

ANTIBIOTICE Iasi
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31.12.2009
 sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Element al Capitalului Propriu | Sold la 1 ianuarie 2008 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 decembrie 2008 |
|--|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|
| | | Total. din care | prin transfer | Total. din care | Prin Transfer | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=1+2-4 |
| Capital subscris | 45.489.729 | - | - | - | - | 45.489.729 |
| Rezerve din reevaluare | 92.774.229 | 9.865.212 | 749.939 | - | - | 102.639.441 |
| Rezerve legale | 8.351.558 | 668.932 | 668.932 | - | - | 9.020.490 |
| Alte rezerve | 66.191.600 | 15.330.080 | 15.271.580 | 9.459 | - | 81.512.221 |
| Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 4.253.407 | - | - | 3.849.352 | 3.849.352 | 404.055 |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile(1174) | -1.422.451 | 3.685.974 | 1.422.451 | 4.328.310 | - | -2.064.785 |
| Profit sau pierderea exercitiului financiar(121)Sd C | 32.456.007 | 10.572.756 | - | 32.456.007 | 32.456.007 | 10.572.756 |
| Repatrizarea profit (129) | -1.844.318 | -668.932 | -668.932 | -1.844.318 | -1.844.318 | -668.932 |
| Total | 246.249.761 | 39.454.022 | 17.443.970 | 38.798.810 | 34.461.041 | 246.904.973 |

Director General
Ec. Ioan NANI




Director Financiar -Contabil
ec. Constantin NICUTA



| Element al Capitalului Propriu | Sold la 1 ianuarie 2009 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 decembrie 2009 |
|--|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------------|
| | | Total. din care | prin transfer | Total. din care | Prin Transfer | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=1+2-4 |
| Capital subscris | 45.489.729 | - | - | - | - | 45.489.729 |
| Rezerve din reevaluare | 102.639.441 | 7.816.893 | 1.831.552 | 15.059.865 | 18.461 | 95.396.469 |
| Rezerve legale | 9.020.490 | 77.456 | 77.456 | 0 | 0 | 9.097.946 |
| Alte rezerve | 81.512.221 | 261.627 | 261.627 | 0 | 0 | 81.773.848 |
| Rezultatul reportat (ct.1171) | | | | | | |
| Profit nerepartizat | | | | | | |
| Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065) | 404.054 | 18.461 | 18.461 | 0 | 0 | 422.515 |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile(1174) | -2.064.785 | -1.995.648 | -1.831.552 | -2.064.785 | -2.064.785 | -1.995.648 |
| Profit sau pierderea exercitiului financiar(121)Sd C | 10.572.756 | 11.916.807 | 11.916.807 | 10.572.756 | 10.572.756 | 11.916.807 |
| Repatriizarea profitului (ct.129) | -668.932 | -77.456 | -77.456 | -668.932 | -668.932 | -77.456 |
| <i>Total</i> | 246.904.973 | 18.018.140 | 18.018.140 | 22.898.904 | 22.898.904 | 242.024.210 |

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Financiar -Contabil
ec. Constantin NICUTA

ANTIBIOTICE Iasi
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31.12.2009
 sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------------|------------------|
| I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE | | |
| Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii incasari in numerar provenite din reevenite, onorarii, comisioane si alte venituri | 174,796,090 | 185,926,797 |
| Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul | 286,567 | 1,685,870 |
| Taxa pe valoarea adaugata platita | (98,720,314) | (98,426,911) |
| Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite | (60,300,302) | (64,710,059) |
| Numerar generat de exploatare | (3,742,649) | (2,171,416) |
| Dobanzi incasate | (870,672) | (2,061,261) |
| Dobanzi platite | 11,448,720 | 20,243,021 |
| Impozit pe profit platit | 243,618 | 61,399 |
| Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare | (3,595,528) | (3,321,575) |
| | (2,836,153) | (3,263,655) |
| | 5,260,657 | 13,719,189 |
| II. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII | | |
| Incasari si plati in numerar din alte activitati de investitii | (21,275) | (18,055) |
| Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung | (2,610,545) | (6,731,423) |
| Dobanzi incasate | | 4,966 |
| Dividende incasate | | 244 |
| Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie | (2,631,820) | (6,744,268) |
| III. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE | | |
| Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari | (1,441,294) | (1,349,122) |
| Incasari din imprumuturi pe termen scurt/rambursari | 1,891,099 | 14,373,193 |
| Plati pentru operatiunile de leasing financiar | (2,132,547) | (1,931,567) |
| Dividende platite | (7,475,421) | (10,379,499) |
| Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare | (9,158,162) | 713,006 |
| Efectele variatiei ratei de schimb aferente numerarului si echivalentelor de numerar | | 12 |
| Fluxuri de numerar - TOTAL | (6,529,325) | 7,687,939 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | 9,845,453 | 2,157,514 |
| Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei | 3,316,127 | 9,845,453 |

Director General,
ec. Ioan NANI

Director Financiar Contabil,
ec. Constantin NICUTA





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

NOTA 1 ACTIVE IMOBILIZATE

| Elemente | Valoarea bruta | | | | Deprecieri | | | Valori nete | | |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| de | Sold initial | Cresteri | Reduceri | Sold final | Sold initial | Cresteri | Diminuari | Sold | Sold | Sold |
| activ | 01,01,2009 | | | 31,12,2009 | 01,01,2009 | | | 31,12,2009 | 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 | 1.969.619 | 298.800 | | 2.268419 | 1.424.237 | 371.155 | | 1.795.392 | 545.382 | 473.027 |
| Imob.necorp.in curs | 1.171.405 | 463.785 | 298.800 | 1.336.390 | | | | | 1.171.405 | 1.336.389 |
| Avans. ptr imob. necorp. | | | | | | | | | | |
| TOTAL IMOB.NECORP. | 3.141.024 | 762.585 | 298.800 | 3.604.809 | 1.424.237 | 371.155 | | 1.795.392 | 1.716.787 | 1.809.416 |
| Terenuri | 73.327.133 | | | 73.327.133 | | | | | 73.327.133 | 73.327.133 |
| Constructii | 67.174.959 | 3.909.384 | 6.019.752 | 65.064.591 | 1.060.101 | 6.112.138 | 6.019.752 | 1.152.487 | 66.114.858 | 63.912.104 |
| Masini,utilaje si instal. | | | | | | | | | | |
| de lucru, instal.mas.ctrl. | 87.178.502 | 3.842.512 | 202.808 | 90.818.206 | 67.189.178 | 9.126.937 | 193.045 | 76.123.070 | 19.989.324 | 14.695.136 |
| mijloace de transport | | | | | | | | | | |
| Mobilier,ap. birotica | 3.707.248 | 124.893 | 11.220 | 3.820.921 | 2.794.966 | 328.202 | 11.220 | 3.111.948 | 912.282 | 708.973 |
| si alte active corporale | | | | | | | | | | |
| Avansuri si imob.corp.in curs | 3.437.080 | 1.000.962 | 25.904 | 4.412.138 | | | | | 3.437.080 | 4.412.138 |
| TOTAL IMOB.CORP. | 234.824.922 | 8.877.751 | 6.259.684 | 237.442.989 | 71.044.245 | 15.567.277 | 6.224.017 | 80.387.505 | 163.780.677 | 157.055.484 |
| Titluri part.imobilizate | 60.640 | | | 60.640 | | | | | 60.640 | 60.640 |
| Creante imobizate | 20.314 | 105 | | 20.419 | | | | | 20.314 | 20.419 |
| TOTAL IMOB.FIN. | 80.954 | | | 81.059. | | | | | 80.954 | 81.059 |
| Proviz.ptr. depreciari | | | | | 223.807 | | | 223.807 | -223.807 | -223.807 |
| TOTAL ACTIVE IMOB | 238.046.900 | 9.640.441 | 6.558.484 | 241.128.857 | 72.468.482 | 15.938.432 | 6.224.017 | 82.182.897 | 165.354.612 | 158.722.154 |

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

| Denumirea Provizionului | Sold la 1 ianuarie | Transferuri*) | | -lei- |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------|-------------------------|
| | | in cont | din cont | Sold la 31 decembrie |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1+2-3 |
| Provizion ptr.riscuri si cheltuieli | 1.000.000 | 1.543.534 | 1.243.534 | 1.300.000 |
| Provizioane pentru impozite aminat | 0 | 12.708.241 | 0 | 12.708.241 |
| TOTAL | 1.000.000 | 14.251.775 | 1.243.534 | 14.008241 |

La 31 decembrie 2009 a fost constituit un provizion pentru riscuri si cheltuieli in conformitate cu OMF 128/2005, in valoare de 1.300.000 lei, reprezentand participarea salariatilor la profit pentru anul 2009. Obligatiile fata de salariatii si contributiile aferente participarii salariatilor la profit se vor evidentia in contabilitate pe seama cheltuielilor salariale, respectiv a cheltuielilor cu contributiile in anul 2010 si, concomitent, se va relua la venituri provizionul constituit.

Urmare a prevederilor aduse prin OUG 34/2009 cu privire la modificarea unor masuri in domeniul politicii fiscale la art.22 din Codul fiscal a aparut obligatia inregistrarii unui provizion de natura impozitului amanat. Calculul acestui provizion s-a efectuat prin aplicarea cotei de impozit pe profit asupra tuturor valorilor aflate in sold la 31 decembrie 2009 aferente diferentelor din reevaluare inregistrate in contabilitate dupa data de 1 ianuarie 2004.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul aferent exercitiului 2009 a fost repartizat dupa cum urmeaza:

| Destinatia | Suma |
|--|------------|
| Profit de repartizat: | 11.916.807 |
| - rezerva legala | 77.456 |
| - reintregirea activului net conform art. 69 din Legea nr. 31/1990 | 4.880.763 |
| - sume din corectarea rezultatului reportat | 1.995.648 |
| - rezerve din valorificare deseuri | 411.062 |
| - surse proprii de finantare | 2.275.939 |
| - dividende | 2.275.939 |

Repartizarea profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit s-a efectuat conform prevederilor OG 64/2001 aprobata cu modificari prin legea 769/2001 si OG 61/2004 in corelatie cu prevederile art 69 din Legea nr.31/1990.

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

| Nr. crt. | Indicatorul | -lei- | |
|----------|---|-------------|-------------|
| | | 2008 | 2009 |
| 1 | Cifra de afaceri neta | 215.805.947 | 219.754.104 |
| 2 | Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5) | 90.768.717 | 81.727.361 |
| 3 | Cheltuielile activitatii de baza | 62.780.955 | 55.159.330 |
| 4 | Cheltuielile activitatilor auxiliare | 8.732.117 | 8.328.113 |
| 5 | Cheltuielile indirecte de productie | 19.255.645 | 18.239.918 |
| 6 | Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2) | 125.037.230 | 138.026.743 |
| 7 | Cheltuielile de desfacere | 54.263.127 | 49.954.405 |
| 8 | Cheltuieli generale de administratie | 50.483.894 | 45.438.198 |
| 9 | Alte venituri din exploatare | 5.055.956 | -16.461.379 |
| 10 | Rezultatul din exploatare (6-7-8+9) | 25.346.164 | 26.172.761 |

Societatea a incheiat contracte de comision de distributie pe baza carora a inregistrat in cheltuieli cu serviciile prestate de terti in suma de 18 milioane lei.

Conform pincipiului prevalentei economicului asupra juridicului, acestea ar putea fi considerate reduceri comerciale.

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

| CREANTE 2008 | SOLD LA 31.12.2008 (COL 2+3) | TERMEN DE LICHIDITATE 2008 | |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|---|
| | | SUB 1 AN | |
| 0 | 1 | 2 | 0 |
| TOTAL LEI , DIN CARE: | 124.449.445 | 124.449.445 | - |

| CREANTE 2009 | SOLD LA 31.12.2009 (COL 2+3) | TERMEN DE LICHIDITATE | |
|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------|
| | | SUB 1 AN | PESTE 1 AN |
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| TOTAL LEI , DIN CARE: | 179.772.285 | 179.772.285 | - |

In totalul creantelor, ponderea cea mai mare o au creantele comerciale, adica 99,7% 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 2008 si 2009 regasim urmatoarele sume de incasat de la clienti:

-lei-

| | 2008 | 2009 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Clienti interni | 113.509.713 | 169.017.614 |
| Clienti incerti | 8.442.361 | 10.359.730 |
| Clienti externi | 8.554.352 | 9.328.398 |
| Efecte de primit | 1.324.037 | 2.643.019 |
| Ajustari pentru depreciere creante | -8.457.555 | -12.268.730 |
| Alte creante | 1.076.537 | 692.254 |
| Total | 124.449.445 | 179.772.285 |

Durata medie de incasare a creantelor societatii este 267 zile, iar durata medie de incasare a creantelor de pe piata interna este de 303 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 2008 | Sold la 31.12.2008 (COL 2+3) | Termen de exigibilitate 2008 | |
|-----------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------|
| | | Sub 1 AN | |
| 0 | 1 | 2 | 0 |
| Total lei , din care: | 112.828.651 | 111.375.824 | 1.452.827 |

| DATORII 2009 | Sold la 31.12.2009 (COL 2+3) | Termen de exigibilitate | |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------|------------|
| | | Sub 1 AN | Peste 1 an |
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| Total lei , din care: | 114.252.280 | 114.219.143 | 33.137 |

Datoriile societatii la 31 decembrie 2009 aveau urmatoarea componenta:
-lei-

| | 2008 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Datorii financiare | 71.406.081 | 74.745.728 |
| Datorii comerciale | 31.512.349 | 29.614.293 |
| Datorii cu personalul si asigurarile sociale | 3.217.495 | 3.587.134 |
| Datorii privind impozit pe profit | 0 | 331.374 |
| Alte datorii | 6.692.726 | 5.973.751 |
| Total | 112.828.651 | 114.252.280 |

La data de 31.12.2009 societatea are angajate credite in valuta la urmatoarele banci:

| Denumirea bancii | Data angajarii creditului | Felul creditului | Valoarea creditului | Ramas de rambursat la 31.12.2009 | Scadenta | Garantii |
|---------------------|---------------------------|--|---------------------|----------------------------------|------------|--|
| B.R.D. IASI | 21.07.06 | Credit investitii | 1.250.000 EUR | 218.750 EUR | 21.07.2010 | Contract de ipoteca |
| Total BRD | | | 1.250.000 EUR | 218.750 EUR | | |
| ALPHA BANK Iasi | 18.04.05 | Facilitate de linie de credit multioptionala | 5.500.00 | 6.502.121,21 EUR | 01.03.2010 | Contract de ipoteca |
| ALPHA BANK Iasi | 18.04.05 | Facilitate de credit | 4.000.000 EUR | 928.309,87 USD | 01.03.2010 | Scontare facturi, securi bilete la ordin |
| ALPHA BANK Iasi | 06.05.08 | Facilitate de credit | 500.000 EUR | 8.113.021,59 lei | 01.03.2010 | Cesiune contracte extern |
| Total Alpha | | Facilitate de credit | 10.000.000 EUR | | | |
| RBS BANK Iasi | 17.07.06 | Facilitate de credit | 9.000.000 EUR | 8.187.177,91 lei | 31.07.2010 | Ipoteca cladiri+ teren |
| RBS BANK Iasi | 17.07.06 | Facilitate de credit | | 0 Eur | 31.07.2010 | |
| RBS BANK Iasi | 17.07.06 | Facilitate de credit | | 9.298.978,33 USD | 31.07.2010 | |
| Total RBS BANK Iasi | | | 9.000.000 EUR | | | |

*Data angajarii creditului reprezinta data la care a fost incheiat contractul de credit initial prelungit prin acte aditionale.

Valoarea in euro a mijloacelor ipotecate/gajate pentru contractele de credit/imprumut incheiate cu RBS BANK,

Alpha Bank si BRD aflate in sold la 31.12.2009 este stabilita la momentul acordarii creditului prin raportul de evaluare efectuat de catre un evaluator independent.

Pentru creditele angajate la banci la 31.12.2009 in suma de 20.250.000 eur societatea a depus drept garantii cladiri, teren , mijloace fixe din patrimoniu in valoare totala de 21.993.348 eur.

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 31.12.2009, sunt urmatoarele:

| Nr. crt. | Denumirea cladirii, mijlocului fix, stocului | Nr. inv. | U/M | Val. cladirii,mijl fix, stoc (evaluate),asupr a caruia se constituie garantia(EUR) | Garantii - ipoteca (eur) | Nr. si data contr | Obs. |
|----------|---|----------|-----|---|----------------------------|--|------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1. | Cladire " Conditionare" C60,C61 | 10082 | EUR | 5.196.661 | 4.157.329 | C6122/2007.06 | RBS |
| 2. | Cladire Pavilion Control Calitate | 10042 | EUR | 2.717.539 | 2.174.031 | - | RBS |
| 3. | Cladire Boxe Trafo PT6 | 10074 | | | | | RBS |
| 4. | Magazie pt. mat. prime cu 2 etaje cu 2 lifturi | 10075 | | | | | RBS |
| 5. | Cladire statie 0,4 KV PT6 | 10076 | | | | | RBS |
| 6. | Cladire de productie comprimate | 10077 | | 4.026.673 | 3.221.338 | | RBS |
| 7. | 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 |
| 8. | Cladire " Laborator Cercetare Microproductie " C96+ C152 Bazin Neutralizare | 10043 | EUR | 2.150.000 | 1.720.000 | - | ALPHA BANK |
| 9. | Cladire productie Unguente | 10005 | EUR | 701.459 | 561.167 | 2651/20.07.06 | BRD |
| 10. | Cladire Biochivalenta Schelet beton 4 nivele | 10114 | EUR | 538.512 | 430.810 | - | BRD |
| 11. | Garaj pt. autobuze din schelet beton | 10117 | EUR | 202.336 | 161.869 | - | BRD |
| 12. | Depozit produse finite | 10065 | EUR | 214.529 | 171.623 | - | BRD |
| | TOTAL IPOTECI CLADIRI EURO | | | 17.447.709 | 13.958.167 | | |
| 13. | Ipoteca teren BRD+Tiriac+RBS+ALPHA | | EUR | 1.347.082 | 1.077.666 | - | |
| | TOTAL IPOTECI TEREN EURO | | | 1.347.082 | 1.077.666 | | |
| | TOTAL GENERAL IPOTECI EURO | | | 18.794.791 | 15.035.833 | | |
| 14. | Gaj asupra bunurilor achizitionate din credit | | EUR | 1.891.157 | 1.134.694 | 3022/29.08.05 | BRD |
| 15. | Gaj echipamente achizitionate din credit | | EUR | 1.307.400 | 784.440 | 2625/20.07.06 | BRD |
| | TOTAL GAJURI DIVERSE EUR | | | 3.198.557 | 1.919.134 | | |
| | TOTAL GENERAL | | EUR | 21.993.348 | 16.954.967 | | |

La data de 31.12.2009, societatea avea angajate urmatoarele leasinguri financiare:

lei

| Denumire firma | Nr. contract | Obiectul contractului | Valoare initiala | Valoare la 31.12.2009 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|
| PORSCHE LEASING SA | 9033740_110570-110601/25.05.2007 | 30 Skoda Fabia 2 Skoda Superb | 1.233.703 | 495.955 |
| PORSCHE LEASING SA | 96550/07.11.2006 | 1 Skoda Superb Avangarde | 86.191 | 24.613 |
| PORSCHE LEASING | 131931/01.08.2008 | 1 Skoda Superb Avangarde | 82.874 | 39.591 |
| PORSCHE LEASING | 131925_131926 | 2 Skoda Octavia | 93.747 | 44.950 |
| TOTAL | | | | 605.109 |

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.1752/2005, 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 2008 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 2008.

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 53 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

Anual 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"

e) 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 programe informatice 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 depreciari.

II. Imobilizari corporale

f) Reevaluarea s-a realizat conform IAS 16, punctul 35 (a) pentru categoriile 2 "Instalatii tehnice, mijloace de transport" si categoria 3 "Mobilier aparatura birotica si alte active corporale" respectiv punctul (b) pentru categoria 1 pe baza inventarului efectuat de comisiile de inventariere stabilite prin decizia directorului general nr.220/10020P/06.11.2009 Reevaluarea s-a efectuat de catre o comisie formata din specialisti cu pregatire tehnica si economica din cadrul firmei.

Pentru mijloacele fixe din cele trei categorii din patrimoniul societatii, la stabilirea noii valori de inventar, comisia de reevaluare a avut in vedere faptul ca amortizarea cumulata pina la aceasta data poate fi tratata in moduri diferite conform prevederilor OMF 1752/2005:

Pentru "Constructii", din valoarea de inventar inainte de reevaluare, a fost eliminata amortizarea cumulata pina la data de 31.12.2009, iar valoarea neta (valoarea ramasa) actualizata cu indici de actualizare, este noua valoare de inventar pentru mijloacele fixe din aceasta categorie.

La reevaluarea constructiilor, amortizarea cumulata inregistrata pina la 31.12.2009 a fost eliminata din valoarea contabila bruta a fiecarui activ.

Valoarea de inventar inainte de reevaluare pentru categ 1 era de 68.330.269 lei, din care s-a sczut 6.019.195 lei reprezentand valoarea amortizarii cumulate inregistrata in perioada 01.01.2009-31.12.2009, si suma de 1.152.486 lei, reprezentand amortizarea mijloacelor fixe din categ 1 amortizate integral, inregistrandu-se la 31.12.2009, o valoare ramasa de actualizat 61.158.588 lei

Reevaluarea activelor imobilizate de la categoriile 2 si 3 s-a realizat folosind metoda indicilor, ce s-a aplicat atat asupra valorii de inventar cat si asupra valorii amortizarii cumulate.

Situatia valorilor instalatiilor tehnice si masinilor precum si a instalatiilor, utilajelor si mobilierului sunt prezentate in tabelul de mai jos:

lei

| | Instalatii tehnice si mijloace de transport | Mobilier, aparatura birotica si alte active corporale |
|---|--|---|
| Val inventar inainte de reevaluare | 87.667.197 | 3.740.105 |
| Diferente din reevaluare | 3.151.008 | 80.815 |
| Val inventar reevaluat la 31.12.2009 | 90.818.206 | 3.820.920 |
| Amortizarea cum. inainte de reevaluare | 73.834.656 | 3.067.196 |
| Diferente amortizare din reevaluare | 2.288.412 | 44.750 |
| Total amortizare reevaluat | 76.123.068 | 3.111.946 |
| Valoare ramasa la 31.12.2009 | 14.695.138 | 708.974 |

Metoda de amortizare accelerata se aplica asupra mijloacelor fixe puse in functiune dupa data de 01.07.2002 pentru categoriile 2 "Instalatii tehnice, mijloace de transport" si 3 "Mobilier aparatura birotica si alte active corporale".

Terenul societatii in suprafata de 424.407,77 mp, in conformitate cu Certificatul de Atestare a Dreptului de Proprietate asupra terenului, seria MO3 nr. 1557 emis la data de 16.01.1995 are valoarea contabila la sfarsitul anului 2009 egala cu valoarea de intrare de la data de 01.01.2009.

In urma reevaluarii imobilizarilor corporale efectuata la 31.12.2007, diminuarea valorii nete pentru anumite mijloace fixe depaseste rezerva din reevaluare aferenta, in suma de 1,8 milioane lei. Urmare acestui fapt, soldul diferentelor din reevaluare a fost subevaluat. Corectia rezultatului reportat s-a efectuat in relatia cu diferentele de reevaluare, astfel incat capitalul propriu al societatii nu a fost afectat.

B. 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 aflata 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 31.12.2009.

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;
- credit pentru investitii ;

Valoarea creditelor si a leasingurilor este inregistrata in situatiile financiare la cursul valutar al Bancii Nationale a Romaniei de la 31 decembrie 2009.

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 2009.

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 a valorii accizelor neincasate de la bugetul statului, 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 | 45.489.729,10 lei |
| Numarul de actiuni emise | 454.897.291 actiuni |
| Valoarea nominala a actiunilor emise | 0,10 lei/actiune |
| Actiuni rascumparabile: - data cea mai apropiata si data limita de rascumparare - caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii - valoarea eventualei prime de rascumparare | - |
| Actiuni emise in timpul exercitiului financiar: - tipul de actiuni - numar de actiuni emise - valoarea nominala totala - valoarea incasata la distribuire - drepturi legate de distributie: - numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare - perioada de exercitare a drepturilor - pretul platit pentru actiunile distribuite | - |
| Obligatiuni emise: - tipul obligatiunilor emise - valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni - obligatiuni emise de intreprindere, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta: - valoarea nominala - valoarea inregistrata in momentul platii | - |

Structura actionariatului la 31.12.2009 este urmatoarea:

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

Valoarea dividendului brut pe actiune in anul 2009 este de 0,005003193 lei.

NOTA 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII. ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

In cursul anului 2009 conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie format din sapte persoane, condus de Directorul General al societatii care a avut functia de Presedinte al acestui consiliu. Salarizarea Consiliului de Administratie s-a efectuat in baza Legii nr.31/1990 si a HG 1715/2008, membrii consiliului de administratie fiind remunerati cu suma de 521.543 lei.

In decursul acestui an conducerea societatii a fost asigurata de Directorul General, Director Financiar Contabil, Director Tehnic si Productie, Director Dezvoltare Afaceri, Director Comercial si Logistica, Director Calitate, Director Inginerie si Investitii, Director Resurse Umane.

Limitele privind salarizarea Directorului General au fost stabilite in Adunarea Generala a Actionarilor cu respectarea prevederilor Ordonantei 79/2008 (cu completarile si modificarile ulterioare) de acordare a unui salariu brut la nivelul secretarului de stat, contractul de mandat a fost semnat cu Consiliul de Administratie iar salarizarea directorilor a fost stabilita in Consiliul de Administratie.

Cheltuielile cu salarizarea Directorului General si a directorilor de specialitate au fost in cursul anului 2009 in valoare de 2.068.714 lei din care :

- Salarii 1.627.055 lei;
- Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala 441.659 lei.

In timpul acestui exercitiu nu au fost acordate avansuri si credite directorilor si administratorilor societatii.

Numarul mediu de salariati aferent acestui exercitiu a fost de 1.430.

Structura personalului societatii in acest an a fost urmatoarea :

| Structura personal | 1 ian. 2009 | angajari | plecari | promovari | 31 dec. 2009 |
|---|-------------|----------|---------|-----------|--------------|
| Total personal, din care: | 1516 | 44 | 122 | | 1438 |
| Personal cu studii superioare | 470 | 30 | 37 | | 471 |
| Personal cu studii medii | 1046 | 14 | 85 | | 967 |
| - liceu | 547 | 12 | 56 | 8 | 495 |
| -scoala profesionala/ cursuri de calificare/ gimnaziale | 499 | 2 | 21 | | 480 |

Cheltuielile totale cu salariile personalului au fost de 63.417.664 lei, din care :

- salarii = 48.616.983 lei;
- asigurari si protectia sociala = 14.800.681 lei.

Salariul mediu brut lunar pe unitate aferent anului 2009 este de 2.833 lei.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in cheltuieli totale ale societatii a fost de 30,83% iar in cifra de afaceri a fost de 28,86 %.

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

La sfarsitul exercitiului societatea avea achitate la termen toate impozitele si contributiile curente retinute de la salariati cat si cele calculate si inregistrate in calitate de angajator.

La data de 31 decembrie 2009 societatea s-a inregistrat cu urmatoarele obligatii privind impozitele si alte contributii de natura salariala :

- lei-

| | Sume din anul anterior | Suma aferenta anului 2009 | Virat in 2009 | Ramas de virat |
|--|------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| Impozit pe salarii | 533.965 | 5.911.332 | 5.886.406 | 558.891 |
| Asigurari sociale de sanatate unitate | 214.239 | 2.396.735 | 2.388.247 | 222.727 |
| Asigurari sociale de sanatate salariatii | 225.884 | 2.511.280 | 2.502.883 | 234.281 |
| Fond de somaj unitate | 20.394 | 222.646 | 221.983 | 21.057 |
| Fond garantare creante salariale | 10.197 | 111.369 | 111.030 | 10.536 |
| Fond somaj salariatii | 20.405 | 222.556 | 221.921 | 21.040 |
| C.a.s.unitate | 752.613 | 9.408.475 | 9.257.860 | 903.228 |
| Fond accidente de munca si boli profesionale | 30.305 | 133.565 | 151.152 | 12.718 |
| C.a.s. salariatii | 391.173 | 4.688.514 | 4.630.085 | 449.602 |
| Fond fond solidaritate | 16.470 | 79.564 | 96.034 | - |
| Fond pt.concedii si indemnizatii | -77.546 | 679.171 | 642.858 | -41.233 |

| Salariatii | |
|---|------------|
| * numarul mediu aferent exercitiului | 1.430 |
| * salarii platite sau de platit aferente exercitiului (lei) | 48.616.983 |
| * cheltuieli cu asigurarile sociale (lei) | 14.800.681 |

NOTA 9. CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

| Nr Cr t | INDICATORI | FORMULA DE CALCUL | 2008 | 2009 |
|---------------|---|--|--|--|
| I | Indicatori de lichiditate | | | |
| 1. | Lichiditatea generala | = Active curente / Datorii curente | = 202.524.995/111.375.824= 1.8 | = 217.496.442/114.219.143= 1.9 |
| 2. | Lichiditatea imediata | = (Active circulante - Stocuri) / Datorii curente | =(202.524.995-35.954.431)/111.375.824= 1.5 | =(217.496.442-34.148.030)/114.219.143= 1.6 |
| II | Indicatori de risc | | | |
| 1. | Indicatorul gradului de indatorare | = (Capital imprumutat / Capital propriu)X100 | =(871.763/246.904.973)x100= =0.4% | =(0/246.904.973)x100= 0 |
| 2. | Indicatorul privind acoperirea dobânzilor | =Profit inainte platii dobânzii si impozitului pe profit / Cheltuieli cu dobânda | =16.881.261/3.502.628= 4.8 ori | =19.031.854/3.384.326= 5.6 ori |
| III | Indicatori de activitate | | | |
| 1. | Viteza de rotatie a stocurilor | = Costul vânzarilor / Stocul mediu | =90.768.717/35.651.144= 2.5 ori | =81.727.361/38.764.403= 2.1 ori |

| Nr Cr t | INDICATORI | FORMULA DE CALCUL | 2008 | 2009 |
|---------------|--|--|---|---|
| 2. | Numar de zile de stocare | = (Stoc mediu / Costul vânzătorilor)X365 | = $(35.651.144/90.768.717) \times 365 = 143$ zile | = $(38.764.403/81.727.361) \times 365 = 173$ zile |
| 3. | Viteza de rotatie a debitorilor-clienti | = (Sold mediu clienti / Cifra de afaceri)X365 | = $(149.538.148/215.805.947) \times 365 = 253$ zile | = $160.862.987/219.754.104 \times 365 = 267$ zile |
| 4. | Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori | = [Sold mediu furnizori / Achizitii de bunuri] X 365 | = $(30.024.379/161.619.342) \times 365 = 68$ zile | = $(26.132.187/139.330.710) \times 365 = 69$ zile |
| 5. | Viteza de rotatie a activelor imobilizate | = Cifra de afaceri / Active imobilizate | = $215.805.947/165.354.612 = 1.3$ | = $219.754.104/158.722.154 = 1.4$ |
| 6. | Viteza de rotatie a activelor totale | = Cifra de afaceri / Total active | = $215.805.947/368.187.442 = 0.6$ | = $219.754.104/376.700.408 = 0.6$ |
| IV | Indicatori de profitabilitate | | | |
| 1. | Rentabilitatea capitalului angajat | = (Profit inaintea platii dobânzii si impozitului pe profit / Capitalul angajat) | = $(16.881.261/256.811.578) = 6.8$ | = $19.031.854/262.481.265 = 7.3$ |
| 2. | Marja bruta din vânzari | = (Rezultatul din exploatare / Cifra de afaceri)X100 | = $(25.346.165/215.805.947) \times 100 = 11.7$ | = $(26.172.761/219.754.104) \times 100 = 11.9$ |

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) Informatii privind relatiile firmei cu alte unitati in care detine titluri de participare

S.C. Pharma S.A. Iasi - unitate in care S.C. Antibiotice S.A. detine 30% din capitalul social reprezentand 6.000 actiuni a 10 lei/actiune. Actiunile au fost achizitionate in 01.12.2000. In contabilitatea societatii noastre valoarea de inregistrare a actiunilor este valoarea istorica. Celelalte actiuni sunt detinute de salariatii ai firmei.

Aceasta societate a luat fiinta in data de 22 noiembrie 2000, prin desprinderea activitatii de vanzari din cadrul S.C. Antibiotice S.A. Iasi, ca urmare a aparitiei O.U.G. 152/1991, prin care le era interzis producatorilor de medicamente sa comercializeze produsele fabricate, direct in

farmaciile cu circuit deschis.

Firma are sediul central la Iasi, soseaua Bucium nr.73 E avand puncte de lucru deschise in urmatoarele localitati: Cluj-Napoca, Craiova, Timisoara, Constanta si la Ploiesti.

In anul 2009 Pharma S.A avea un capital propriu cum este prezentat astfel:

| | | 1.01.2009 | 31.12.2009 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Capital social subscris varsat (ct.1012) | 64 | 200.000 | 200.000 |
| Rezerve din reevaloare (ct.105) | 69 | 1.633.931 | 1.693.990 |
| Rezerve legale(ct.1061) | 70 | 40.000 | 40.000 |
| Alte rezerve(ct. 1068) | 73 | 1.490.227 | 5.198.436 |
| Profit reportat Sold C (ct.117) | 78 | 3.968.035 | 725.495 |
| Profit exercitiul financiar Sold (ct.121) | 80 | 465.669 | 587.175 |
| CAPITAL PROPRIU | 83 | 7.797.862 | 8.445.096 |

c) Valoarea creditelor de investitii este inregistrata in situatiile financiare la cursul valutar al Bancii Nationale a Romaniei de la 31 decembrie 2009.

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

| | | |
|--|---|---------------------|
| Profit brut 31.12.2009 | = | 15.647.528 lei |
| Venituri (sume) neimpozabile | = | 2.131.728 lei (-) |
| Rezerve legale | = | 77.456 lei (-) |
| Cheltuieli nedeductibile | = | 13.999.047 lei (+) |
| Profit impozabil | = | 27.437.391 x 16% |
| Impozit pe profit | = | 4.389.983 lei |
| Sponsorizari deductibile din impozit * | = | 659.262 lei |
| Impozit pe profit datorat | = | 3.730.721 lei |

*Cifra de afaceri la 31.12.2009 = 219.754.104 x 3% = 659.262 lei

- Impozit pe profit la 31.12.2009 = 3.730.721 lei
 - Impozit pe profit la 30.09.2009 = 3.399.347 lei
- Total impozit pe profit trim. IV = 331.374 lei

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

Cifra de afaceri in suma de 219.754.104 lei a fost obtinuta prin:

Valorificarea pe piata externa a produselor realizate in proportie de 18 %;

Valorificarea pe piata interna a produselor realizate in proportie de 82 %.

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. La sfarsitul anului 2009, societatea a emis facturi in cursul exercitiului, in timp ce livrarea marfii s-a efectuat in primele zile ale exercitiului 2010. Atat venitul cat si costul aferent produselor finite astfel facturate au fost recunoscute in 2009. Astfel, nu au fost respectate prevederile contractual si a principiului recunoasterii veniturilor si a descarcarii gestiunii marfurilor. Ajustarea propusa a fost diminuarea atat a veniturilor cat si a costului descarcat in relatia cu produsele finite generand o diminuare a profitului exercitiului 2009 cu

suma de 2.3 milioane RON.

g) Cheltuieli inregistrate in avans in suma de 178.616,88 lei defalcate dupa cum urmeaza:

-chirii inregistrate in avans = 29.622,78 lei SCI Development SRL -chirie ian- feb. 2009;

-abonamente inreg.in avans = 10.902,38 lei abonamente ziare 2009;

-asigurari inregistrate in avans = 15.445,67 lei RCA, Casco 2009;

-inregistrarea autorizarii medicamentelor in avans = 122.442,43 lei Agentia Medicamentelor.

h, i) Leasinguri Financiare aflate in derulare la 31.12.2009

In cadrul societatii Antibiotice SA se deruleaza un anumit numar de contracte de leasing, contracte prin care au fost achizitionate masini pentru reprezentantii medicali si comerciali ai societatii. Contractele de leasing financiar aflate in derulare la 31.12.2009 sunt urmatoarele :

- lei-

| Denumire firma | Nr. contract | Obiectul contractului | Valoare initiala | Valoare la 31.12.2009 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|
| PORSCHE LEASING SA | 9033740_110570-110601/25.05.2007 | 30 Skoda Fabia 2 Skoda Superb | 1.233.703 | 495.955 |
| PORSCHE LEASING SA | 96550/07.11.2006 | 1 Skoda Superb Avangarde | 86.191 | 24.613 |
| PORSCHE LEASING SA | 131931/1.08.2008 | 1 Skoda Superb Avangarde | 82.874 | 39.591 |
| PORSCHE LEASING SA | 131925-131926/1.08.2008 | 2 Skoda Octavia | 93.747 | 44.950 |
| TOTAL | | | | 605.109 |

j) Onorariul firmei BDO Audit SRL ca auditor financiar extern pentru anul 2009 este de 66.000 lei reprezentand auditul situatiilor financiare incheiate la 31.12.2009 intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005, revizia situatiilor financiare incheiate la 30.06.2009 intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005 si auditul situatiilor financiare incheiate la 31.12.2009 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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 6.415.077 lei au urmatoarea componenta:

- Subventii pentru statia de epurare = 5.604.655 lei
- Subventii pentru dotare laboratoare Cercetare = 514.252 lei
- Subventii pentru alte investitii = 112.557 lei
- Subventii din fonduri "Phare" = 14.374 lei
- Subventii pentru dotare laboratoare = 169.239 lei

TOTAL

6.415.077 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.

Reintregirea activului net s-a efectuat prin retinerea in rezultatul reportat a rezultatului exercitiului, in suma echivalenta diminuarii activului net in valoare de 4.880.763 lei. Aceasta operatiune a fost efectuata ca urmare a faptului ca activul net contabil la 31 decembrie 2009 s-a diminuat cu suma de 4.880.763 lei comparativ cu valoarea inregistrata la 31 decembrie 2008. Aceasta diminuare se datoreaza inregistrarii in contabilitate a unui provizion de natura impozitului amanat in valoare de 12.708.241 lei ca urmare a modificarii aduse articolului 22 din Codul fiscal prin intrarea in vigoare a OUG 34/2009. Modificarea adusa prin OUG 34/2009, capitolul V, punctul 4 determina agentii economici sa constituie un provizion de natura impozitului amanat calculat pentru suma tuturor diferentelor din reevaluare aflate in sold la 31 decembrie 2009, reevaluari efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

NOTA 11 AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI A CREANTELOR

- lei-

| Denumirea Ajustarilor | Sold la | Transferuri*) in cont | Sold la | 31 decembrie |
|---|------------|--------------------------|-----------|-----------------|
| | 1 ianuarie | | din cont | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1+2-3 |
| Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale (2912) | 223.807 | - | - | 223.807 |
| Ajustari pentru deprecierea materiilor prime (391) | 575.104 | 134.002 | 122.296 | 586.810 |
| Ajustari pentru deprecierea produselor finite (3945) | 981.260 | - | 144.537 | 836.723 |
| Ajustari deprecieri-clienti deductibila (491.01) | 2.652.869 | 1.178.762 | 68.553 | 3.763.078 |
| Ajustari deprecieri-clienti nedeductibila (491.02) | 5.804.686 | 3.565.860 | 864.895 | 8.505.651 |
| TOTAL | 10.237.726 | 4.878.624 | 1.200.281 | 13.916.069 |

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

Creantele in cadrul grupului cuprind :

| Descriere | 31 Decembrie 2008 | 31 Decembrie 2009 |
|----------------|-----------------------|-------------------------|
| Pharma SA Iasi | 32.585.405 lei | 45.561.787,35lei |
| Total | 32.585.405 lei | 45.561.787,35lei |

Achizițiile de la societățile din cadrul grupului, in 2009, sunt:

| Societatea | Stocuri | Servicii | Total |
|-----------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| Pharma S.A Iasi | 26.039,32 lei | 8.129.887 lei | 8.155.926,32 lei |
| Total | 26.039,32lei | 8.129.887 lei | 8.155.926,32 lei |

Vanzarile catre societatile din cadrul grupului, in 2009, sunt:

| Societatea | Stocuri | Servicii | Total |
|-----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| Pharma S.A Iasi | 45.577.457 lei | 258 lei | 45.577.715 lei |
| Total | 45.577.457 lei | 258 lei | 45.577.715 lei |

Imobilizarile financiare se refera la participatii minoritare ale societatii, la SC Pharma SA Iasi, in suma de 60 mii RON si alte imobilizari financiare in suma de 20 mii RON.

Din analiza situatiilor financiare ale societatii Pharma, a reiesit faptul ca activul net contabil depaseste semnificativ valoarea nominala a actiunilor. Astfel, nu este necesara constituirea provizionului pentru aceste participatii.

Preturile la care s-au efectuat tranzactiile cu firma Pharma sunt preturile de valorificare a medicamentelor aprobate de Ministerul Sanatatii practicate si cu ceilalti distribuitori.

Director General
Ec.Ioan NANI



Director Financiar Contabil
ec. Constantin NICUTA

