ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

[SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL 3](#_Toc383029173)

[SITUATIA POZITIEI FINANCIARE 4](#_Toc383029174)

[SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR 6](#_Toc383029175)

[NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE: 9](#_Toc383029176)

[**1.** **INFORMATII GENERALE** 9](#_Toc383029177)

[**2.** **POLITICI CONTABILE** 16](#_Toc383029179)

[**3.** **INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR** 28](#_Toc383029180)

[**4.** **VENITURI DIN VANZARI** 32](#_Toc383029181)

[**5.** **MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI** 32](#_Toc383029182)

[**6.** **CHELTUIELI CU PERSONALUL** 32](#_Toc383029183)

[**7.** **ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE** 33](#_Toc383029184)

[**8.** **VENITURI FINANCIARE NETE** 33](#_Toc383029185)

[**9.** **CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT** 34](#_Toc383029186)

[**10.** **REZULTAT PE ACTIUNE** 34](#_Toc383029187)

[**11.** **ACTIVE IMOBILIZATE** 35](#_Toc383029188)

[**12.** **IMOBILIZARI NECORPORALE** 36](#_Toc383029189)

[**13.** **STOCURI** 36](#_Toc383029190)

[**14.** **CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA** 37](#_Toc383029191)

[**15.** **NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR** 38](#_Toc383029193)

[**16.** **DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA** 38](#_Toc383029194)

[**17.** **SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT** 38](#_Toc383029195)

[**18.** **PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT** 40](#_Toc383029196)

[**19.** **SUBVENTII PENTRU INVESTITII** 40](#_Toc383029197)

[**20.** **IMPOZIT PE PROFIT AMANAT** 40](#_Toc383029198)

[**21.** **PROVIZIOANE PE TERMEN LUNG** 40](#_Toc383029199)

[**22.** **CAPITAL SOCIAL** 41](#_Toc383029200)

[**23.** **REZERVE** 41](#_Toc383029201)

[**24.** **REZULTATUL REPORTAT** 42](#_Toc383029202)

[**25.** **REPARTIZAREA PROFITULUI** 42](#_Toc383029203)

[**26.** **DATORII CONTINGENTE** 42](#_Toc383029204)

[**27.** **Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare** 43](#_Toc383029205)

[**28.** **Evaluarea la valoarea justa** 43](#_Toc383029206)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL** | **NOTA** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| **Venituri din vanzari** | **4** | **330.087.508** | **318.945.093** |
| Alte venituri din exploatare |  | 14.631.018 | 15.314.945 |
| Venituri aferente costurilor stocurilor de produse |  | 6.546.669 | 9.297.266 |
| Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata |  | **2.505.214** | 2.837.630 |
| Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile | **5** | (118.818.573) | (108.174.189) |
| Cheltuieli cu personalul | **6** | (70.868.387) | (71.439.222) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea |  | (15.099.989) | (17.057.809) |
| Alte cheltuieli din exploatare | **7** | (112.046.621) | (99.446.184) |
| **Profit din exploatare** |  | **36.936.839** | **50.277.530** |
| Venituri financiare nete | **8** | (4.889.304) | (12.914.398) |
| **Profit inainte de impozitare** |  | **32.047.535** | **37.363.132** |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat | **9** | (6.233.304) | (6.224.393) |
| **Profit** |  | **25.814.231** | **31.138.739** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** |  |  |  |
| Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale |  | 23.674.879 | (354.498) |
| Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global |  | (3.787.981) | 56.720 |
| Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe |  | 19.886.899 | (297.778) |
| **Total rezultat global** |  | **45.701.129** | **30.840.961** |
|  |  |  |  |
| **Rezultat pe actiune** | **10** | 0,0385 | 0,0464 |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE | **NOTA** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| **ACTIVE** |  |  |  |
| **ACTIVE IMOBILIZATE** |  |  |  |
| Imobilizari corporale | **11** | 205.945.190 | 188.576.994 |
| Imobilizari necorporale | **12** | 9.730.186 | 7.916.842 |
| Investitii in instrumente de capitaluri proprii |  |  |  |
| **TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE** |  | **215.675.376** | **196.493.836** |
| **ACTIVE CIRCULANTE** |  |  |  |
| Stocuri | **13** | 60.290.277 | 57.284.464 |
| Creante comerciale si similare | **14** | 231.314.744 | 232.062.022 |
| Active financiare detinute pentru vanzare |  | 220 | 140 |
| Numerar si echivalente numerar | **15** | 37.381.974 | 17.806.234 |
| **TOTAL ACTIVE CIRCULANTE** |  | **328.987.215** | **307.152.860** |
| **TOTAL ACTIVE** |  | **544.662.591** | **503.646.697** |
|  |  |  |  |
| **DATORII** |  |  |  |
| **DATORII CURENTE** |  |  |  |
| Datorii comerciale si similare | **16** | 71.391.757 | 46.916.170 |
| Sume datorate institutiilor de credit | **17** | 41.778.509 | 54.783.341 |
| Datorii din impozite si taxe curente |  | 8.989.373 | 12.436.407 |
| Provizioane pe termen scurt | **18** | 7.179.938 | 5.021.334 |
| **TOTAL DATORII CURENTE** |  | **129.339.577** | **119.157.252** |
|  |  |  |  |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** |  |  |  |
| Subventii pentru investitii | **19** | 3.193.972 | 3.521.762 |
| Impozit amanat | **20** | 17.627.223 | 16.636.682 |
| Provizioane pe termen lung | **21** |  | - |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG** |  | **20.821.195** | **20.158.444** |
| **TOTAL DATORII** |  | **150.160.772** | **139.315.696** |
|  | | |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **NOTA** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| **Capital social si rezerve** |  |  |  |
| **Capital social** | **22** | **264.835.156** | **264.835.156** |
| Rezerve din reevaluare | 23 | 23.125.684 | 4.158.471 |
| Rezerve legale | 23 | 13.426.761 | 13.189.007 |
| Alte rezerve | 23 | 133.303.701 | 118.149.425 |
| Rezultat reportat | 24 | (66.003.714) | (67.139.797) |
| Rezultatul curent |  | 25.814.231 | 31.138.739 |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** |  | **394.501.819** | **364.331.001** |
| **TOTAL CAPITALURI SI DATORII** |  | **544.662.591** | **503.646.697** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR | **Pentru anul incheiat la** | |
|  | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare |  |  |
| Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii |  | 322.905.011 |
| Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri |  | (97.353) |
| Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii |  | (165.298.921) |
| Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul |  | (69.137.056) |
| Taxa pe valoarea adaugata platita |  | (1.059.262) |
| Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului |  | (18.254.337) |
| Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite |  | (1.808.435) |
| **Numerar generat de exploatare** |  | **67.249.648** |
| Dobanzi incasate |  | 11.579 |
| Dobanzi platite |  | (2.111.806) |
| Impozit pe profit platit |  | (7.002.580) |
| **Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare** |  | **58.146.841** |
| **II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii** |  |  |
| Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung |  | (19.513.117) |
| **Numerar net din activitati de investitii** |  | **(19.513.117)** |
| **III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare** |  |  |
| Incasari/rambursari din imprumuturi pe termen scurt |  | (17.721.666) |
| Dividende platite |  | (13.593.559) |
| **Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare** |  | **(31.315.226)** |
| **Crestere / (scadere) neta de numerar** |  | **7.318.498** |
| **Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei** |  | **10.487.736** |
| **Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei** |  | **17.806.234** |

|  | **Capital subscris** | **Ajustari privind capitalul** | **Rezerve** | **Alte rezerve** | **Rezultat reportat si curent** | **Rezultat din**  **rezerve din**  **reevaluare** | **Rezultat din corectare erori** | **Rezerve din reevaluare** | **Rezultat**  **din aplicare pt prima data a IAS/IFRS** | **Rezultat**  **din aplicare pt prima data a IAS 29** | **TOTAL** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31-Dec-14** | **67.133.804** | **197.701.352** | **13.189.007** | **118.149.425** | **31.138.739** | **3.782.087** | **961.436** | **4.158.470** | **125.818.032** | **(197.701.352)** | **364.331.001** |
| Rezultatul global curent |  |  |  |  | 25814231 |  |  |  |  |  | **25814231** |
| Alocari rezerva legala |  |  | 237.754 |  | (237.754) |  |  |  |  |  |  |
| Alocari alte rezerve |  |  |  | 15.154.276 | (15.154.276) |  |  |  |  |  |  |
| Dividende |  |  |  |  | (15.746.709) |  |  |  |  |  | **(15.746.710)** |
| Ajustari IFRS |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rezultat din corectare erori |  |  |  |  |  |  | (961.436) |  |  |  |  |
| Cresterea valorii activelor imobilizate cu diferente din reevaluare |  |  |  |  |  | 1.136.083) |  | 20.103.297  (1.136.083) |  |  | **20.103.297** |
| Rezerva din reevaluare |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31-Dec-15** | **67.133.804** | **197.701.352** | **13.426.761** | **133.303.701** | **25814231** | **4.918.170** | **0** | **23.125.684** | **126.779.469** | **(197.701.352)** | **394501819** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31-Dec-13** | **67.133.804** | **197.701.352** | **11.360.142** | **105.017.965** | **31.380.855** | **2.218.750** |  | **5.721.808** | **125.818.032** | **(197.701.352)** | **348.651.356** |
| Rezultatul global curent |  |  |  |  | 31.138.739 | - |  |  |  |  | **31.138.739** |
| Alocari rezerva legala |  |  | 1.828.865 |  | (1.828.865) | - |  |  |  |  |  |
| Alocari alte rezerve |  |  |  | 13.131.460 | (13.131.460) | - |  |  |  |  |  |
| Dividende |  |  |  |  | (15.459.094) |  |  |  |  |  | **(15.459.094)** |
| Ajustari IFRS |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rezultat din corectare erori |  |  |  |  | (961.436) | - | 961.436 |  |  |  |  |
| Cresterea valorii activelor imobilizate cu diferente din reevaluare |  |  |  |  |  | 1.563.337 |  | (1.563.337) |  |  |  |
| **31-Dec-14** | **67.133.804** | **197.701.352** | **13.189.007** | **118.149.425** | **31.138.739** | **3.782.087** | **961.436** | **4.158.470** | **125.818.032** | **(197.701.352)** | **364.331.001** |

# **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:**

## **INFORMATII GENERALE**

* 1. ***Prezentarea Societatii***

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

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente in 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa penicilinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 144 de medicamente de uz uman, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

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

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

* 1. ***Structurile de Guvernanta Corporativa***

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

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

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

Antibiotice SA considera ca guvernanta corporativa reprezinta un instrument important pentru obtinerea de performante, in conditii de dezvoltare durabila asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional al companiei, prin accesul egal pentru toti actionarii la informatiile relevante despre companie. Sistemul de guvernanta este in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificata si completata cu prevederile Legii nr. 10/2015 si ale OUG 90/2014 si reglementarilor CNVM date in aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009, ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB si cele ale Actului Constitutiv al societatii.

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

In anul 2015, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

**Consiliul de Administratie**

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

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

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

In cursul anului 2015, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 12 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

**Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2015**

**Jr. IAVOR ionut Sebastian, 40 de ani**

**Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii**  
La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al companiei si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.  
In prezent domnul Iavor Ionut Sebastian este Director General – Directia Generala Resurse Umane, Juridic si Contencios - in cadrul Ministerului Sanatatii. **Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Ioan Nani, 56 ani**

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

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 26 aprilie 2012, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani; a fost ales, apoi, de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte. Economist specializat in management si expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Dr. Adela-Petrinia Neagoe, 57 ani**

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

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

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

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Nicolae Stoian, 59 de ani**

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

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 26 aprilie 2012, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Expert contabil, consultant fiscal si auditor financiar, reprezentant al compartimentului de Control intern la SIF Oltenia.  
**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Gabriela Ilie, 66 de ani**

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

Reconfirmata in 2005, 2008 si apoi la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 26 aprilie 2012, pentru inca patru ani.

Inginer chimist si fost director la SIF Oltenia este membra a Consiliului de Administratie din 2004. In prezent este pensionata.   
**Actiuni Antibiotice SA - 14.894\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 15 septembrie 2015, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2015.*

**Comitete consultative**

Pe perioada anului 2015, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

*- Comitetul de audit*: dl. Ionut Sebastian IAVOR si dl. Nicolae STOIAN;

*- Comitetul de nominalizare si remunerare*: dna. Gabriela ILIE si dna. Adela-Petrinia NEAGOE

*- Comitetul de politici comerciale*: dna. Adela-Petrinia NEAGOE si dl. Nicolae STOIAN.

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

**Conducerea executiva**

Compania Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, care semneaza actele de angajare fata de terti si in justitie (conform Art. 17, Cap. V, Statutul societatii comerciale Antibiotice SA).

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

Conducerea executiva a companiei Antibiotice este asigurata de noua directori, dintre care unul este Directorul General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si opt directori de specialitate.

**Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 31 decembrie 2015**

**Ec. Ioan Nani, 56 de ani**

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

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

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

Detine functia de Director General din 2009. **Actiuni Antibiotice SA – 1.513\***

**Ing. Cornelia Moraru, 50 de ani  
Director tehnic si productie**Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi. Dupa terminarea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Fabrica Chimia Falticeni. Lucreaza la Antibiotice din anul 1990. Pana in 1998 lucreaza la sectia Penicilina II si apoi, pentru un an, la compartimentul Biosinteza. Din iulie 1999 este tehnolog biosinteza la sectia Penicilina II. In ianuarie 2001 devine sef al sectiei Comprimate, iar in mai 2003 este numita director al diviziei Farmaceutice.   
Detine functia de Director tehnic si productie din 2005.

**Actiuni Antibiotice SA - 1.513\***

**Ec. Paula Luminita Coman, 48 de ani  
Director economic**

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

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

Detine functia de Director economic din anul 2011.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ec. Vasile Chebac, 61 de ani  
Director comercial si logistica**  
Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea “Alexandru Ioan Cuza” Iasi, este membru activ al Corpului Expertilor Contabili, filiala Iasi, din 1993 si auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor din Romania, din 2008.   
Incepe sa lucreze la Antibiotice SA in anul 1972. In 1987 este economist in cadrul serviciul Plan-dezvoltare, compartimentul Investitii. Din februarie 1991 lucreaza ca inspector financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi, iar din iulie 1993 este controlor financiar la Camera de Conturi Iasi. In ianuarie 1998 este numit comisar sef la Garda Financiara Iasi. Revine la Antibiotice din septembrie 2001, in functia de director executiv comercial si servicii generale.  
Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.

**Actiuni Antibiotice SA - 0\***

**Ing. Eugen Florin Osadet, 60 de ani  
Director inginerie si investitii**

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

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

Detine functia de Director inginerie si investitii din 2000.   
**Actiuni Antibiotice SA – 1.511\***

**Ing. Cristina Lavinia Dimitriu, 58 de ani  
Director calitate**

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

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Combinatul Chimic Fagaras. Lucreaza la Antibiotice SA din 1987, la sectia de Biosinteza-Lizina. In anul 1990 devine manager productie la sectia Produse parenterale, iar din 2000 este manager control calitate analize fizico-chimice si microbiologice. Din 2007 este persoana calificata in unitatile de fabricatie/ import a medicamentelor de uz uman si reprezentant al managementului pentru sistemul de management integrat.  
Detine functia de Director calitate din anul 2003.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

**Ec. Gica Rusu, 52 de ani  
Director resurse umane**Absolventa a Universitatii “Alexandru Ioan Cuza” Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, obtine in anul 2003 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi universitate.  
Lucreaza la Antibiotice din anul 1981. In 1986 este economista la sectia Penicilina, iar din 1996 lucreaza in cadrul compartimentului Financiar. In 1999 devine sefa a departamentului de Resurse umane.   
Detine functia de Director resurse umane din 2004.  
**Actiuni Antibiotice SA - 1.510\***

**Ec. Ovidiu Bataga, 38 ani**

**Director marketing si vanzari piata interna**

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

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

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

**Dr. Mihaela Mosnegutu, 46 de ani  
Director medical**Absolventa a Facultatii de Medicina Generala, Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi, este medic specialist in medicina de familie.  
Si-a inceput activitatea lucrand ca medic in judetul Iasi. Lucreaza la Antibiotice din anul 2000, in cadrul biroului promovare, al carui sef devine in 2001. Din anul 2005 devine sef al departamentului Farmacovigilenta si consultanta medicala, iar in 2009 este numita manager medical si promovare retail.Detine functia de Director medical din 2011.

**Actiuni Antibiotice SA – 0\***

*\*Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 15 septembrie 2015, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2015.*

**Codul de etica**

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

Codul de Etica furnizeaza reguli in domeniile cheie referitoare la angajati, drepturile omului, managementul mediului, responsabilitatea sociala si guvernanta corporativa, contine liniile directoare care ajuta compania sa-si urmeze valorile.

Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat compania, reguli de comportament etic in afaceri si modul de prevenire a actiunilor ilegale care ar putea sa apara pe parcursul derularii afacerilor in cadrul companiei. Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile companiei.

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

Codul de etica este prezentat pe larg, pe site-ul web al companie (www.antibiotice.ro/Investitori/ Guvernanta Corporativa / Documente de referinta /Cod de etica).

**Drepturile detinatorilor de instrumente financiare**

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

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

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

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

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

**Adunarea Generala a Actionarilor**

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

Pe parcursul anului 2015, Consiliul de Administratie a convocat o Adunare Generala a Actionarilor Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara, in data de ***30 aprilie 2015,*** respectiv o Adunare Generala Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara in datade ***13 august 2015.***

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de 30 aprilie 2015 s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin revocarea domnului RADU Valentin ca urmare a pensionarii si alegerea domnului IAVOR Ionut Sebastian. Totodata au fost aprobate rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2014, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr.881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.65/2015 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

In cadrul aceleiasi adunari s-au mai luat urmatoarele hotarari:

* Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2014 in valoare de 31.138.739 lei, fixarea dividendului brut pe actiune de 0.02345571 lei si plata dividendelor incepand cu data de 01.10.2015;
* Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2014, in baza rapoartelor prezentate;
* Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2015;
* Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2014, pentru membrii Consiliului de Administratie;
* Aprobarea prelungirii contractului de audit financiar cu firma “B.D.O. Audit” SRL, pe o perioada de doi ani.
* Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2015;
* Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
* Aprobarea inchirierii catre S.C. Apa Vital S.A. Iasi a unui teren in suprafata de 345 mp., din cadrul lotului cu nr. cadastral nr. 133178, pe care se afla amplasata o instalatie de azot scoasa din functiune, pentru derularea de catre S.C. Apa Vital S.A. Iasi a unui proiect zonal de alimentare cu apa potabila, finantat din fonduri europene.

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

* prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus (multivaluta, in LEI si USD)  in suma de 60 milioane lei, contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
* prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii garantiei de stat in valoare de 10 milioane lei, aferenta plafonului multiprodus (multivaluta, in LEI si USD) in suma de 60 milioane lei contractata de Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
* mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus (multivaluta, in LEI si USD) in suma 60 milioane lei, pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctelor 1 si 2  de pe Ordinea de Zi.
* emiterea unei hotarari - angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus (multivaluta, in LEI si USD si a garantiei in nume si cont stat emisa de EximBank, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
* imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/ documentele aferente prelungirii si transformarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor / documentelor aferente obligatii asumate de societate conform punctelor 3 si 4 de pe Ordinea de Zi.
* modificarea corespunzatoare a Anexei 1 – Administratori ai SC Antibiotice SA – Iasi (statutul societatii) - conform proiectului de act aditional prezentat in anexa la convocator.
* modificarea si actualizarea Actului Constitutiv in sensul introducerii la art.6, referitor la Obiectul de activitate al societatii, in categoria activitatilor principale, a codului cladirii in care aceasta se desfasoara:

1. 2110 - Fabricarea produselor farmaceutice de baza/cod cladire: P10-B si introducerii in categoria activitatilor secundare a urmatoarelor activitati si a codurilor CAEN aferente, impreuna cu codul cladirilor in care acestea se desfasoara:  
1. 2120 - Fabricarea produselor farmaceutice/coduri cladiri: P1-US, P9-C, P11-PP, P13-CsP, P14-Csc, P15-CsN;  
2. 4646 - Comert cu ridicata al produselor farmaceutice/coduri cladiri: P7-D,  
3. 5210 - Depozitari/cod cladiri: P5-D, P28-D, p29-D,P33-D;  
4. 5224 - Manipulari;  
5. 7120 - Activitati de testare si analize tehnice/cod cladire: P2-CC;  
6. 7219 - Cercetare-dezvoltare in biotehnologie/cod cladire: P21-MKP;  
7. 7211 - Cercetare-dezvoltare in biotehnologie/cod cladire: P21-MKP;  
8. 8292 - Activitati de ambalare/cod cladiri: P1-US, P9-C, P11-PP, P13-CsP, P14-CsC, P15-CsN;  
9. 8622 - Activitati de asistenta medicala specializata/cod cladire: P16-CEM-RA.

In cadrul **Adunarii Generale Ordinare** din data de **13 august 2015** au fost aprobate situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2015, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar, iar in cadrul **Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare** a fost aprobata suplimentarea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 de milioane lei, contractat de societatea comerciala „Antibiotice” SA de la Banca de Export-Import a Romaniei - EximBank SA, cu ipoteca/cesiune asupra veniturilor/creantelor realizate din contractele incheiate cu Farmexpert DCI (toate facturile prezente si viitoare).

Structura actionariatului firmei la data de 15 septembrie 2015 (ultima baza de date din anul 2015, pe care o detine Antibiotice):

1. **Investitori**

* Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
* S.I.F. Oltenia(\*) - 13,2817%
* Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
* S.I.F. Transilvania – 4,0356%
* Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
* S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
* Fondul de Pensii Administrat Privat Alico – 1,5116%
* Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
* A-Invest – 0,6368%
* Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,5283
* Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,8313%.

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

**II. Clase de actionari**

* Persoane juridice – 87,5240%,
* Persoane fizice – 12,4760%.

Pe parcursul anului 2015, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2011, 2012, 2013 si 2014 in valoare de 14.056.986,68 lei, astfel:

***Istoric dividende (2011 – 2012 – 2013*** *-* ***2014)***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Perioada | Dividende nete | | | | | | | Data sistare plata dividende |
| Cuvenite | Achitate | | | | Neridicate la 31.12.2015 | |
| lei | | | % (total achitat) |
| Pana la 31.12.2014 | 01.01÷31.12 2015 | Total | lei | % |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 2011 | 8.204.647 | 7.475.185 | 16.361 | 7.491.546 | 91,31 | 713.101 | 8,69 | 31.09.2015 |
| 2012 | 9.834.108 | 8.955.607 | 31.219 | 8.986.826 | 91,38 | 847.282 | 8,62 | Plata in curs |
| 2013 | 14.753.415 | 13.317.412,2 | 139.335 | 13.456.747,2 | 91,21 | 1.296.667,8 | 8,79 | Plata in curs |
| 2014 | 15.061.293 | - | 13.870.071,68 | 13.870.071,68 | 92,09 | 1.191.221,32 | 7,91 | Plata in curs |

Pentru anii 2012 si 2013, dividendele se distribuie direct, de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal, iar pentru anul 2014 prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

**Antibiotice pe piata valorilor mobiliare**

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

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

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

Din momentul listarii si pana la sfarsitul anului 2015, actiunile ATB au multiplicat de 2,6 ori banii investitorilor.

La 18 ani de la prima tranzactie, peste 42.000 de actionari urmaresc cu interes evolutia actiunilor Antibiotice pe Bursa de Valori Bucuresti.

Actiunile companiei Antibotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti:

* Sunt incluse in componenta indicelui BET-XT, ce reflecta evolutia preturilor celor mai lichide 25 de companii.
* Sunt incluse in componenta indicelui BET-XT-TR, ce reflecta performanta preturilor celor mai lichide 25 de companii, precum si dividendele brute si alte distributii de numerar catre actionari.
* Sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.
* Sunt incluse in componenta indicelui BET-BK, indicele ce reflecta evolutia preturilor actiunilor emise de companii locale si straine admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB

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

In anul 2015, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,5240 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,6170 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera la data de 31 decembrie 2015 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 357.152 mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** |
| **Numar actiuni** | 568.007.100 | 671.338.040 | 671.338.040 | 671.338.040 |
| **Capitalizare bursiera (mii lei)\*** | 213.798 | 374.607 | 390.719 | 357.152 |
| **Capitalizare bursiera (mii euro)\*** | 48.276 | 83.919 | 87.173 | 78.868 |
| **Capitalizare bursiera (mii $)\*** | 63.678 | 115.413 | 105.978 | 86.167 |
| **Valoare totala tranzactionata (milioane lei)** | 10 | 23 | 16 | 11 |
| **Nr. actiuni tranzactionate** | 24.002.033 | 48.439.486 | 27.467.454 | 18.844.935 |
| **Pret deschidere (lei/actiune)** | 0,3974 | 0,3774 | 0,5520 | 0,5850 |
| **Pret maxim (lei/actiune)** | 0,4400 | 0,5680 | 0,6170 | 0,6170 |
| **Pret minim (lei/actiune)** | 0,3300 | 0,3700 | 0,5410 | 0,5240 |
| **Pret la sfarsitul anului (lei/actiune)** | 0.3764 | 0,5580 | 0,5850 | 0,5320 |
| **Pret mediu (lei/actiune)** | 0,3985 | 0,4692 | 0,5845 | 0,5836 |
| **Castig/actiune (lei/actiune)\*\*\*** | 0,0477 | 0,0467 | 0,0464 | 0,0385 |
| **Dividend brut/actiune (lei/actiune)** | 0,0182 | 0,0230 | 0.0235 | 0.0198 |
| **Randamentul dividendului\*\*\*\*** | 4,83% | 4,12% | 4,03% | 3,72% |
| **Rata de distributie a dividendului\*\*\*\*\*** | 38% | 49% | 51% | 51% |

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

\*\* Dividend propus,

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

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

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

In conformitate cu Capitolul VI, Sectiunea 2, Art. 92 – Codul B.V.B., *calendarul de comunicare financiara pentru anul 2015* a fost dupa cum urmeaza:

|  |  |
| --- | --- |
| Evenimente | Data |
|  |  |
| * Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminate - 2014: | 13.02.2015 |
| * Adunarea Generala a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale - 2014: | 29.04.2015 |
| * Prezentarea Raportului anual - 2014: | 29.04.2015 |
| * Prezentarea Rapoartelor trimestriale:   Trimestrul I 2015  Trimestrul III 2015 | 15.05.2015  13.11.2015 |
| * Intalnire cu investitorii si analistii | 20.05.2015 |
| * Prezentarea Raportului semestrial 2015: | 14.08.2015 |
| * Intalnire cu investitorii si analistii | 21.10.2015 |
|  |  |

## **POLITICI CONTABILE**

***2.1 Declaratia de conformitate***

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

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

Situatiile financiare separate au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 20.03.2014.

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

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

* Ajustari ale capitalului social in anul 2012 in conformitate cu IAS 29 -„Raportarea financiara in economii hiperinflationiste", economia romaneasca fiind hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.
* Conform Standardului International de Raportare Financiara 1 “Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara “, SC Antibiotice SA a ales sa evalueze elementele de imobilizari corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justa si sa foloseasca aceasta valoare justa drept cost presupus la acea data.
* Ajustari de conturi pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit". SC Antibiotice SA a calculat si inregistrat in contabilitate si in anul 2012 provizionul pentru “alte impozite si taxe reglementate ”.
* Gruparea elementelor in categorii conform cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS;

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptând cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea Societatii sa ia hotarâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat si hotarâri si efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

***2.2 Bazele evaluarii***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. *Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate*

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

1. *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

1. *Proceduri judiciare*

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

1. *Estimari contabile de cheltuieli*

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

1. *Impozitare*

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

***2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate***

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

***2.6 Imobilizari necorporale achizitionate***

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

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

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

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

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

*Imobilizari corporale*

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

***Recunoastere:***

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si

costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

*Evaluarea dupa recunoastere*

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

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

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

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

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

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

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

*Amortizare*

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

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

*Deprecierea*

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

Dacã si numai dacã valoarea recuperabilã a unui activ este mai micã decât valoarea sa contabilã, valoarea contabilã a activului va fi redusã pentru a fi egalã cu valoarea recuperabilã. O astfel de reducere reprezintã o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscutã imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluatã, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizãri corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este consideratã ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

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

*Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare*

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

*Evaluarea ulterioara a activelor financiare*

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

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

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

(i)dobândit sau suportata in principal in scopul vânzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;

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

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

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

1. cele pe care entitatea intentioneaza sa le vânda imediat sau in scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute in vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;
2. cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile in vederea vânzarii; fie
3. cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile in vederea vânzarii.

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Câstiguri si pierderi

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar

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

***2.8. Stocuri***

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

1. detinute pentru vânzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
2. in curs de productie pentru o astfel de vânzare; fie
3. sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

***2.9 Creante***

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

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

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

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

De asemenea, Societatea inregistreaza depreciere a createlor pentru toate facturile in sold la data de raportare, pentru care data scadenta a fost depasita cu mai mult de 360 zile.

***2.10 Datorii financiare***

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

***2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor***

***2.11.1.Recunoasterea veniturilor***

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

(a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;

(b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vândute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;

(c) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;

(d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate; si

(e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca Societatea sa primeasca cele convenite anterior in urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumpãrãtorului. Dacã entitatea pãstreazã riscuri semnificative aferente proprietãtii, tranzactia nu reprezintão vânzare si veniturile nu sunt recunoscute.

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

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

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

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

***2.11.2 Recunosterea cheltuielilor***

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

***2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amânat) – IAS 36”Deprecierea activelor”***

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

Atunci când nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar (‘UGN-uri’).

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce câstiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

***2.13Provizioane –IAS37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”***

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

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

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

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

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

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

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:  
a) litigii;  
b) garantii acordate clientilor;  
c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;  
d) restructurare;  
e) beneficiile angajatilor;  
f) alte provizioane.  
Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

***2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor***

***Beneficii curente acordate salariatilor***

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

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

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

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

***Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii***

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

***2.15 Impozit amânat-IAS 12***

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevderile IAS 12.

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

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

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

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

1. are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
2. creantele si datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

***2.16 Dividende***

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

***2.17 Capital si rezerve***

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

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

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

***2.18 Costurile* *de finantare***

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

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

**2.19 *Rezultatul* pe actiune**

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare . Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni orinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

***2.20 Raportarea pe segmente***

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

2.21 ***Parti afiliate***

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

1. detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
2. are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
3. este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintã acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii in mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacã intruneste oricare dintre urmãtoarele conditii:

1. Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamnã cã fiecare societate-mamã, filialã si filialã din acelasi grup este legatã de celelalte).
2. O entitate este entitate asociatã sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociatã sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltã entitate).
3. Ambele entitãþi sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
4. O entitate este asociere in participatie a unei terte entitãti, iar cealaltã este o entitate asociatã a tertei entitati.
5. Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezintã ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
6. Entitatea este controlatã sau controlatã in comun de o persoana afiliata
7. O persoana afiliata care detine controlul influenteazã semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitãtii (sau a societatii-mama a entitatii).

Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

## **INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR**

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

* Riscul de credit
* Riscul de schimb valutar
* Riscul de lichiditate

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

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

***Instrumente financiare principale***

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

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

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

|  |
| --- |
|  |
|  | **Imprumuturi si creante** | |
| **ACTIVE** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Creante comerciale si asimilate | 231.315.720 | 232.062.022 |
| Numerar si echivalente de numerar | 37.381.974 | 17.806.234 |
| **Total** | **268.697.694** | **249.868.256** |

|  |
| --- |
|  |
|  | **Disponibile pentru vanzare** | |
| **ACTIVE** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Investitii in titluri de participare cotate | 220 | 140 |
| **Total** | 220 | 140 |

|  |
| --- |
|  |
|  | **La cost amortizat** | |
| **DATORII** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Datorii comerciale si similare | 71.391.757 | 46.916.170 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 41.778.509 | 54.783.341 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 8.989.373 | 12.436.407 |
| Provizioane pe termen scurt | 7.179.938 | 5.021.334 |
| **Total** | **129.339.577** | **119.157.252** |

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cât posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea Societatii.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

***Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vânzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala , aprobata de consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Antibiotice SA lucreaza doar cu distribuitori mari din piata farmaceutica nationala. La vanzarea la export, in toate situatiile in care este posibil, se contracteaza vanzarea cu plata in avans.

**Calculul si analiza situatiei nete ( capitaluri proprii )**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| **Indicatori (LEI)** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
|  |  |  |
| Credite si imprumuturi | 41.778.509 | 54.783.341 |
| Numerar si echivalente de numerar | (37.381.974) | (17.806.234) |
| **Datorii nete** | **4.396.535** | **36.977.107** |
| **Total capitaluri proprii** | **394.501.819** | **364.331.001** |
| **Datorii nete in capitaluri proprii (%)** | **1.12%** | **10,15%** |

***Riscul de schimb valutar***

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari.Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

La 31 decembrie 2015 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Active/pasive in EURO echivalent LEI** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Active financiare monetare | 1.467.739 | 2.081.923 |
| Pasive financiare monetare | (28.145.842) | (9.646.464) |
| Active financiare nete | (26.678.103) | (7.564.541) |
|  |  |  |
| **Variatie RON/EUR** | Castig/ Pierdere | |
| Apreciere RON fata de EUR cu 5% | (1.333.905) | (378.227) |
| Depreciere RON fata de EUR cu 5% | 1.333.905 | 378.227 |
| **Impact in rezultat** | - | - |
|  |  |  |
| **Active si pasive in EURO** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Active financiare monetare | 324.398 | 464.497 |
| Pasive financiare monetare | (6.220.763) | (2.150.972) |
| Active financiare nete | **(5.896.365)** | **(1.686.475)** |
|  |  |  |
| **Active/pasive in USD echivalent LEI** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Active financiare monetare | 3.851.098 | 15.201.251 |
| Pasive financiare monetare | (11.980.775) | (9.326.264) |
| Active financiare nete | **(8.129.677)** | **5.874.987** |
|  |  |  |
| **Variatie RON/USD** |  | |
| Apreciere RON fata de USD cu 5% | (406.484) | 293.749 |
| Depreciere RON fata de USD cu 5% | 406.484 | (293.749) |
| **Impact in rezultat** |  |  |
| **Active si pasive in USD** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Active financiare monetare | 928.490 | 4.123.156 |
| Pasive financiare monetare | (2.888.535) | (2.529.637) |
| Active financiare nete | **(1.960.045)** | **1.593.519** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Active / Datorii** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| LEI | 192.513.330 | 186.828.710 |
| EUR | (26.678.103) | (7.564.541) |
| USD | (8.129.677) | 5.874.987 |
| Alte valute (CAD,GBP) | (4.314) | (791) |
| **Expunerea neta** | **157.701.237** | **185.138.365** |

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisfice nevoile de plati.

Consiliul de Administratie primeste periodic previziuni pentru fluxul de numerar precum si informatii privind disponibilitatile banesti ale companiei. La finalul exercitiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatii in toate imprejurarile rezonabile preconizate.

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **31 decembrie 2014** | **Pana la**  **3 luni** | **Intre**  **3 si 12 luni** | **Total** |
| Datorii comerciale si similare | 13.719.964 | 45.632.613 | 59.352.577 |
| Credite si imprumuturi |  | 54.783.341 | 54.783.341 |
| **Total** | **13.719.964** | **100.415.954** | **114.006.060** |
|  |  |  |  |

**Lichiditati bancare**

Bancile la care compania detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea companiei.

***Riscul operational***

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

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

* Cerinte de separare a responsabilitatilor , inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
* Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
* Alinierea la cerintele de reglementare si legale
* Documentarea controalelor si procedurilor
* Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
* Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
* Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
* Dezvoltare si instruire profesionala
* Stabilirea unor standarde de etica
* Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
* Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

***Adecvarea capitalurilor***

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

**4.VENITURI DIN VANZARI**

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL** | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Vanzari de produse finite | 316.441.808 | 312.499.471 |
| Vanzari de marfuri | 78.422.624 | 67.408.992 |
| Reduceri comerciale | (64.776.925) | (60.963.371) |
| **Total** | **330.087.508** | **318.945.093** |

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici.Vanzarile la export in anul 2015 au fost in valoare 78.471.150 lei.

## **5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI**

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Materii prime | 54.877.126 | 56.135.819 |
| Materiale auxiliare | 4.642.573 | 4.428.129 |
| Marfuri | 54.004.972 | 42.296.946 |
| Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb | 4.312.880 | 4.451.884 |
| Obiecte de inventar | 595.694 | 590.421 |
| Alte consumabile | 385.328 | 270.990 |
| **Total** | **118.818.573** | **108.174.189** |

## 

## **CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Salarii | 52.607.571 | 51.453.840 |
| Contracte civile | 331.624 | 364.446 |
| Taxe si contributii sociale | 13.422.823 | 15.176.336 |
| Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profit) | 4.506.370 | 4.444.600 |
| **Total** | **70.868.387** | **71.439.222** |

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al

SC Antibiotice SA. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Salarii | 2.495.330 | 2.295.118 |
| Contracte civile | 331.624 | 364.446 |
| Taxe si contributii sociale | 571.974 | 619.265 |
| Alte beneficii (tichete de masa) | - | - |
| **Total** | **3.398.928** | **3.278.829** |

## **7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Utilitati | 8.535.786 | 9.262.780 |
| Reparatii | 2.146.827 | 2.038.820 |
| Chirie | 154.412 | 135.489 |
| Asigurari | 1.418.291 | 1.335.027 |
| Comisioane bancare | 1.247.955 | 1.314.930 |
| Publicitate si promovare produse | 3.276.474 | 3.270.357 |
| Deplasari si transport | 2.904.673 | 3.863.649 |
| Posta si telecomunicatii | 546.418 | 523.878 |
| Alte servicii prestate de terti | 28.154.921 | 29.027.474 |
| Alte impozite si taxe | 27.844.178 | 26.856.901 |
| Protectia mediului | 410.679 | 491.138 |
| Cheltuieli din cedarea activelor | 137.607 | 15.953 |
| Pierderi si ajustari creante incerte | 19.790.098 | 9.216.847 |
| Alte provizioane | 4.758.793 | 5.023.420 |
| Diferente de curs valutar | 8.592.541 | 5.484.841 |
| Diverse | 2.126.968 | 1.584.680 |
| **Total** | **112.046.621** | **99.446.184** |

## 

## **8. VENITURI FINANCIARE NETE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Venituri din participatii | - | - |
| Venituri din dobanzi | 5.865 | 11.579 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (1.485.438) | (2.129.185) |
| Alte venituri financiare | 15 | 784 |
| Alte cheltuieli financiare | (3.409.746) | (10.797.577) |
| **Total** | **(4.889.304)** | **(12.914.398)** |

## **9.CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Impozitul curent | **5.242.763** | **7.036.003** |
| Impozit amanat cheltuiala / (venit) | **990.541** | **(811.610)** |
| **Total** | **6.233.304** | **6.224.393** |

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

Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand in vedere desele modificari ale legislatiei fiscale in aceasta perioada un eventual control ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in situatiile financiare si concluziile autoritatilor fiscale.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Venituri totale | 350.276.070 | 347.646.218 |
| Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit) | (317.854.484) | (309.471.476) |
| **Rezultat contabil brut** | **32.421.586** | **38.174.742** |
| Deduceri | (6.251.624) | (10.428.317) |
| Cheltuieli nedeductibile | 19.221.025 | 23.330.975 |
| **Rezultat fiscal** | 45.390.987 | 51.077.400 |
| **Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)** | 7.262.558 | 8.172.384 |
| Reduceri de impozit | (2.019.795) | (1.136.381) |
| **Impozit pe profit curent** | **5.242.763** | **7.036.003** |
| **Impozit pe profit amanat** | 990.541 | (811.610) |
| **Total impozit pe profit curent** | 6.233.304 | 6.224.393 |

## **10.REZULTAT PE ACTIUNE**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Profit net (A) | **25.814.231** | **31.138.739** |
| Numar de actiuni ordinare (B) | 671.338.040 | 671.338.040 |
| **Rezultat pe actiune (A/B)** | 0,0385 | 0,0464 |

## **11.ACTIVE IMOBILIZATE**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Terenuri** | **Cladiri** | **Instalatii tehnice si masini** | **Alte instalatii, utilaje si mobilier** | **Imobilizari corporale in curs** | **Total** |
| **COST** |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2013** | 96.731.400 | 81.169.484 | 118.852.177 | 5.145.485 | 5.847.676 | 307.746.222 307.746.222 |
| Achizitii |  | 15.333.602 | 4.396.461 | 442.566 | 14.781.119 | 34.953.748 |
| Iesiri / Transferuri | - | 11.730 | 2.247.999 | 301 | 20.182.363 | 22.442.393 |
| **31 decembrie 2014** | 96.731.400 | 96.491.356 | 121.000.639  5.587.751 | 5.587.751 | 446.432 | 320.257.717. |
| Achizitii/Reeval |  |  |  |  |  |  |
| Iesiri / Transferuri |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2015** |  |  |  |  |  |  |
| **AMORTIZARE** |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2013** | - | 12.092.959 | 100.277.383 | 4.340.109 | - | 116.710.451 116.710.451 |
| Costul perioadei | - | 9.928.518 | 6.564.865 | 264.255 | - | 16.757.638 |
| Iesiri | - | 11.730 | 2.221.021 | 301 | - | 2.233.052 |
| **31 decembrie 2014** | - | 22.009.747 | 104.621.227 | 4.604.063 | - | 131.235.037 |
| Costul perioadei |  |  |  |  |  |  |
| Iesiri |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2015** |  |  |  |  |  |  |
| PROVIZION |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2013** | - | 200.894 | 244,652 | - | - | (445.546) |
| Iesiri | - |  | - | - | - |  |
| **31 decembrie 2014** | - | 200.894 | 244,652 | - | - | (445.546) |
| **Iesiri 2015** |  | 130.100 |  |  |  | (130.100) |
| **31 decembrie 2015** |  | 70.794 | 244.652 |  |  | (315.446.) |
| **VALORI NETE** |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2015** |  |  |  |  |  |  |
| **31 decembrie 2014** | 96.731.400 | 74.280.715 | 16.134.760 | 983.688 | 446.431 | 188.576.994 |

***Amortizare mijloace fixe***

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2015, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

* nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
* programul de reparatii si intretinere practicat de ANTIBIOTICE SA asupra instalatiilor si utilajelor;
* uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 55.201.105 lei.

## **12.IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Sold initial | 7.916.842 | 10.748.875 |
| Intrari | 8.318.318 | 2.524.645 |
| Iesiri |  | - |
| Sold final | 16.235.160 | 13.273.520 |
| **Amortizare** |  |  |
| Sold initial | 5.246.073 | 4.625.028 |
| Costul perioadei | 1.066.507 | 731.650 |
| Iesiri |  | - |
| Sold final | 6.312.680 | 5.356.678 |
| **Valoare neta** | **9.730.186** | **7.916.842** |

## **13.STOCURI**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Materii prime si consumabile | 15.093.101 | 14.419.633 |
| Ajustari pentru materii prime si consumabile |  |  |
| Productia in curs | 1.623.009 | 1.135.357 |
| Ajustari pentru productia in curs |  | - |
| Semifabricate si Produse finite | 39.239.239 | 33.250.949 |
| Ajustari pentru semifabricate si produse finite | 643.549 | 324.637 |
| Marfuri | 4.978.477 | 8.153.888 |
| Ajustari pentru marfuri |  |  |
| **Total** | **60.290.277** | **57.284.464** |

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

## **14.CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Creante comerciale | 275.088.803 | 265.931.171 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (55.824.260) | (37.824.844) |
| Creante cu parti afiliate | - | - |
| Creante in legatura cu salariatii | 162 | 782 |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 1.241.375 | 1.461.628 |
| Debitori diversi si alte creante | 8.975.251 | 676.395 |
| **Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante** | **229.481.332** | **230.245.132** |
| Plati anticipate (avansuri) | 1.833.412 | 1.816.890 |
| **Total** | **231.314.744** | **232.062.022** |

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

## **Parti afiliate**

Societatea nu detine capital social la alte societati comerciale.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Pentru anul incheiat la** | |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Salarii | 2.495.330 | 2.295.118 |
| Taxe si contributii sociale | 571.974 | 619.265 |
| Alte beneficii (tichete de masa) | - | - |
| **Total** | **3.067.304** | **2.914.383** |

La 31 decembrie 2015 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Analiza vechimii** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
|  |  |  |
| Creante - clienti | 219.264.543 | 228.104.434 |
| pana la 3 luni |  | 99.066.933 |
| intre 3 si 6 luni |  | 62.220.743 |
| intre 6 si 12 luni |  | 66.816.758 |

Fluctuatiile provizionului Societatii pentru deprecierea creantelor comerciale sunt dupa cum urmeaza:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ajustari clienti** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
|  |  |  |
| **La inceputul perioadei** | 37.824.844 | 28.975.493 |
| Constituite in timpul anului | 30.045.288 | 8.892.010 |
| Costuri in perioada cu creante inrecuperabile | - | - |
| Anulare ajustari | (12.045.872) | (42.658) |
| **La sfarsitul perioadei** | **55.824.260** | **37.824.844** |

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 211.126.616 lei.

## 

## **15.NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Disponibil in banca | 37.369.989 | 17.777.703 |
| Numerar si echivalente numerar | 11.985 | 28.531 |
| Diverse (acreditive) | - | - |
| **Total** | **37.381.974** | **17.806.234** |

## **16.DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
|  |  |  |
| Datorii comerciale | 60.145.469 | 36.013.904 |
| Furnizori de imobilizari | 3.162.094 | 1.717.213 |
| Datorii in legatura cu salariatii | 1.414.490 | 1.388.412 |
| Impozite si contributii sociale | 2.428.042 | 2.384.249 |
| Alte datorii fiscale–tva | 1.842.814 | 1.172.264 |
| Alte datorii | 656.686 | 960.408 |
| Dobanzi de platit | 56.444 | 90.778 |
| **Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat** | **67.863.224** | **43.727.228** |
| Dividende | 3.335.171 | 3.043.909 |
| Avansuri de la clienti | 193.362 | 145.033 |
| Venituri in avans |  |  |
| **Total** | **71.391.757** | **46.916.170** |

**17.SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

***Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2015***

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

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 8.000.000 LEI  100.000 EUR |
| Scadenta | 28.05.2016 |
| **Sold la 31 Decembrie 2015** | 0 LEI |
| Garantii | Contract de cesiune de creante |

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

EXIMBANK S.A.

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 60.000.000 lei |
| Scadenta | 28.06.2016 |
| **Sold la 31 Decembrie 2015** | 16.999.999,75 LEI |
| Garantii | Contract ipoteca cladiri, teren, creante |

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

-Sucursala Romania

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 9.500.000 EUR |
| Scadenta | 22.05.2016 |
| **Sold la 31 Decembrie 2015** | 5.476.518,79 EUR ( 24.778.509,27 LEI ) |
| Garantii | Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren |

***Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2014***

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

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 8.000.000 LEI  100.000 EUR |
| Scadenta | 30.05.2015 |
| **Sold la 31 Decembrie 2014** | 3.694.740,11 LEI |
| Garantii | Contract de cesiune de creante |

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

EXIMBANK S.A.

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 60.000.000 lei |
| Scadenta | 30.06.2015 |
| **Sold la 31 Decembrie 2014** | 20.206.393,16 LEI |
| Garantii | Contract ipoteca cladiri, teren, creante |

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

-Sucursala Romania

|  |  |
| --- | --- |
| Obiectiv | Linie de credit – capital circulant |
| Suma | 9.500.000 EUR |
| Scadenta | 22.05.2015 |
| **Sold la 31 Decembrie 2014** | 6.890.120,15 EUR (30.882.207,53 LEI ) |
| Garantii | Contract de cesiune de creante/ Contract ipoteca cladiri, teren |

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

**18.PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT**

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

|  |  |
| --- | --- |
| **Provizioane salarii** | **Provizioane pentru**  **sume de natura salariala** |
| **31 decembrie 2014** | **5.021.334** |
| Constituiri in perioada | 4.758.793 |
| Utilizari in perioada | 2.600.189 |
| **31 decembrie 2015** | **7.179.938** |

Suma constituita ca si provizion salarii la finalul anului 2015, reprezinta participarea salariatilor la profit precum si indemnizatia variabila a membrilor Consiliului de Administratie la realizarea indicatorilor.

**19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII**

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Subventii pentru investitii** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Statia de epurare | 3.188.755 | 3.496.314 |
| Dotare laboratoare Cercetare | 0 | 15.358 |
| Alte investitii | 0 | - |
| Dotare laborator analitic | 5.217 | 10.090 |
| Acord de parteneriat |  | - |
| **Total** | **3.193.972** | **3.521.762** |

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 si Turismului.

**20.IMPOZIT PE PROFIT AMANAT**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Sold initial | 16.636.682 | 17.448.292 |
| Costuri / (venituri) impozit amanat | 990.541 | (811.610) |
| **Sold final** | 17.627.223 | 16.636.682 |

**21.PROVIZIOANE PE TERMEN LUNG**

Calculul actuarial reprezinta salariile primite de catre salariati la pensionarea anticipata si are urmatoarea componenta:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Calcul actuarial** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Provizioane pentru pensionari anticipate | 0 | 0 |
| **Total** | **0** | **0** |

**22.CAPITAL SOCIAL**

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2014 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 31.12.2012, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 ”*Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste*” ,care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” *Raportarea Financiara In Economiile Hiperinflationiste*” astfel:

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

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

**23.REZERVE**

Rezervele includ urmatoarele componente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | 23.897.095 | 5.146.279 |
| Rezerve legale | 13.426.761 | 13.189.007 |
| Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | (771.411) | (987.808) |
| Alte rezerve | 133.303.701 | 118.149.425 |
| **TOTAL** | **169.856.146** | **135.496.903** |

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Rezerva** | **Descriere si scop** |
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.  Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social. |
| Rezerve legale | Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pâna ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social |
| Alte rezerve | Alte rezerve includ rezerve reprezentand facilitati fiscale care nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit. Diferenta reprezinta rezerve constituite din profituri. |

**24.REZULTATUL REPORTAT**

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 | 961.437 | 961.437 |
| Rezultat reportat – corectare erori contabile | (961.436) | (961.436) |
| Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare | (4.918.170) | (3.782.087) |
| Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus | (126.779.469) | (126.779.469) |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 | 197.701.352 | 197.701.352 |
| **Total** | **66.003.714** | **67.139.797** |

**25.REPARTIZAREA PROFITULUI**

La data de 31.12.2014 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 25.814.231 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Descriere** | **31-Dec-15** | **31-Dec-14** |
| Rezerva legala de constituit 2015 | 0 | 237.754 |
| Dividende | 13.272.039 | 15.746.709 |
| Acoperire pierdere | - | - |
| Alte rezerve | 12.542.192 | 15.154.276 |
| **Total** | **25.814.231** | **31.138.739** |

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2015 s-a stabilit la 0,01976953 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuirede 51,4% din profitul net al exercitiului financiar 2015..

**26.DATORII CONTINGENTE**

SC Antibiotice SA are in derularea urmatoarele litigii, in calitate de parat:

Dosar nr. -19515/3/2010 cerere prin care se solicita plata de recompense pentru utilizarea unui brevet de inventie; valoarea pagubelor solicitate este in suma de 1.377.795 lei. Dosarul este in curs de judecata, in faza de apel.

Dosar nr. 39211/245/2012 – plangere formulata de catre Lux Company Iasi. Dosarul este in curs de judecata , in faza de recurs.

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

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2015 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

**28.EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA**

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pozitie** | **Valoare justa** | **Maniera de evaluare** | **Nivelul de evaluare** | **Date de calcul neobservabile direct** |
| Teren | XX | Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat. | Nivel 2 | N/A |
| Cladiri | XX | Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valorii de inchiriere a cladirii.  Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domenil de activitate specific. | Nivel 3 | * Rata de discountare * Valoarea reziduala |