui de actualizare la inflatie. Metoda de reevaluare folosita este cea pe baza de coeficienti stabiliti anual de catre Institutul National de Statistica.

2) eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta, determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, este recalculata la valoarea noua a activului. Aceasta metoda este folosita pentru cladiri si constructii speciale din categoria 1, de imobilizari corporale.

In O.M.F. 3055/2009, pct.121(3), se prevede; "...daca o imobilizare corporala complet amortizata mai poate fi folosita, cu ocazia reevaluarii acesteia i se stabileste o noua valoare si o noua durata de utilizare economica, corespunzator perioadei estimate a se folosi in continuare." Pentru mijloacele fixe complet amortizate, care se mai utilizeaza in procesul de productie, in functie de gradul de uzura fizica si gradul de utilitate estimat de subcomisiile de inventariere, se calculeaza o noua valoare si o noua durata de utilizare economica, utilizandu-se formulele de calcul:

$$\text{Val.inv.}(v') = \text{val. inv.} \times (100 - \text{grd. de uzura fizica}) \times \text{grd. de utilitate.}$$

$$\text{Dur.ec. util.} = (100 - \text{grd.de uzura}) / 100 \times \text{dur.normata, limita minima.}$$

Dupa ce au fost inventariate toate mijloacele fixe aflate in patrimoniul societatii la data de 31.12.2011, membrii comisiei de reevaluare, au stabilit urmatoarele modalitati de lucru:

Pentru categoria 1 "Constructii", amortizarea cumulata a fost eliminata din valoarea bruta inregistrata la sfarsitul anului, iar valoarea neta actualizata cu coeficientul de actualizare la inflatie, reprezinta noua valoare reevaluada la data de 31.12.2011.

S-a stabilit ca pentru mijloacele fixe din categoria constructiilor, reevaluarea se va realiza cu un coeficient de actualizare la inflatie de 1,0314. La mijloacele fixe din categoriile 2 si 3, care la data de 31.12.2011 inregistreaza valoare ramasa neamortizata, comisia de reevaluare va actualiza valoarea bruta cu coeficientul de actualizare la inflatie cuprins intre: 1,0000 si 1,0314, in functie de o serie de elemente definitorii si anume: gradul de uzura fizica, gradul de utilitate si data punerii in functiune.

In baza prevederilor din O.M.F. 3055/2009, pentru mijloacele fixe din patrimoniul entitatii, care sunt amortizate complet, dar care participa la procesul de productie, comisia de reevaluare a determinat noua valoare de inventar (V') si noua durata economica (Dur.ec. util.), la mijloacele fixe din sectiile de productie si de utilitati.

La 31.12.2011, categoria 1 "Constructii", din valoarea de inventar de 78.596.585,39 lei amortizarea cumulata de 7.721.974,17 lei, a fost stornata, iar valoarea neta de 70.874.791,22 lei rezultata, a fost actualizata cu un coeficientul de actualizare la inflatie de:1,0314.

Mijloacele fixe din categoria 1, pentru care au fost inregistrate "Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale" nu sunt reevaluate.

Deasemenea mijloacele fixe, care au valoarea de inventar la cost istoric nu sunt reevaluate, amortizarea cumulata inregistrata la acestea a fost eliminata din valoarea bruta.

Pentru mijloacele fixe din categoriile 2 si 3, conform noilor reglementari au fost utilizate doua modalitatile de reevaluare, astfel:

A. La mijloacele fixe care nu sunt amortizate integral la 31.12.2011, valoarea bruta a fost indexata cu coeficientul de actualizare la inflatie astfel incat valoarea contabila a activelor este valoarea lor contabila.

Valoarea contabila bruta pentru mijloacele fixe din categoria 2 si 3, neamortizate integral la 31.12.2011, este de 119.644.814,65 lei, care indexata cu coeficientul de actualizare la inflatie reprezinta: 124.036.670,60 lei, compusa din valoare ramasa reevaluada de: 27.116.464,72 lei si 96.920.205,88 lei diferenta de amortizare cumulata reevaluada.

Rezultatul reevaluarii este inregistrat in evidenta contabila cu ajutorul conturilor: "Rezerve din reevaluare" si "Diferente de valori rezultate din reevaluare", si "Diferente de amortizare din reevaluare", cu analitice pentru fiecare categorie de mijloace fixe, dupa prezentare spre aprobare in Consiliul de Administratie.

In tabelul urmator prezentam modul in care sunt inregistrate modificarile valorilor brute de inventar ca rezultat al actualizarii lor cu ajutorul coeficientului de actualizare la inflatie:

Mijloace fixe din categoria 2 si 3, neamortizate si reevaluate la 31.12.2011:

| lei   |            |            |            |        |            |            |                |               |                  |
|-------|------------|------------|------------|--------|------------|------------|----------------|---------------|------------------|
| CTG.  | Val.inv.   | AMC        | Val .ram.  | K      | Val. reev. | AMC Reev   | Val.ram reeval | Dif.val reev. | Dif. amc reeval. |
| Ctg.2 | 48.776.335 | 31.250.432 | 17.525.903 | 1,0314 | 49.796.986 | 32.037.068 | 17.759.918     | 1.020.650     | 786.636          |
| Ctg.3 | 1.489.896  | 709.721    | 780.175    | 1,0314 | 1.525.727  | 726.023    | 796.703        | 35.830        | 29.303           |
|       | 50.266.231 | 31.960.123 | 18.306.078 |        | 51.322.713 | 32.766.091 | 18.556.621     | 1.056.480     | 805.939          |

B. La mijloacele fixe care sunt amortizate integral la 31.12.2011 si sunt utilizate in procesul de productie, s-a stabilit o noua durata de utilizare si o noua valoare folosind formulele de calcul prezentate in proceduri:

$\text{Val.inv.}(v') = \text{Val.inv.} \times (100 - \text{grd. de uzura}) \times \text{grd. de utilitate}$

$\text{Dur.ec.util.} = (100 - \text{grd. de uzura}) / 100 \times \text{dur. normata, limita minima.}$

Dupa ce s-au aplicat aceste formule de calcul, au fost analizate valorile de inventar si noile durate economice de utilizare pentru mijloacelor fixe complet amortizate, iar membrii comisiei de reevaluare au stabilit ca :

- valoarea minima de inventar este de = 1000 lei.
- durata economica de utilizare de maxim = 4 ani.

Pentru categoriile 2 si 3, de mijloace fixe amortizate integral la 31.12.2011 si utilizate in productie, sunt inregistrate diferente de valori din reevaluare de 3.335.374,51 lei, dupa cum se prezinta in tabelul de mai jos.

Mijloacele fixe din categoria 2 si 3 amortizate integral si reevaluate la 31.12.2011:  
lei

| Ctg.  | Valoare inventar | Amortizare cumulata | Valoare inv. reevaluata | Diferente din reev. |
|-------|------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| 1     | 2                | 3                   | 4                       | 5                   |
| Ctg.2 | 5.883.687        | 5.883.687           | 8.295.754               | 2.412.065           |
| Ctg.3 | 56.372           | 56.372              | 89.435                  | 33.063              |
|       | 5.940.059        | 5.940.059           | 8.395.189               | 2.445.125           |

Inregistrarile in contabilitate sunt efectuate utilizand aceleasi conturi : "Rezerve din reevaluare" si "Diferente de valori din reevaluare".

Recapitulatia privind rezultatul reevaluarii se concretizeaza in total diferente de valori din reevaluare de: 6.326.108 lei si total diferente de amortizare din reevaluare de: 1.535.930 lei.

Terenul din proprietatea societatii, de la sediul central de desfasurare a activitatii, nu a fost reevaluat la 31.12.2011 iar in evidenta contabila este la valoarea de 72.812.030 lei.

In luna noiembrie 2011 au fost inregistrate in patrimoniul societatii terenurile din Mogosoaia si Clinceni, judetul Ilfov, in baza contractului de vanzare cumparare nr 4243/2011 si a facturilor cu numerele 019 si 020 din 30.06.2011, cu valorile de 324.315 lei, respectiv 354.271 lei, prin preluarea in patrimoniu societatii a doua ipoteci de rang I de la societatea CHPM Impex SRL Bucuresti, client Antibiotice SA aflat in faliment conform sentintei comerciale nr.2333/13.06.2007 din dosarul nr.17505/3/2007 inregistrat la Tribunalul Bucuresti, in contul unei creante neincasate.

## ACTIVE CIRCULANTE

### I. Stocuri

**Materii prime si materiale consumabile** - intrarile de materii prime si materiale consumabile se fac la cost de achizitie, fiind evidentiata cantitativ-valoric, iar la darea in consum se foloseste metoda costului mediu ponderat.

Criteriile care au stat la baza determinarii stocurilor cu miscare lenta si fara miscare, sunt cele legate de data ultimei iesiri din depozitul societatii si de posibilitatile de valorificare ale acestora.

**Productia in curs de executie** - reprezinta valoarea productiei aflate pe flux si neajunsa la finalul procesului de fabricatie. In evidenta contabila productia in curs de fabricatie este exprimata la nivelul costului de executie.

**Produsele finite** - reprezinta valoarea stocului fabricat in cadrul societatii aflat in depozitul central in vederea valorificarii pe piata. Evidenta stocului de produse finite este la nivelul costului de sectie.

**Avansuri pentru cumparari stocuri** - acestea reprezinta sume platite de societate in avans pentru achizitii de materii prime si materiale auxiliare de pe piata interna si din import.

## **II. Creante**

Sunt reprezentate de soldul clientilor prin care societatea isi valorifica produsele pe piata interna si piata externa. Valoarea creantelor de pe piata interna este reflectata la pret istoric. Valoarea creantelor de pe piata externa este actualizata la cursul valutar de la 31.12.2011.

## **III. Casa si conturi la banci**

Casa si conturile la banci cuprinde numerarul in casa, la banca si bonurile valorice.

## **C. CHELTUIELI IN AVANS**

Cheltuielile care nu sunt aferente exercitiului financiar sunt incluse in aceasta pozitie financiara pentru respectarea principiului independentei exercitiilor financiare.

## **D. DATORII**

### **Sume datorate institutiilor de credit**

Imprumuturile angajate de societate pot fi impartite in:

- linie de creditare pentru reintregirea capitalului de lucru;

Valoarea creditelor este inregistrata in situatiile financiare la cursul valutar al Bancii Nationale a Romaniei de la 31 decembrie 2011.

### **Datorii comerciale**

Datoriile comerciale reprezinta obligatiile societatii pentru achizitii de materii prime, materiale auxiliare, utilitati si prestari de servicii. Obligatiile in valuta sunt actualizate la cursul de la 31 decembrie 2011.

### **Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale**

In aceasta grupa sunt incluse in principal cheltuielile cu asigurarile sociale si protectia sociala, contributia la asigurarile sociale de sanatate, dividendele.

## **E. AJUSTARI**

In aceasta categorie s-au inregistrat ajustari ale valorii mijloacelor fixe, ajustari ale stocurilor de materii prime si materiale a caror ultima miscare este mai mare de 365 de zile, ajustari a stocurilor de produse finite care au o valabilitate mai mica de 180 de zile, ajustari ale clientilor neincasati intr-o perioada mai mare de 365 zile.

## **F. CAPITAL SI REZERVE**

Aceasta grupa de conturi este formata din :

- capitalul social este descris in notele din situatiile financiare;
- rezerve din reevaluare inregistrate in evidenta contabila ca urmare a reevaluarii mijloacelor fixe din anii anteriori si anul curent in conformitate cu prevederile legale in vigoare la datele respective;
- rezerve legale constituite in limita a 5% din profitul brut contabil;
- alte rezerve rezultate ca urmare a aplicarii actelor normative in vigoare;
- rezultatul exercitiului repartizat in intregime conform normelor legale.



## NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Capital social subscris                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 56.800.710 lei                                                                                          |
| Numarul de actiuni emise                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 568.007.100 actiuni                                                                                     |
| Valoarea nominala a actiunilor emise                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0,10 lei/actiune                                                                                        |
| Actiuni rascumparabile:<br>- data cea mai apropiata si data limita de rascumparare<br>- caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii<br>- valoarea eventualei prime de rascumparare                                                                                                                                                                     | -                                                                                                       |
| Actiuni emise in timpul exercitiului financiar:<br>- tipul de actiuni<br>- numar de actiuni emise<br>- valoarea nominala totala<br>- valoarea incasata la distribuire<br>- drepturi legate de distributie:<br>- numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare<br>- perioada de exercitare a drepturilor<br>- pretul platit pentru actiunile distribuite | - actiuni din capitalizarea dividendelor anului financiar 2010 - 90.350.419 actiuni<br>0,10 lei/actiune |
| Obligatiuni emise:<br>- tipul obligatiunilor emise<br>- valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni<br>- obligatiuni emise de intreprindere, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:<br>- valoarea nominala<br>- valoarea inregistrata in momentul platii                                                             | -                                                                                                       |

Capitalul social a suferit modificari in cursul anului 2011, acesta fiind majorat de la 47.765.668,10 lei la 56.800.710 lei, impartit in 568.007.100 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei.

Structura actionariatului la 31.12.2011 este urmatoarea:

1. Ministerul Sanatatii = 53,0173%
2. Persoane fizice si juridice = 46,9827 %

Valoarea dividendului brut pe actiune in anul 2011 este de 0,015191574 lei.

## NOTA 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII. ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

În cursul anului 2011 conducerea societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din șapte persoane, condus de Directorul General al societății care a avut funcția de Președinte al acestui consiliu. Salarizarea Consiliului de Administrație s-a efectuat în baza Legii nr.31/1990 și a HG 1715/2008, membrii consiliului de administrație fiind remunerați cu suma de 17.628 lei.

În decursul acestui an conducerea societății a fost asigurată de Directorul General, Directorul Economic, Director Tehnic și Producție, Director Comercial și Logistică, Director Calitate, Director Inginerie și Investiții, Director Marketing și Vânzări Piața Internă, Director Resurse Umane, Director Medical.

Limitele privind salarizarea Directorului General au fost stabilite în Adunarea Generală a Acționarilor cu respectarea prevederilor Ordonanței 79/2008 (cu completările și modificările ulterioare) de acordare a unui salariu brut la nivelul secretarului de stat, contractul de mandat a fost semnat cu Consiliul de Administrație iar salarizarea directorilor a fost stabilită în Consiliul de Administrație.

Cheltuielile cu salarizarea Directorului General și a directorilor de specialitate au fost în cursul anului 2011 în valoare de 2.300.351 lei din care :

- Salarii 1.812.556 lei;
- Cheltuieli cu asigurările și protecția socială 487.795 lei.

În timpul acestui exercițiu nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor societății.

Societatea nu are nici o obligație contractuală cu privire la plata pensiilor către foști membri ai organelor de administrație și foști membri ai conducerii.

Numărul mediu de salariați aferent acestui exercițiu a fost de 1.450.

Structura personalului societății în acest an a fost următoarea :

| Structura personal                                       | 1 ian. 2011 | angajari | plecari | promovari | 31 dec. 2011 |
|----------------------------------------------------------|-------------|----------|---------|-----------|--------------|
| Total personal, din care:                                | 1.449       | 98       | 116     | -         | 1.431        |
| Personal cu studii superioare                            | 500         | 72       | 52      | -         | 520          |
| Personal cu studii medii                                 | 949         | 26       | 64      | -         | 911          |
| - liceu                                                  | 509         | 16       | 45      | -         | 480          |
| - școală profesională/ cursuri de calificare/ gimnaziale | 400         | 2        | 19      | -         | 423          |

Cheltuielile totale cu salariile personalului au fost de 68.426.642 lei, din care :

- salarii = 53.559.653 lei;
- asigurări și protecția socială = 14.866.989 lei.

Salariul mediu brut lunar pe unitate aferent anului 2011 este de 3.078 lei.

Ponderele cheltuielilor cu personalul în cheltuieli totale ale societății a fost de 24,78 % iar în cifra de afaceri a fost de 24,28 %.

Salariile au fost achitate personalului la termenele prevăzute (zilele de 13, respectiv 28 ale fiecărei luni).

La sfârșitul exercițiului societatea avea achitate la termen toate impozitele și contribuțiile curente reținute de la salariați cât și cele calculate și înregistrate în calitate de angajator.

La data de 31 decembrie 2011 societatea s-a inregistrat cu urmatoarele obligatii privind impozitele si alte contributii de natura salariala :

- lei-

|                                              | Sume din<br>anul 2010 | Suma<br>aferenta<br>anului 2011 | Virat in 2011 | Ramas<br>de virat |
|----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| Impozit pe salarii                           | 706.625               | 7.207.847                       | 7.245.882     | 668.590           |
| Asigurari sociale de sanatate unitate        | 257.735               | 2.643.534                       | 2.659.426     | 241.843           |
| Asigurari sociale de sanatate salariatii     | 271.867               | 2.783.652                       | 2.800.695     | 254.824           |
| Fond de somaj unitate                        | 24.768                | 243.861                         | 245.856       | 22.773            |
| Fond garantare creante salariale             | 12.384                | 122.245                         | 123.101       | 11.528            |
| Fond somaj salariatii                        | 25.158                | 247.141                         | 249.197       | 23.102            |
| C.a.s.unitate                                | 1.031.809             | 10.314.267                      | 10.377.934    | 968.142           |
| Fond accidente de munca si boli profesionale | 14.197                | 147.234                         | 147.610       | 13.821            |
| C.a.s. salariatii                            | 528.239               | 5.178.231                       | 5.219.274     | 487.196           |
| Fond pt.concedii si indemnizatii             | -81.739               | 699.242                         | 639.358       | -21.855           |

| Salariatii                                                  |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|
| * numarul mediu aferent exercitiului                        | 1.450      |
| * salarii platite sau de platit aferente exercitiului (lei) | 53.559.653 |
| * cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)                   | 14.866.989 |



**NOTA 9. CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

| Nr<br>Crt  | INDICATORI                                | FORMULA DE CALCUL                                                                 | 2010                                        | 2011                                        |
|------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Indicatori de lichiditate</b>          |                                                                                   |                                             |                                             |
| 1.         | Indicatorul lichiditatii curente          | = Active curente / Datorii curente                                                | =223.940.478/110.652.469=2.02               | =273.646.635/142.722.091=1.92               |
| 2.         | Indicatorul lichiditatii imediate         | = ( Active circulante - Stocuri ) / Datorii curente                               | =(223.940.478-40.407.875)/110.652.469 = 1.7 | =(273.646.635-41.932.333)/142.722.091 = 1.6 |
| <b>II</b>  | <b>Indicatori de risc</b>                 |                                                                                   |                                             |                                             |
| 1.         | Indicatorul gradului de indatorare        | = (Capital imprumutat / Capital propriu)X100                                      | =(0/262.612.444)x100 = 0                    | =(0/287.058.407)x100= 0                     |
| 2.         | Indicatorul privind acoperirea dobânzilor | =Profit inaintea platii dobânzii si impozitului pe profit / Cheltuieli cu dobânda | =21.789.437/3.317.167 = 6.6 ori             | =28.947.383/2.549.724=11.4 ori              |
| <b>III</b> | <b>Indicatori de activitate</b>           |                                                                                   |                                             |                                             |
| 1.         | Viteza de rotatie a stocurilor            | = Costul vânzarilor / Stocul mediu                                                | 91.103.032/42.984.498=2.1 ori               | =107.218.864/42.138.610= 2.5 ori            |

| Nr<br>Crt | INDICATORI                                   | FORMULA DE CALCUL                                                                | 2010                                          | 2011                                          |
|-----------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.        | Numar de zile de stocare                     | = (Stoc mediu / Costul vânzării)X365                                             | = (42.984.498/91.103.032)x365=<br>= 172 zile  | = (42.138.610/107.218.864)x365=<br>= 143 zile |
| 3.        | Viteza de rotatie a debitelor-clienti        | = (Sold mediu clienti / Cifra de afaceri)X365                                    | = (190.360.497/243.626.062)x365<br>= 285 zile | = (240.514.461/281.847.455)x365<br>= 312 zile |
| 4.        | Viteza de rotatie a creditelor-furnizor      | = [Sold mediu furnizori / Achizitii de bunuri ] X 365                            | = (43.762.972/173.235.018)x365=<br>= 92 zile  | = (38.570.458/223.076.417)x365=<br>= 63 zile  |
| 5.        | Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale | = Cifra de afaceri / Imobilizari corporale                                       | = 243.626.062/166.413.201=1.5                 | =281.847.455/173.690.051=1.6                  |
| 6.        | Viteza de rotatie a activelor totale         | = Cifra de afaceri / Total active                                                | = 243.626.062/392.751.598=0.6                 | =281.847.455/449.010.493=0.6                  |
| IV        | Indicatori de profitabilitate                |                                                                                  |                                               |                                               |
| 1.        | Rentabilitatea capitalului angajat           | = (Profit inaintea platii dobânzii si impozitului pe profit / Capitalul angajat) | = 21.789.437/282.099.129=7.7%                 | =28.947.383/306.591.080=9.4%                  |
| 2.        | Marja bruta din vânzari                      | = (Rezultatul din exploatare / Cifra de afaceri)X100                             | = (30.562.500/243.626.062)x100=<br>=12.5%     | = (32.062.861/281.847.455)x100=<br>=11.4%     |

## NOTA 10. ALTE INFORMATII

### a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii

#### Sediul si forma juridica a intreprinderii:

Iasi. Valea Lupului. nr. 1. pe Soseaua Nationala DN 28 Iasi-Pascani

S.C. Antibiotice S.A. Iasi a fost infiintata ca societate comerciala in baza Legii 15/1990 si HG nr. 1200/12.11.1990

Tara de infiintare: Romania

Sectorul de activitate: 2110 - Fabricarea produselor farmaceutice de baza

#### Obiectul principal de activitate:

- Fabricarea urmatoarelor produse si grupe de produse:
  - Produse obtinute prin procese de biosinteza: Nistatina;
  - Produse injectabile (pulberi si solutii) in flacoane;
  - Produse orale: capsule, comprimate;
  - Produse de uz extern: unguente, creme, geluri, supozitoare ;
- Producerea de energie termica ;
- Producerea de aer comprimat ;
- Transporturi interne si externe cu mijloace auto proprii;
- Prestari servicii.

Toate fluxurile de fabricatie au Certificatele de Buna Practica de Fabricatie astfel :

- produse sterile forme solide divizate cu antibiotice betalactamice peniciline preparate aseptice (pulberi dozate) ;
- produse nesterile forme solide dozate cu antibiotice betalactamice peniciline - unidoza (capsule) ;
- produse nesterile forme solide dozate cu antibiotice betalactamice - cefalosporine - unidoza (capsule) ;
- produse nesterile forme solide dozate alte antibiotice - nonpeniciline- unidoza (capsule) ;
- produse nesterile - forme solide dozate - unidoza (supozitoare) ;
- forme semisolid dozate - multidoza (unguente, unguente oftalmice, creme, geluri);
- produse nesterile - forme solide dozate - unidoza (comprimate si comprimate filmate) ;
- produse nesterile - biosinteza substante farmaceutice active- Nistatina.

Antibiotice are si certificate de calitate:

- Certificat eliberat de European Directorate for the Quality of Medicines, Certificate of Suitability (COS) pentru Nistatina, Autorizare Food and Drug Administration (FDA) pentru Nistatina si pentru Ampicilina injectabila 250mg, 500mg, 1g, 2g.
- Certificat ISO 9001/2000 pentru sistem de management al calitatii;
- Certificat 14001/2005 pentru sistem de management al mediului;
- Certificat 18001/1999 pentru sisteme de management al sanatatii si securitatii ocupationale.

b) Ca urmare a aprobarilor Consiliului de Administratie si a Adunarii Generale a Actionarilor din data de 28.04.2011 referitor la aprobarea Bugetului de Venituri si cheltuieli pentru anul 2011, a programului de investitii si a surselor de finantare in data de 25 mai 2011 am incasat suma de 3.000.000 lei reprezentand contravaloarea a 6.000 de actiuni de la firma Pharma SA Iasi conform contractului de vanzare de actiuni nr.5673 P din 25.05.2011. Prin prisma legii 297/2004 articolul 241(1) valoarea acestor actiuni in total active mai putin creante reprezinta 0,0000028% la valoarea contabila si 0,00014% la valoarea de vanzare.

c) La data de 31.12.2011 societatea are inregistrate datoriile si creantele in valuta la cursul de schimb de la data de 31.12.2011

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

|                                           |   |                  |       |
|-------------------------------------------|---|------------------|-------|
| Profit brut 31.12.2011                    | = | 26.397.659 lei   |       |
| Venituri ( sume ) neimpozabile            | = | 11.854.218 lei   | ( - ) |
| Alte sume deductibile                     | = | 1.775.699 lei    | ( - ) |
| Cheltuieli nedeductibile                  | = | 30.634.081 lei   | ( + ) |
| Profit impozabil                          | = | 43.401.823 x 16% |       |
| Impozit pe profit                         | = | 6.944.292 lei    |       |
| Sponsorizari deductibile din<br>impozit * | = | 845.542 lei      | ( - ) |
| Impozit pe profit datorat                 | = | 6.098.750 lei    |       |

\*Cifra de afaceri la 31.12.2011 = 281.847.455 x 3‰ = 845.542 lei

- Impozit pe profit la 31.12.2011 = 6.098.750 lei
- Impozit pe profit la 30.09.2011 = 4.390.141 lei
- Total impozit pe profit trim. IV = 1.708.609 lei

e) Cifra de afaceri - prezentarea acesteia pe sectoare economice si tipuri de piete de desfacere:

Cifra de afaceri in suma de 281.847.455 lei a fost obtinuta prin:

Valorificarea pe piata externa a produselor realizate in proportie de 20 %;

Valorificarea pe piata interna a produselor realizate in proportie de 80 %.

In conformitate cu prevederile contractuale incheiate cu clientii, precum si in baza principiilor recunoasterii veniturilor, vanzarea se considera efectuata atunci cand livrarea marfii s-a realizat.

g) Cheltuieli inregistrate in avans in suma totala de 302.677,92 lei, defalcate dupa cum urmeaza:

- chirii inregistrate in avans = 34.292,53 lei SCI Development SRL - chirie;
- abonamente inreg.in avans = 5.346,81 lei abonamente ziare 2012;
- contravaloare roviniete 2012 = 37.331,10 lei;
- asigurari inregistrate in avans = 219.665,40 lei RCA, Casco 2012;
- servicii publicitare ianuarie 2012 = 4.516,15 lei;
- cotizatii 2012 = 1.525,93 lei.

j) Onorariul firmei BDO Audit SRL ca auditor financiar extern pentru anul 2011 este de 69.000 lei reprezentand auditul situatiilor financiare incheiate la 31.12.2011 intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, revizia situatiilor financiare incheiate la 30.06.2011 intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 si auditul situatiilor financiare incheiate la 31.12.2011 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

n) Garantiile depuse la banci, la 31.12.2011, sunt urmatoarele:

| Nr crt | Denumirea cladirii, mijlocului fix, stocului | Nr. inv. | U/M | Val. cladirii,mijl fix,stoc (evaluate),asupra caruia se constituie garantia( EUR) | Garantii - ipoteca ( eur ) | Nr. si data contr | Obs.     |
|--------|----------------------------------------------|----------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------|
| 0      | 1                                            | 2        | 3   | 4                                                                                 | 5                          | 6                 | 7        |
| 1.     | Cladire " Conditionare" C60,C61              | 10082    | EUR | 1.274.598                                                                         | 1.019.678                  | C6122/2007.06     | RBS BANK |
| 2.     | Cladire Pavilion Control Calitate            | 10042    | EUR | 947.782                                                                           | 758.226                    | -                 | RBS BANK |

|    |                                                    |         |     |                  |                  |                                                     |               |
|----|----------------------------------------------------|---------|-----|------------------|------------------|-----------------------------------------------------|---------------|
| 3. | Magazie pt. mat. prime cu 2 etaje cu 2 lifturi     | 10075   |     | 9.083            | 7.266            |                                                     | RBS BANK      |
| 4. | Cladire de productie comprimate                    | 10077   |     | 1.726.449        | 1.381.159        |                                                     | RBS BANK      |
| 5. | Depozit produse finite( C105 )                     | 10065   |     | 404.697          | 323.758          |                                                     | RBS BANK      |
| 6. | Cladire " Pavilion Administrativ " C66             | 1004501 | EUR | 1.700.000        | 1.360.000        | Act. Adit<br>28/1/8 la Ctr.<br>nr.28<br>/1/18.04.05 | ALPHA<br>BANK |
| 7. | Cladire " Laborator Cercetare Microproductie " C96 | 10043   | EUR | 3.308.250        | 2.646.600        | -                                                   | ALPHA<br>BANK |
|    | TOTAL IPOTECI CLADIRI EURO                         |         |     | <b>9.370.859</b> | <b>7.496.687</b> |                                                     |               |
| 8  | Ipoteca teren RBS+ALPHA                            |         | EUR | 376.555          | 301.244          |                                                     |               |
|    | TOTAL IPOTECI TEREN EURO                           |         |     | 376.555          | 301.244          |                                                     |               |
|    | TOTAL GENERAL IPOTECI EURO                         |         |     | <b>9.747.414</b> | <b>7.797.931</b> |                                                     |               |

o) Societatea are in derulare procese in calitate de reclamant. Avand in vedere incertitudinea rezultatului proceselor, cat si gradul redus in ce priveste recuperarea sumelor, consideram ca nu este necesara inregistrarea nici unui activ contingent.

Societatea nu este prezenta in calitate de parat in nici un proces. Nu exista alte situatii in care este probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. Astfel, nu este necesara prezentarea nici unei pozitii de datorii contingente.

p) Subventiile pentru investitii in valoare de 4.938.038 lei au urmatoarea componenta:

|                                                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| - Subventii pentru statia de epurare            | = 4.705.989 lei |
| - Subventii pentru dotare laboratoare Cercetare | = 114.645 lei   |
| - Subventii pentru alte investitii              | = 60.607 lei    |
| - Subventii pentru dotare laboratoare           | = 56.797 lei    |
| TOTAL anul 2011                                 | 4.938.038 lei   |

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii in ultimii 10 ani pentru investitii in protectia mediului cat si in cresterea competitivitatii produselor industriale prin finantare de la Ministerul Economiei si Comertului.

NOTA 11 AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A CREANTELOR

- lei-

| Denumire Ajustari                                                            | 01.01.2011 | Cresteri   | Reduceri   | 31.12.2011 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 0                                                                            | 1          | 2          | 3          | 4=1+2-3    |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (2912)                  | 223.807    | 0          | 0          | 223.807    |
| Ajustari pentru deprecierea instalatiilor si mijloacelor de transport (2913) | 244.652    | 0          | 0          | 244.652    |
| Ajustari pentru deprecierea materiilor prime (391)                           | 391.725    | 48.167     | 391.725    | 48.168     |
| Ajustari pentru deprecierea produselor finite (3945)                         | 198.508    | 369.395    | 198.508    | 369.395    |
| Ajustari deprecieri-clienti nedeductibile (491.02)                           | 25.260.547 | 15.077.488 | 9.576.221  | 30.761.814 |
| Ajustari deprecieri clienti deductibile (491.01)                             | 6.446.620  | 0          | 1.860.560  | 4.586.060  |
| TOTAL                                                                        | 32.765.859 | 15.782.815 | 12.314.778 | 36.233.896 |



## NOTA 12 DATORII SI CREANTE IN CADRUL ENTITATII AFILIATE PHARMA SA IASI

Creantele in cadrul grupului cuprind :

| Descriere      | 31 Decembrie 2010        | 31 Decembrie 2011        |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Pharma SA Iasi | 45.455.005,70 lei        | 64.818.490,38 lei        |
| <b>Total</b>   | <b>45.455.005,70 lei</b> | <b>64.818.490,38 lei</b> |

Achizitiile de la societatile din cadrul grupului, in 2011, sunt:

| Societatea      | Stocuri              | Servicii                 | Total                 |
|-----------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Pharma S.A Iasi | 25.624,93 lei        | 18.605.680,07 lei        | 18.631.305 lei        |
| <b>Total</b>    | <b>25.624,93 lei</b> | <b>18.605.680,07 lei</b> | <b>18.631.305 lei</b> |

Vanzarile catre societatile din cadrul grupului, in 2011, sunt:

| Societatea      | Stocuri                  | Servicii            | Total                    |
|-----------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Pharma S.A Iasi | 72.437.622,66 lei        | 1.462,12 lei        | 72.739.084,78 lei        |
| <b>Total</b>    | <b>72.437.622,66 lei</b> | <b>1.462,12 lei</b> | <b>72.739.084,78 lei</b> |

Director General  
Ec. Ioan NANI



Director Economic,  
Ec. Paula-Luminita COMAN