

**ANTIBIOTICE S.A.**

Situatii financiare individuale pentru  
anul incheiat la 31 decembrie 2013

intocmite in conformitate cu IFRS  
adoptate de Uniunea Europeana

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare pentru anul incheiat la  
31 decembrie 2013

---

**Cuprins**

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....</b>	<b>5</b>
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....</b>	<b>6</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....</b>	<b>8</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....</b>	<b>11</b>
1. INFORMATII GENERALE .....	11
2. POLITICI CONTABILE .....	18
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR .....	32
4. VENITURI DIN VANZARI.....	36
5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI .....	36
6. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	36
7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	37
8. VENITURI FINANCIARE NETE .....	37
9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT .....	38
10. REZULTAT PE ACTIUNE .....	38
11. ACTIVE IMOBILIZATE .....	39
12. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	40
13. STOCURI .....	40
14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....	41
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	42
16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA .....	42
17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT .....	43
18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT .....	44
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII .....	44
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT .....	45
21. PROVIZIOANE PE TERMEN LUNG .....	45
22. CAPITAL SOCIAL .....	45
23. REZERVE .....	46
24. REZULTATUL REPORTAT .....	46
25. REPARTIZAREA PROFITULUI.....	47
26. DATORII CONTINGENTE .....	47
27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE .....	47
28. EVALUAREA LA VALOAREA JUSTA.....	48



## **Raportul Auditorului Independent catre Actionarii S.C. ANTIBIOTICE S.A.**

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. **ANTIBIOTICE S.A.** ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

### **Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile Financiare**

2. Conducerea Societatii raspunde pentru întocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS) si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

### **Responsabilitatea auditorului**

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si în scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

### **Bazele opiniei cu rezerve**

6. Situatiile financiare includ costuri reprezentand servicii achizitionate de la distribuitori, fara a putea cuantifica nivelul reducerilor comerciale incluse in acestea. Urmare celor prezentate anterior, nu putem estima impactul corespunzator in Situatiia Rezultatului Global. Acest aspect a fost inclus si in raportul auditorului aferent situatiilor financiare la 2012.

## Opinia cu rezerve

7. In opinia noastra, cu exceptia posibilelor ajustari rezultate din cele prezentate la paragraful (6), situatiile financiare ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a **S.C. ANTIBIOTICE S.A.** la 31 decembrie 2013 si a performantelor financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

## Evidentierea unor aspecte

8. In conformitate cu cele mentionate in Nota 9 - Cheltuieli cu impozitul pe profit, Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand in vedere dese 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.

## Alte aspecte

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

## Raport asupra conformitatii Raportului Administratorului cu Situatiile Financiare

10. În concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286 /2012, anexa 1, Art. 16 (1), litera c), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie în mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate în situatiile financiare alaturate.

In numele:

**BDO AUDIT SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:

Mircea Tudor

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania :

Cu nr. 2566/25.06.2008

20 Martie 2014





**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-13	31-Dec-12 *Retratat
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>317.432.940</b>	<b>304.086.833</b>
Alte venituri din exploatare		20.466.692	27.279.538
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		9.512.329	520.299
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		2.253.937	2.346.621
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	<b>5</b>	(107.346.872)	(102.129.986)
Cheltuieli cu personalul	<b>6</b>	(70.814.378)	(68.929.460)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(20.399.308)	(18.124.209)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>7</b>	(99.719.617)	(103.271.107)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>51.385.724</b>	<b>41.778.527</b>
Venituri financiare nete	<b>8</b>	(16.694.804)	(9.319.490)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>34.690.920</b>	<b>32.459.037</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	<b>9</b>	(3.310.065)	(5.348.201)
<b>Profit</b>		<b>31.380.855</b>	<b>27.110.836</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		(490.150)	4.396.343
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global (reevaluare)		78.424	(703.415)
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		(411.726)	3.692.928
<b>Total rezultat global</b>		<b>30.969.129</b>	<b>30.803.681</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	<b>10</b>	0,0467	0,0477

(\*) Vezi Nota 2 – Politici contabile, paragraf 22

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 20.03.2014  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI



Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-13	31-Dec-12 Retratat*
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	11	190.590.225	198.463.669
Imobilizari necorporale	12	6.123.847	4.887.455
Investitii in instrumente de capitaluri proprii		-	-
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>196.714.072</b>	<b>203.351.125</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	13	50.363.337	47.973.857
Creante comerciale si similare	14	254.001.617	256.986.254
Active financiare detinute pentru vanzare		140	140
Numerar si echivalente numerar	15	10.487.736	6.006.554
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>314.852.829</b>	<b>310.966.804</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>511.566.901</b>	<b>514.317.929</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	16	53.366.639	58.963.493
Sume datorate institutiilor de credit	17	72.139.195	92.290.294
Datorii din impozite si taxe curente		8.196.629	3.951.956
Provizioane pe termen scurt	18	3.753.883	2.900.000
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>137.456.346</b>	<b>158.105.744</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subventii pentru investitii	19	3.949.729	4.431.688
Impozit amanat	20	17.448.292	19.334.669
Provizioane pe termen lung	21	4.061.177	4.313.611
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>25.459.199</b>	<b>28.079.968</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>162.915.545</b>	<b>186.185.711</b>

(\*) Vezi Nota 2 – Politici contabile, paragraf 22

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 20.03.2014  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI

Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE** (continuare)  
 la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-13	31-Dec-12 *Retratat
<b>Capital social si reserve</b>			
<b>Capital social</b>	22	<b>264.835.156</b>	<b>254.502.062</b>
Rezerve din reevaluare	23	5.721.808	7.940.556
Rezerve legale	23	11.360.142	11.341.443
Alte reserve	23	105.017.965	101.607.532
Rezultat reportat	24	(69.664.570)	(74.370.130)
Rezultatul current		31.380.855	27.110.836
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>348.651.356</b>	<b>328.132.218</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>511.566.901</b>	<b>514.317.929</b>

(\*) Vezi Nota 2 – Politici contabile, paragraf 22

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 20.03.2014  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI



Director Economic  
 Ec. Paula COMAN



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

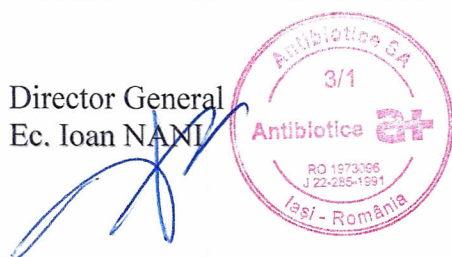
	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
<b>I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	300.662.506	264.462.896
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	683.763	2.784.164
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(169.031.738)	(167.244.481)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(65.871.713)	(66.860.018)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(821.032)	(987.665)
Taxa pe valoarea adaugata incasata		
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(9.727.128)	(14.555.828)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.148.367)	(1.057.711)
<b>Numerar generat de exploatare</b>	<b>54.746.291</b>	<b>16.541.358</b>
Dobanzi incasate	46.292	86.131
Dobanzi platite	(2.802.415)	(2.287.538)
Impozit pe profit platit	(2.390.691)	(5.026.660)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>49.599.478</b>	<b>9.313.290</b>
<b>II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(14.756.029)	(9.630.027)
Dobanzi incasate		(1.283)
Dividende incasate		-
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>	<b>(14.756.029)</b>	<b>(9.631.310)</b>
<b>III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Incasari/rambursari din imprumuturi pe termen lung		-
Incasari/rambursari din imprumuturi pe termen scurt	(20.803.131)	8.771.395
Plati pentru operatiunile de leasing financiar		-
Dividende platite	(9.559.137)	(7.786.678)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>(30.362.268)</b>	<b>984.717</b>
<b>Crestere / (scadere) neta de numerar</b>	<b>4.481.181</b>	<b>666.697</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</b>	<b>6.006.554</b>	<b>5.339.857</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>10.487.736</b>	<b>6.006.554</b>

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 20.03.2014  
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI



Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-11</b>	<b>56.800.710</b>	<b>197.701.352</b>	<b>10.021.560</b>	<b>91.900.555</b>	<b>20.298.909</b>	-	<b>(643.127)</b>	<b>4.993.752</b>	<b>125.727.464</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>309.099.823</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	27.110.755	-	-	-	-	-	<b>27.110.755</b>
Alocari rezerva legala	-	-	1.319.883	-	(1.319.883)	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	9.706.976	(9.706.976)	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(8.628.922)	-	-	-	-	-	<b>(8.628.922)</b>
Ajustari IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	90.566	-	<b>90.566</b>
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	(643.127)	-	(1.843.682)	-	-	-	<b>(2.486.809)</b>
Cresterea valorii activelor imobilizate cu diferente din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	3.692.928	-	-	<b>3.692.928</b>
Impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-	<b>(746.124)</b>	-	-	<b>(746.124)</b>
<b>31-Dec-12</b>	<b>56.800.710</b>	<b>197.701.352</b>	<b>11.341.443</b>	<b>101.607.532</b>	<b>27.110.755</b>	-	<b>(2.486.809)</b>	<b>7.940.556</b>	<b>125.818.030</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>328.132.218</b>

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-12</b>	<b>56.800.710</b>	<b>197.701.352</b>	<b>11.341.443</b>	<b>101.607.532</b>	<b>27.110.755</b>	-	<b>(2.486.809)</b>	<b>7.940.556</b>	<b>125.818.030</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>328.132.218</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	31.380.855	-	-	-	-	-	<b>31.380.855</b>
Majorare capital social - rezerve	528.705			(528.705)							
Majorare capital social - dividende	9.804.389										<b>9.804.389</b>
Alocari rezerva legala	-	-	18.699	-	(18.699)	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	3.939.138	(3.939.138)	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	(20,666,109)	-	-	-	-	-	<b>(20,666,109)</b>
Transfer la rezerve din reevaluari realizate	-	-	-	-	-	2.218.750	-	(2.218.750)	-	-	-
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	(2.486.809)	-	2.486.809	-	-	-	-
<b>31-Dec-13</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>11.360.142</b>	<b>105.017.965</b>	<b>31.380.855</b>	<b>2.218.750</b>	-	<b>5.721.808</b>	<b>125.818.032</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>348.651.356</b>

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



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

### ***1.1 Prezentarea Societatii***

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

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

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

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

### ***1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa***

Relatii cu Investitorii

Guvernanta corporativa

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

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

Detalii despre conformitatea cu principiile si recomandarile prevazute in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti sunt prezentate in Declaratia privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa – Declaratia „Aplici sau Explici”.

#### **Consiliul de Administratie**

S.C. “Antibiotice” S.A. Iasi 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.

Acesta 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. Consiliul de Administratie este responsabil cu monitorizarea managementului companiei, in numele actionarilor.

Atribuțiile 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 2013, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 12 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-a permis sa isi indeplineasca atribuțiile 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, ca 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, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Cei 5 membri ai Consiliului garantează eficiența capacității de a supraveghea, analiza și evalua activitatea directorilor, precum și tratamentul echitabil al acționarilor:

1. dr. ec. RADU Valentin
  - Presedinte al Consiliului de Administratie - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca presedinte al acestuia,
2. ec. NANI Ioan
  - Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia si Director General al firmei,
3. dr. MOLNAR Gheza-Gheorghe
  - Membru al Consiliului de Administratie - ales în AGAO din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani,
4. ec. STOIAN Nicolae
  - Membru al Consiliului de Administratie - ales în AGAO din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani,
5. biolog ILIE Gabriela
  - Membru al Consiliului de Administratie (reconfirmat în AGAO din 21.04.2008, pe o perioada de patru ani),

Comitete consultative

Consiliul de Administratie a înfiintat urmatoarele comitete consultative specializate:

- Comitetul de audit;
- Comitetul de remunerare, selectie si înfiintare posturi;
- Comitetul de stabilirea dezvoltarii investitionale si calitate;
- Comitetul pentru marketing si analiza pietii.

Comitetele Consultative au desfasurat investigatii, analize si au elaborat recomandari pentru Consiliu, în domeniile specifice, si au înaintat acestuia periodic, rapoarte asupra activitatii lor.

### **Conducere executiva**

Antibiotice Iasi 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 – S.A. Iasi). Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a Companiei in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Conducerea executiva Antibiotice Iasi este asigurata de zece directori, dintre care unul este Directorul General, acesta fiind si vicepresedintele Consiliului de Administratie, si noua directori de specialitate:

1. ec. NANI Ioan
  - Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia din anul 2012 si Director General al firmei din anul 2009.
2. ing. MORARU Cornelia
  - Director de specialitate – Directia Tehnic si Productie din anul 2005,
3. ec. COMAN Paula-Luminita
  - Director de specialitate – Directia Economica din anul 2011,
4. ec. CHEBAC Vasile
  - Director de specialitate – Directia Comerciala si Logistica din anul 2005,
5. ing. OSADET Eugen-Florin
  - Director de specialitate – Directia Inginerie si Investitii din anul 2000,
6. ing. DIMITRIU Cristina-Lavinia
  - Director de specialitate – Directia Calitate din anul 2004,
7. ec. RUSU Gica
  - Director de specialitate – Directia Managementul Resurselor Umane din anul 2006,



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

8. ec. BATAGA Ovidiu  
- Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Interna din anul 2011,  
9. dr. MOSNEGUTU Mihaela  
- Director de specialitate – Directia Medicala din anul 2011,  
10. ec. STOIAN Mihai  
- Director de specialitate – Directia Dezvoltare Afaceri din anul 2012

### **Codul de etica**

Codul de Etica al societatii comerciale “Antibiotice” S.A. Iasi prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza valorile corporative, responsabilitatile, conduita si obligatiile în afaceri ale organizatiei si modul în care functioneaza aceasta.

Codul de Etica este un ghid pentru angajatii din cadrul Companiei si ofera informatii privind modul în care acestia pot rezolva problemele de etica în afaceri. Acesta furnizeaza reguli în domeniile cheie referitoare la angajati, drepturile omului, managementul mediului, responsabilitatea sociala si guvernanta corporativa, contine liniile directoare care ajuta compania sa-si urmeze valorile. Valorile noastre si punctul de etica sunt puncte de referinta pentru cultura corporativa.

Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat Compania, reguli de comportament etic în afaceri si modul de prevenire a actiunilor ilegale care ar putea sa apara pe parcursul derularii afacerilor în cadrul Companiei. Codul are caracter obligatoriu si se aplica în toate structurile si activitatile companiei. Toti angajatii Companiei se vor conforma în litera si spiritul acestor reglementari.

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.

Principiile si valorile care ne calauzesc prin Codul de etica sunt prezentate pe larg, pe site-ul societatii la sectiunea companie ([www.antibiotice.ro/companie](http://www.antibiotice.ro/companie) - 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 în societate,
- garanteaza informarea si transparenta,
- asigura raspunderea Consiliului de Administratie fata de societate si actionari.

Antibiotice Iasi detine pe website-ul propriu ([www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro)), o sectiune dedicata actionarilor sai, în cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarea Generala a Actionarilor: proceduri privind accesul si participarea la adunari, Convocatorul, completariile 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. Deasemenea, firma respecta toate cerintele de publicare conform legislatiei societatilor comerciale si a pietei de capital.

În cadrul Antibiotice Iasi exista o structura specializata în relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita *Relatii cu Investitorii*, a carei rol principal consta în 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 reprezinta cel mai înalt organism decizional al companiei, locul unde actionarii participa direct si iau decizii. Printre alte atributii, aceasta decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administratie, numeste auditorii si stabileste remuneratia Consiliului de Administratie.

Pe parcursul anului 2013, Consiliul de Administratie a convocat trei Adunări Generale dintre care doua Adunări Generale Ordinare (25 aprilie si 14 august) și doua Adunari Generale Extraordinare (25 aprilie si 27 iunie).



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 25 aprilie s-au aprobat situatiile financiare ale societății pentru anul financiar 2012, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 27 iunie, actionarii societatii au reanalizat si aprobat de data aceasta majorarea capitalului social, punct de pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 25 aprilie, care nu fusese aprobat la acea data.

Majorarea capitalului social a fost aprobata prin emisiune de noi actiuni ca urmare a capitalizării valorii de 10.333.094 lei (50% din valoarea dividendelor nete ale anului financiar 2012 și alte rezerve) și repartizarea acestora acționarilor existenți în Registrul acționarilor societății, la data propusă ca dată de înregistrare (15.07.2013), astfel încât, fiecărui acționar la o actiune detinuta i s-a repartizat cate 0,181918395 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1000 lei, valoarea de 10.333.095 lei (50% din valoarea dividendelor anului financiar 2012), urmand a fi platita actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare 15.05.2013, incepand cu data de 15.10.2013.

Capitalul social a fost fixat la suma de 67.133.804 lei, divizat în 671.338.040 acțiuni, la o valoare nominală de 0,1000 lei fiecare, acțiunile fiind nominative.

Aceiasi adunare generala a aprobat si:

- prelungirea facilitatii de credit cu sub-limita 1, in suma maxima de 8.000.000 RON, acordata de ALPHA BANK ROMANIA societatii SC Antibiotice SA, conform Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptionala nr. 28/1/2005, pentru finantarea creantelor in limita a 80% din facturile emise de Imprumutat catre distribuitorii sai acceptati de Banca.
- prelungirea facilitatii de credit cu sub-limita 2, in suma maxima de 100.000 EURO, acordata de ALPHA BANK ROMANIA societatii SC Antibiotice SA, conform Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptionala nr. 28/1/2005, pentru emitere scrisori de garantie bancara, acreditive si avaluri.
- mentinerea garantiilor acordate de societate in garantarea facilitatii de credit in valoare de 1.892.154,84 EURO (sublimate: 8.000.000 RON si 100.000 EURO), acordata de ALPHA BANK ROMANIA in baza Contractului de Facilitate de Linie de Credit Multioptionala nr 28/1/2005, respectiv:
  - ipoteca asupra creantelor nascute din contractele de vanzare-cumparare incheiate si/sau care vor fi incheiate de SC Antibiotice SA cu distribuitorii sai, precum si din facturile, biletele la ordin si cecurile emise si/sau care vor fi emise in baza acestor contracte;
  - girarea in favoarea Bancii a cecurilor si biletelor emise de distribuitorii companiei;
  - gaj/ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare prezente si viitoare ale conturilor curente ale SC Antibiotice SA deschise la Alpha Bank Romania SA;
  - Bilet la Ordin in alb.
- desemnarea domnului Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula-Luminita COMAN - persoane imputernicite sa semneze contractele de credit si actele aditionale aferente, contractele de facilitate si actele aditionale aferente, contractele de ipoteca si de garantie si actele aditionale aferente, biletele la ordin in alb, cererile de utilizare/rambursare, solicitarile de emitere scrisori de garantie, deschidere acreditive, a tuturor cererilor, documentelor ce tin de ducerea la indeplinire a acestei decizii si orice alte documente solicitate de ALPHA BANK ROMANIA.
- ratificarea tuturor documentelor de finantare, inclusiv dar fara a se limita la urmatoarele contracte de credit si de garantii si a actelor aditionale la acestea:
  - Contractul de credit nr. 28 / 18.04.2005 modificat prin Actul Adicional incheiat la data de 14.11.2011, impreuna cu toate anexele la acesta, respectiv:
  - Contractul de Facilitate de Linie de Credit Multioptionala nr 28/1/2005, astfel cum a fost modificat si completat prin actele aditionale nr. 1 - 34 incheiate de Societate cu ALPHA BANK ROMANIA



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

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

- 
- Contractul de garantie reala mobiliara nr. GRM/1/28/07.01.2011 (CONTURI) avand ca obiect soldurile creditoare prezente și viitoare in lei si in valuta ale conturilor curente ale Societatii deschise la Alpha Bank Romania carora le corespund codurile IBAN asociate, precum și toate drepturile cu privire la aceste sume, cu modificarile si completarile ulterioare
  - Contractul de ipoteca mobiliara nr. 8/28 (CREANTE) avand ca obiect drepturile de creanta - incasare ale Societatii prezente si viitoare, nascute din contractele de vanzare-cumparare incheiate de Societate cu clientii sai precum si din facturile, biletele la ordin si cecurile emise in baza acestor contracte, impreuna cu actele aditionale si anexele aferente, cu modificarile si completarile ulterioare
  - Emiterea de catre Societate a Biletului la Ordin „in alb” avand ca beneficiar ALPHA BANK ROMANIA pe care ALPHA BANK ROMANIA poate sa il completeze la data scadentei sau in orice moment cu suma corespunzatoare reprezentand suma totala datorata de Societate in baza Contractului de credit nr. 28 / 18.04.2005 incheiat de Societate cu ALPHA BANK ROMANIA.

Contractele mentionate mai sus au avut in vedere suma totala imprumutata Societatii de catre ALPHA BANK ROMANIA pana la data adoptarii hotararii, al caror quantum total a fost de 1.892.154,84 EURO (sublimate: 8.000.000 RON si 100.000 EURO) la care s-au adaugat dobanzile, dobanzile majorate, penalitatile, comisioanele, taxele si orice alte costuri si speze aferente creditelor, sume care sunt garantate de catre Societate prin toate contractele de garantie care au fost mentionate mai sus.

- ratificarea tuturor deciziilor luate de Consiliul de Administratie în temeiul art 18 lit b<sup>1</sup> din Statutul SC Antibiotice SA, cu privire la contractarea/prelungirea/majorarea/garantarea creditului acordat de Alpha Bank Romania SA companiei Antibiotice SA.
- desemnarea domnului Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula-Luminita COMAN - persoane imputernicite sa angajeze societatea prin semnarea contractelor de credit/actelor aditionale si a garantiilor colaterale si a oricaror acte si documente solicitate de banca, precum si a conventiei de garantare.

Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din 14 august 2013 a aprobat situatiile financiare ale societății pentru semestrul I 2013, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar, conform art. 55.–(1), OUG 109/30.11.2011 si procedurile proprii de atribuire privind contractele de achizitii, conform prevederilor legislatiei in vigoare: OUG 34/2006 modificata de OUG 77/2012, modificata si completata de Legea nr. 193/2013.

In anul 2013, capitalul social al firmei subscris si varsat a fost de 67.133.804 lei reprezentat de 671.338.040 actiuni cu o valoare nominala de 0,1000 lei.

Antibiotice Iasi beneficiaza de o structura puternica a actionariatului, avand ca actionar majoritar Ministerul Sanatatii.

Structura actionariatului firmei la data de 23 octombrie 2013 (ultima baza de date din anul 2013, pe care o detine Antibiotice Iasi):

I. investitori

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 11,3712%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 4,0356%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,0776%
- Romanian Oportunities Fund – 0,9819%
- Hyposwiss (Lux) Fund Danube Tiger (EUR) – 0,8530%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 0,8077%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Alico – 0,7152%

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- A-Invest – 0,7106%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 21,23223%.

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

**II. clase de actionari**

- Persoane juridice – 86,6341%,
- Persoane fizice – 13,3659%.

Pe parcursul anului 2013, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2011 si 2012 in valoare de 8.778.325 lei, astfel:

Perioada	Dividende nete							Dată sistare plată dividende	
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2013			
		lei				%	lei		%
		Până la 31.12.2012	01.01+31.12 2013	Total	(total achitat)				
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2011	8.204.647	7.362.423	77.295	7.439.718	91	764.929	9	Plata in curs	
2012	9.834.108	-	8.701.030	8.701.030	89	1.133.078	11	Plata in curs	

Pentru acești ani dividendele se distribuie direct - de la sediul societății, prin virament bancar și prin mandat poștal.

**Antibiotice pe piața valorilor mobiliare**

Anul 2013 a adus primele declarații de victorie împotriva crizei care macină deja de cinci ani Europa, pentru majoritatea statelor europene ieșirea din recesiune și creștere economică, reprezentând forța care le va alimenta revenirea din criză.

Titlurile emise de “Antibiotice” Iași sunt listate la categoria întâi a Bursei de Valori București sub simbol ATB, din anul 1997, an al performanței pieței de capital românești. Prima tranzacție a fost înregistrată la 16 aprilie 1997, la un preț de referință de 0,3500 lei/acțiune. Maximul istoric a fost atins la 10 iulie 2007, cu prețul de 2,1700 lei/acțiune, iar minimul istoric de 0,0650 lei/acțiune a fost înregistrat la 8 iunie 2000.

De-a lungul anilor, prin prisma rezultatelor pozitive obținute, a programelor pentru etapele următoare, precum și a credibilității investitorilor în societatea noastră, de la prima tranzacție până spre sfârșitul anului 2008, cursul acțiunilor s-a înscris pe un trend ascendent. Pe toată această perioadă, plasamentele în acțiuni ale “Antibiotice” Iași au adus câștiguri mari investitorilor.

Atât planurile de afaceri cât și rezultatele financiare înregistrate de societate au reprezentat o garanție solidă că Antibiotice și-a consolidat poziția pe piața națională de medicamente. Totodată, rezultatele obținute au asigurat un grad sporit de stabilitate financiară firmei în vederea implimentării programelor de modernizare și dezvoltare a principalelor sectoare de activitate (producția de bază, producție de utilități, marketing, cercetare, controlul calității).

La 16 ani de la prima tranzacție, aproape 43.000 de acționari urmăresc cu interes evoluția acțiunilor Antibiotice pe Bursa de Valori București.

Cu toate că acțiunile ATB s-au încadrat într-un trend impus de mișcările produse pe piețele de capital internaționale, Antibiotice a reprezentat cel mai pretios plasament in perioada octombrie – noiembrie 2013, aducand investitorilor cele mai mari randamente din piata (17,25%- raportat



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

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

la moneda euro). Cotatia a fost impulsionată de cumparările raportate de SIF Oltenia și de credibilitatea conferită managementului, ca va continua punerea în aplicarea a strategiei de dezvoltare și ca va reorienta structural activitatea, urmărind obținerea de rezultate cât mai uniforme de-a lungul celor patru trimestre.

Acțiunile companiei Antibiotice (ATB), tranzacționate la Bursa de Valori din București:

- Sunt incluse în componența indicelui BET-XT, ce reflectă evoluția prețurilor celor mai lichide 25 de companii, acțiunile ATB atingând în luna noiembrie o pondere maximă de 1,30% în componența sa;
- Sunt incluse în componența indicelui BET-C, indicele compozit, care include acțiunile tuturor companiilor listate la BVB, cu excepția Societăților de Investiții Financiare (SIF), acțiunile ATB atingând în luna noiembrie o pondere maximă de 1,10% în componența sa ;
- Sunt incluse în componența indicelui BET-BK, indicele ce reflectă evoluția prețurilor acțiunilor emise de companii locale și străine admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, în luna noiembrie o pondere maximă de 5,48% în componența sa.

Aceasta reflectă faptul că Antibiotice este o companie solidă, dezvoltată pe un fundament economic trainic. În plus, poziția Antibiotice în componența principalilor indici bursieri românești a rămas aproximativ aceeași, comparativ cu sfârșitul anului 2007 (înainte de recesiune), când valoarea unei acțiuni Antibiotice era de 2,05 lei.

În anul 2013, prețul minim al acțiunii ATB a înregistrat cota cea mai scăzută în 3 ianuarie, având valoarea de 0,3700 lei. Prețul acțiunii a crescut până la valoarea maximă de 0,5680 lei/acțiune (3÷11 decembrie).

Capitalizarea bursieră a Antibiotice Iași la data de 30 decembrie 2010 (ultima zi de tranzacționare din an) era de 374.607 mii lei.

**Acțiuni Antibiotice – ATB / PIAȚA REGULAR**

	2011	2012	2013
Număr acțiuni	568.007.100	568.007.100	671.338.040
Capitalizare bursieră (mii lei)*	221.523	213.798	374.607
Capitalizare bursieră (mii euro)*	51.282	48.276	83.919
Capitalizare bursieră (mii \$)*	66.338	63.678	115.413
Valoare totală tranzacționată (milioane lei)	17	10	23
Nr. acțiuni tranzacționate	33.430.079	24.002.033	48.439.486
Preț deschidere (lei/acțiune)	0,6200	0,3974	0,3774
Preț maxim (lei/acțiune)	0,6420	0,4400	0,5680
Preț minim (lei/acțiune)	0,3613	0,3300	0,3700
Preț la sfârșitul anului (lei/acțiune)	0,3900	0,3764	0,5580
Preț mediu (lei/acțiune)	0,5209	0,3985	0,4692
Câștig/acțiune (lei/acțiune)***	0,0357	0,0477	0,0467
Dividend brut/acțiune (lei/acțiune)	0,0152	0,0182	0,0230
Randamentul dividendului****	3,90%	4,83%	4,12%
Rata de distribuție a dividendului*****	43%	38%	49%

\* Calculat pe baza prețului acțiunii în ultima zi de tranzacționare din anul respectiv,

\*\* Dividend propus,

\*\*\* Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe profitul net al fiecărui an,

\*\*\*\* Dividend pe acțiune / prețul acțiunii din ultima zi de tranzacționare a fiecărui an,

\*\*\*\*\* Rata de distribuție a dividendului = (numărul total de acțiuni x dividend brut pe acțiune) / profit net total.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

---

## **2. POLITICI CONTABILE**

### ***2.1 Declarația de conformitate***

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate ("IASB") așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Acest set de situații financiare reprezintă primele situații financiare IFRS ale Societății emise pentru a fi publicate și IFRS 1 „Aplicarea pentru prima dată a IFRS” a fost aplicat.

Situațiile financiare separate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 20.03.2014.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în LEI, în conformitate cu Reglementările contabile românești („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile conform Reglementările contabile românești și cele conform IFRS. În mod corespunzător, conturile conform RCR au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare separate, în toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RCR pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- Ajustări ale capitalului social în anul 2012 în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, economia românească fiind hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.
- Conform Standardului Internațional de Raportare Financiară 1 “Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară”, SC Antibiotice SA a ales să evalueze elementele de imobilizări corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justă și să folosească această valoare justă drept cost presupus la acea dată.
- Ajustări de conturi pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amanat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”. SC Antibiotice SA a calculat și înregistrat în contabilitate și în anul 2012 provizionul pentru “alte impozite și taxe reglementate”.
- Gruparea elementelor în categorii conform cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS; Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează altfel.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea Societății să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în cele ce urmează.

### ***2.2 Bazele evaluării***

Situațiile financiare separate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric / amortizat cu excepția imobilizărilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus și a elementelor prezentate la valoarea justă, respectiv activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

pentru vanzare, cu exceptia acelor 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 într-o moneda alta decât moneda functionala sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare în valuta sunt convertite la ratele în 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 întocmirii 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 în acele perioade viitoare.

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

#### **(a) Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute în proprietate**

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

#### **(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor**

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

#### **(c) Proceduri judiciare**

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile în cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor în



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

jurisdicia în care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare dar înainte ca respectivele situații să fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similare și orice decizie a conducerii Societății legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

**(d) Estimari contabile de cheltuieli**

Există situații obiective în care până la data închiderii unor perioade fiscale sau până la data închiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de către companie (ex: campanii de marketing-vanzări de promovare produse și stimularea vânzării). Pentru această categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de către persoane cu experiență în tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

**(e) Impozitare**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalităților de întârziere aferente. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5/7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

**2.5 Prezentarea situațiilor financiare separate**

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare".

**2.6 Imobilizări necorporale achiziționate**

Evidența imobilizărilor necorporale se realizează conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" și IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în linie pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrica și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durata de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

**Imobilizări 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 referă.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizări necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime și materiale, costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe aferente Agenției Naționale a Medicamentului cu sumele necesare autorizării.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

***Imobilizari corporale***

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

**Recunoastere:**

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

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si
- b) costul activului poate fi evaluat în 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 în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluada, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării.

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 în general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata în mod normal de evaluatori profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este în 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 reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluada a activului.

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

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

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



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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

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

### **Amortizare**

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

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

Terenul detinut în 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 de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

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

### **Deprecierea**

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

Dacă si numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată 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 îl (o) evalueaza la valoarea sa justa plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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 în 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 întruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

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

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

(ii)la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreuna 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 împotriva riscurilor).

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

a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vânda imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute în vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;

b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile în vederea vânzarii; fie

c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze în mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzarii.

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

***Activele financiare disponibile în vederea vânzarii*** sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzarii sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi 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 în 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 în 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 în vederea vânzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlaturata din capitalurile proprii si recunoscuta în 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 în profit sau pierdere.

Daca, într-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării creste si acea crestere poate fi legata în mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluării recunoscuta în 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 – în scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

### **2.8. Stocuri**

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vânzare pe parcursul desfasurării normale a activitatii;
- b) în curs de productie pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite în 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 în starea si în locul în care se gasesc în prezent.

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

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

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

#### **Ajustari pentru deprecierea stocurilor**

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. 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.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

---

## **2.9 Creante**

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creante comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) ca Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

De asemenea, Societatea înregistrează depreciere a creanțelor pentru toate facturile în sold la data de raportare, pentru care data scadenței a fost depășită cu mai mult de 360 zile.

## **2.10 Datorii financiare**

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

## **2.11 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor**

### **2.11.1. Recunoașterea veniturilor**

Veniturile reprezintă, conform IAS 18 "Venituri", intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

### **Evaluarea veniturilor**

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:**

- (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 în mod normal în cazul detinerii în proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluata în 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 în legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate în 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 în 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 în posesia cumpărătorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzactia nu reprezintă 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 eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

#### **2.11.2 Recunosterea cheltuielilor**

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

#### **2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile 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 îi apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar (‘UGN-uri’).

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

---

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

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

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

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

- a) Societatea are o obligație actuală (legală sau implicată) generată de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

**2.14 Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților**

***Beneficii curente acordate salariaților***

Beneficiile pe termen scurt acordate salariaților includ indemnizații, salarii și contribuțiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odată cu prestarea serviciilor.

***Beneficii după încheierea contractului de muncă***

Atât Societatea, cât și salariații săi au obligația legală să contribuie la asigurările sociale constituite la Fondul Național de Pensii administrat de Casa Națională de Pensii (plan de contribuții fondat pe baza principiului “platești pe parcurs”).

De aceea Societatea nu are nici o altă obligație legală sau implicată de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă Societatea încetează să angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al Casei



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu sase salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

Societatea utilizeaza un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficienta regularitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

***2.15 Impozit amânat-IAS 12***

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile 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 în 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 în 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:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
- b) 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 în baza IFRS si cuprins în situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în 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.



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

### **2.18 Costurile de finantare**

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile îndatorarii 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 îndatorarii drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suporta.

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

### **2.19 Rezultatul pe actiune**

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

### **2.20 Raportarea pe segmente**

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

### **2.21 Parti afiliate**

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

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în 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 în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întruneste oricare dintre următoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a tertei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata  
 (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).  
 Societatea nu deruleaza tranzactii cu entitati descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

**2.22 Modificari aduse politicilor contabile**

a) *Standarde, interpretari si amendamente noi în vigoare de la data de 1 ianuarie 2012*

Niciunul dintre standardele, interpretarile si amendamentele noi, în vigoare pentru prima oara la data de 1 ianuarie 2012, nu au efecte semnificative asupra situatiilor financiare.

b) *Standarde, interpretari si amendamente noi care nu sunt înca în vigoare*

Niciunul dintre standardele, interpretarile si amendamentele noi, care sunt în vigoare pentru perioadele financiare cu începere dupa 1 ianuarie 2013 si care nu au fost adoptate mai devreme, nu se preconizeaza a avea un efect material asupra situatiilor financiare viitoare ale Societatii.

Urmare clarificarilor referitoare la politicile contabile IFRS, a manierei de aplicare si prezentare a acestor standarde, situatiile financiare aferente perioadei 2010 – 2012 au fost ajustate dupa cum urmeaza:

1. Recunoastere impozit amanat – situatiile financiare au fost ajustate cu impozitul amanat aferente diferentelor de reevaluare nerealizate, efectuate dupa 31.12.2003.
2. Reanalizarea valorii terenului la aplicarea pentru prima data a IFRS, generand diminuarea diferentei de reevaluare inregistrate initial.
3. Prezentarea detaliata a diferentelor de reevaluare curenta si cea existenta la aplicarea pentru prima data a IFRS, recunoscuta ca rezultat reportat.
4. Prezentarea detaliata a valorii retratate a capitalului social.

Prezentam mai jos detaliile privind impactul aferent retratarilor mentionate anterior:

*Alte elemente ale rezultatului global*

	2012			2011		
	corectat	raportat	diferenta	corectat	raportat	diferenta
Castiguri din reevaluarea proprietatilor imobiliare	4.396.343	(1.794.063)	6.190.406	7,077,313	(4.313.163)	11.390.476
Impozit pe profit aferente altor elemente ale rezultatului global	(703.415)	287.050	(416.365)	(1,132,370)	690.106	(1.822.476)
<b>Total</b>	<b>3.692.928</b>	<b>(1.507.013)</b>	<b>5.774.041</b>	<b>5.944.943</b>	<b>(3.623.057)</b>	<b>(9.568.000)</b>



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

*Situatia pozitiei financiare*

	31-Dec-12	31-Dec-12		31-Dec-11	31-Dec-11		31-Dec-10	31-Dec-10	
	corectat	raportat	diferenta	corectat	raportat	diferenta	corectat	raportat	diferenta
ACTIVE									
<b>Active imobilizate</b>									
Imobilizari corporale	198,463,669	198,463,669	-	205,813,357	211,206,357	(5,393,000)	196,718,830	210,983,245	(14,264,415)
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>514,317,929</b>	<b>514,317,929</b>	<b>-</b>	<b>481,594,621</b>	<b>486,987,621</b>	<b>(5,393,000)</b>	<b>424,454,590</b>	<b>438,719,005</b>	<b>(14,264,415)</b>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII									
Capitaluri proprii									
Capital social subscris varsat	254,502,062	254,502,062	(0)	254,502,062	249,129,629	5,372,433	245,467,020	238,748,469	6,718,551
Rezerve din reevaluare	7,940,556	135,933,818	(127,993,262)	4,993,752	142,267,991	(137,274,239)	-	150,477,382	(150,477,382)
Rezerve din reevaluare - rezultat reportat	126,779,469		126,779,469	126,779,469		126,779,469	126,779,469	-	126,779,469
Rezultat reportat	(174,038,844)	(156,836,405)	(17,202,439)	(179,200,068)	(166,631,730)	(12,568,338)	(185,141,627)	(178,253,757)	(6,887,870)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>328,132,218</b>	<b>346,548,450</b>	<b>(18,416,232)</b>	<b>308,997,330</b>	<b>326,688,005</b>	<b>(17,690,675)</b>	<b>285,544,420</b>	<b>309,411,653</b>	<b>(23,867,233)</b>
Datorii pe termen lung									
Impozit amanat	19,334,669	918,436	18,416,233	18,325,588	6,027,912	12,297,676	16,957,603	7,354,785	9,602,818
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>28,079,968</b>	<b>9,663,735</b>	<b>18,416,233</b>	<b>27,785,201</b>	<b>15,487,524</b>	<b>12,297,677</b>	<b>26,857,701</b>	<b>17,254,883</b>	<b>9,602,818</b>
<b>Total datorii</b>	<b>186,185,711</b>	<b>167,769,478</b>	<b>18,416,233</b>	<b>172,597,291</b>	<b>160,299,615</b>	<b>12,297,676</b>	<b>138,910,169</b>	<b>129,307,351</b>	<b>9,602,818</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>514,317,929</b>	<b>514,317,928</b>	<b>-</b>	<b>481,594,621</b>	<b>486,987,620</b>	<b>(5,392,999)</b>	<b>424,454,590</b>	<b>438,719,004</b>	<b>(14,264,414)</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR**

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

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

Nu au existat modificari majore în expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparatie cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se mentioneaza altfel în 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 în titluri de participare cotate
- Datorii comerciale si alte datorii

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

	<b>Imprumuturi si creante</b>	
<b>ACTIVE</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Creante comerciale si asimilate	254.001.617	256.068.976
Numerar si echivalente de numerar	10.487.736	6.006.554
<b>Total</b>	<b>264.489.353</b>	<b>262.075.530</b>

	<b>Disponibile pentru vanzare</b>	
<b>ACTIVE</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Investitii în titluri de participare cotate	140	140
<b>Total</b>	<b>140</b>	<b>140</b>

	<b>La cost amortizat</b>	
<b>DATORII</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Datorii comerciale si similare	53.366.639	58.963.493
Imprumuturi pe termen scurt	72.139.195	92.290.294
Datorii din impozite si taxe curente	8.196.629	1.139.461
Provizioane pe termen scurt	3.753.883	15.376.147
<b>Total</b>	<b>137.456.346</b>	<b>167.769.395</b>



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

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

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care încearca sa reduca riscul pe cât posibil fara a afecta în 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 își îndeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa în 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-13	31-Dec-12
Credite si imprumuturi	72.139.195	92.290.294
Numerar si echivalente de numerar	(10.487.736)	(6.006.554)
<b>Datorii nete</b>	<b>61.651.459</b>	<b>86.283.740</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>348.651.356</b>	<b>328.132.218</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>17,7%</b>	<b>26,3%</b>

***Riscul de schimb valutar***

Societatea este în 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 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-13	31-Dec-12
Active financiare monetare	6.966.527	1.627.367
Pasive financiare monetare	(12.137.275)	(19.582.780)
Active financiare nete	<u>(5.170.748)</u>	<u>(17.955.413)</u>
<b>Variatie RON/EUR</b>	<b>Castig/ Pierdere</b>	
Appreciere RON fata de EUR cu 5%	(258.537)	(897.771)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	258.537	897.771
<b>Impact in rezultat</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

<b>Active si pasive in EURO</b>		
Active financiare monetare	1.553.399	367.459
Pasive financiare monetare	(2.706.374)	(4.421.790)
Active financiare nete	<b>(1.152.975)</b>	<b>(4.054.331)</b>
<b>Active/pasive in USD echivalent LEI</b>		
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Active financiare monetare	24.230.308	18.756.310
Pasive financiare monetare	(10.088.992)	(8.621.192)
Active financiare nete	<b>14.141.315</b>	<b>10.135.118</b>
<b>Variatie RON/USD</b>		
		Castig/Pierdere
Apreciere RON fata de USD cu 5%	707.066	506.756
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(707.066)	(506.756)
<b>Impact in rezultat</b>	-	-
<b>Active si pasive in USD</b>		
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Active financiare monetare	7.443.798	5.586.392
Pasive financiare monetare	(3.099.442)	(2.567.741)
Active financiare nete	<b>4.344.357</b>	<b>3.018.651</b>

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

<b>Active / Datorii</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
LEI	190.349.487	205.888.660
EUR	(5.170.748)	(17.955.413)
USD	14.141.315	10.135.118
Alte valute (CAD,GBP)	(673)	(45.604)
<b>Expunerea neta</b>	<b>199.319.384</b>	<b>198.022.762</b>

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

***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 întotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si îndeplineasca obligatiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, aceasta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

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



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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

	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Total</b>
<b>31 decembrie 2013</b>	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	
Datorii comerciale si similare	9.177.024	52.386.244	61.563.268
Credite si imprumuturi	-	72.139.195	72.139.195
<b>Total</b>			

	<b>Pana la</b>	<b>Intre</b>	<b>Total</b>
<b>31 decembrie 2012</b>	<b>3 luni</b>	<b>3 si 12 luni</b>	
Datorii comerciale si similare	5.350.105	57.565.344	62.915.449
Credite si imprumuturi	-	92.290.294	92.290.294
<b>Total</b>	<b>5.350.105</b>	<b>149.855.639</b>	<b>155.205.744</b>

#### **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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

***Adecvarea capitalurilor***

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

**4. VENITURI DIN VANZARI**

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Vanzari de produse finite	298.026.216	286.030.387
Vanzari de marfuri	64.373.453	56.947.765
Reduceri comerciale	(44.966.729)	(38.891.319)
<b>Total</b>	<b>317.432.940</b>	<b>304.086.833</b>

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile la export in anul 2013 au fost in valoare de 88.240.281 lei.

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

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Materii prime	57.117.783	55.393.412
Materiale auxiliare	4.726.306	4.537.563
Marfuri	40.658.603	37.451.014
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.100.116	3.995.825
Obiecte de inventar	429.939	468.400
Alte consumabile	314.124	283.772
<b>Total</b>	<b>107.346.872</b>	<b>102.129.986</b>

**6. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Salarii	50.336.119	49.163.827
Contracte civile	465.042	171.716
Taxe si contributii sociale	15.521.778	15.199.594
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profit)	4.491.439	4.394.323
<b>Total</b>	<b>70.814.378</b>	<b>68.929.460</b>

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



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Salarii	2.183.817	1.796.678
Contracte civile	465.042	171.716
Taxe si contributii sociale	733.270	500.610
Alte beneficii (tichete de masa)	558	1.737
<b>Total</b>	<b>3.382.687</b>	<b>2.470.741</b>

**7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Utilitati	9.187.388	11.016.102
Reparatii	4.149.947	3.042.316
Chirie	141.528	163.130
Asigurari	1.380.162	1.152.204
Comisioane bancare	1.320.994	1.319.161
Publicitate si promovare produse	3.212.435	2.676.795
Deplasari si transport	3.545.858	3.469.717
Posta si telecomunicatii	537.533	538.393
Alte servicii prestate de terti	40.740.834	36.624.262
Alte impozite si taxe	16.410.017	16.855.939
Protectia mediului	761.397	-
Cheltuieli din cedarea activelor	-	31.894
Pierderi si ajustari creante incerte	137.354	6.947.098
Alte provizioane	3.753.883	2.900.000
Diferente de curs valutar	12.694.655	14.961.996
Diverse	1.745.632	1.572.099
<b>Total</b>	<b>99.719.617</b>	<b>103.271.107</b>

**8. VENITURI FINANCIARE NETE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	46.291	86.131
Cheltuieli cu dobanzile	(2.798.810)	(2.364.579)
Alte venituri financiare	732	684
Alte cheltuieli financiare	(13.943.020)	(7.041.726)
<b>Total</b>	<b>(16.694.804)</b>	<b>(9.319.490)</b>

Veniturile din participatii includ dividendele primite de Societate ca urmare a detinerii de actiuni (active financiare detinute pentru vanzare).

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT**

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Impozitul curent	5.196.441	5.085.244
Impozit amanat cheltuiiala / (venit)	(1.886.376)	262.957
<b>Total</b>	<b>3.310.065</b>	<b>5.348.201</b>

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 dese 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:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Venituri totale	352.081.257	334.828.350
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(315.503.961)	(302.369.313)
<b>Rezultat contabil brut</b>	<b>36.577.296</b>	<b>32.459.037</b>
Deduceri	(12.524.459)	(12.557.449)
Cheltuieli nedeductibile	14.399.140	17.594.912
<b>Rezultat fiscal</b>	<b>38.451.977</b>	<b>37.496.500</b>
<b>Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)</b>	<b>6.152.316</b>	<b>5.999.440</b>
Reduceri de impozit	(955.875)	(914.196)
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>5.196.441</b>	<b>5.085.244</b>
<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>(1.886.376)</b>	<b>262.957</b>
<b>Total impozit pe profit curent</b>	<b>3.310.065</b>	<b>5.348.201</b>

**10. REZULTAT PE ACTIUNE**

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Profit net (A)	<b>31.380.855</b>	<b>27.110.836</b>
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	568.007.100
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<b>0,0467</b>	<b>0,0477</b>



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**11. ACTIVE IMOBILIZATE**

	<b>Terenuri</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Instalatii tehnice si masini</b>	<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>						
<b>31 decembrie 2011</b>	96.674.000	78.264.171	112.971.398	4.565.291	3.671.199	296.146.059
Achizitii	-	6.675.417	2.809.610	265.381	6.599.026	16.349.434
Iesiri / Transferuri	-	154.075	831.623	35.882	9.750.408	10.771.988
Reevaluari	-	(5.532.208)	-	-	-	(5.532.208)
<b>31 decembrie 2012</b>	96.674.000	79.253.305	114.949.385	4.794.790	519.817	296.191.297
Achizitii	57.400	1.916.440	4.287.380	371.639	11.960.719	18.593.578
Iesiri / Transferuri	-	261	384.588	20.944	6.632.860	7.038.653
<b>31 decembrie 2013</b>	96.731.400	81.169.484	118.852.177	5.145.485	5.847.676	307.746.222
<b>AMORTIZARE</b>						
<b>31 decembrie 2011</b>	-	1.615.840	84.540.257	3.708.145	-	89.864.242
Costul perioadei	-	9.289.082	8.151.328	341.090	-	17.781.500
Iesiri	-	109.143	808.896	35.882	-	953.921
Reevaluari	-	(9.418.194)	-	-	-	(9.418.194)
<b>31 decembrie 2012</b>	-	1.377.585	91.882.689	4.013.353	-	97.273.627
Costul perioadei	-	10.715.635	8.779.283	347.699	-	19.842.617
Iesiri	-	261	384.589	20.943	-	405.793
<b>31 decembrie 2013</b>	-	12.092.959	100.277.383	4.340.109	-	116.710.451
<b>PROVIZION</b>						
<b>31 decembrie 2011</b>	-	223.806	244.652	-	-	468.458
Iesiri	-	14.458	-	-	-	14.458
<b>31 decembrie 2012</b>	-	209.348	244.652	-	-	454.000
Iesiri	-	8.454	-	-	-	8.454
<b>31 decembrie 2013</b>	-	200.894	244.652	-	-	445.546
<b>VALORI NETE</b>						
<b>31 decembrie 2013</b>	96.731.400	68.875.631	18.330.142	805.376	5.847.676	190.590.225
<b>31 decembrie 2012<sup>*)</sup></b>	96.674.000	77.666.371	22.822.044	781.437	519.817	198.463.669

<sup>\*)</sup> Vezi Nota 2.22 – Modificari ale politicilor contabile

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**Amortizare mijloace fixe**

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2013, 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.

**Casari mijloace fixe si provizioane constituite**

In anul 2013 au fost propuse spre casare mijloace fixe fara valoare ramasa neamortizata la 31.12.2013 in valoare de 769.522,19 lei.

In cadrul imobilizarilor corporale 1.377.585 lei reprezinta imobilizari corporale complet amortizate si utilizate in continuare.

Valoarea imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 46.847.752 lei.

**12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Sold initial	8.473.834	4.387.997
Intrari	3.107.752	5.117.813
Iesiri	832.711	1.031.976
Sold final	10.748.875	8.473.834
<b>Amortizare</b>		
Sold initial	3.586.380	2.735.425
Costul perioadei	1.038.648	850.955
Iesiri		
Sold final	4.625.028	3.586.380
<b>Valoare neta</b>	<b>6.123.847</b>	<b>4.887.454</b>

**13. STOCURI**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Materii prime si consumabile	14.976.205	13.548.266
Ajustari pentru materii prime si consumabile	-	(110.453)
Productia in curs	1.457.875	1.540.525
Ajustari pentru productia in curs		
Semifabricate si Produse finite	25.793.924	17.400.707
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	-	(7.457)
Marfuri	8.135.333	15.602.269
Ajustari pentru marfuri		
<b>Total</b>	<b>50.363.337</b>	<b>47.973.857</b>

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Creante comerciale	276.495.379	287.111.740
Ajustari pentru creante comerciale	(28.975.492)	(32.907.667)
Creante cu parti afiliate	-	-
Creante in legatura cu salariatii	695	7.009
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1.945.605	1.649.904
Debitori diversi si alte creante	291.736	207.989
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>249.757.923</b>	<b>256.068.976</b>
Plati anticipate (avansuri)	4.243.694	917.278
<b>Total</b>	<b>254.001.617</b>	<b>256.986.254</b>

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:

<b>Descriere</b>	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Salarii	2.183.817	1.796.678
Taxe si contributiile sociale	733.270	500.610
Alte beneficii (tichete de masa)	558	1.737
<b>Total</b>	<b>2.917.645</b>	<b>2.299.025</b>

La 31 decembrie 2013 au fost primite din partea clientilor bilete la ordin in suma de 36.995.290,70 lei (31-dec-2012: 22.868.668,94 lei). Societatea are garantii suplimentare pentru asigurarea riscurilor de neincasare a creantelor comerciale externe.

La 31 decembrie 2013 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

<b>Analiza vechimii</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Creante - clienti	247.519.888	254.204.073
pana la 3 luni	111.331.671	103.320.351
intre 3 si 6 luni	64.034.801	58.283.141
intre 6 si 12 luni	72.153.416	92.600.581

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

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

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

<b>Ajustari clienti</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
<b>La inceputul perioadei</b>	32.907.667	35.347.874
Constituite in timpul anului	137.354	6.725.510
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	-	-
Anulare ajustari	(4.069.528)	(9.165.717)
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>28.975.493</b>	<b>32.907.667</b>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 209.888.539 lei.

**15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Disponibil in banca	9.607.505	5.963.512
Numerar si echivalente numerar	24.140	43.042
Diverse (acreditiv)	856.091	-
<b>Total</b>	<b>10.487.736</b>	<b>6.006.554</b>

Valoarea numerarului restrictionat in scrisori de garantii este de 11.184,52 lei.

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

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Datorii comerciale	42.000.881	49.200.693
Furnizori de imobilizari	3.954.932	1.861.886
Datorii in legatura cu salariatii	1.352.662	1.397.949
Impozite si contributii sociale	2.658.614	2.675.838
Alte datorii fiscale		
Alte datorii	581.586	2.517.632
Dobanzi de platit	73.399	77.041
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>50.622.073</b>	<b>57.731.039</b>
Dividende	1.898.007	841.826
Avansuri de la clienti	846.559	390.628
Venituri in avans		1.232.454
<b>Total</b>	<b>53.366.639</b>	<b>58.963.493</b>



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

***Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2013***

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	30.05.2014
<b>Sold la 31 Decembrie 2013</b>	<b>3.301.508 LEI</b>
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	30.06.2014
<b>Sold la 31 Decembrie 2013</b>	<b>31.967.469 LEI</b>
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren

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	22.05.2014
<b>Sold la 31 Decembrie 2013</b>	<b>9.403.675,59 EUR ( 36.870.218 LEI )</b>
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

***Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2012***

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	31.05.2013
<b>Sold la 31 Decembrie 2012</b>	<b>6.771.418 LEI</b>
Garantii	Contract de cesiune de creante

Contractul pe termen scurt nr. 5175/17.07.2006 incheiat cu RBS Bank Romania

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	11.000.000 EUR
Scadenta	31.07.2013
<b>Sold la 31 Decembrie 2012</b>	<b>10.621.877 EUR ( 47.041.109 LEI )</b>
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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	22.05.2013
<b>Sold la 31 Decembrie 2012</b>	<b>8.688.276 EUR ( 38.477.767 LEI )</b>
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

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

### 18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane salarii	Provizioane pentru sume de natura salariala
<b>31 decembrie 2012</b>	<b>2.900.000</b>
Constituirii in perioada	2.563.529
Utilizari in perioada	(2.900.000)
<b>31 decembrie 2013</b>	<b>2.563.529</b>

Suma constituita ca si provizion salarii la finalul anului 2013, 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-13	31-Dec-12
Statia de epurare	3.872.726	4.285.136
Dotare laboratoare Cercetare	47.519	81.082
Alte investitii	8.657	34.633
Dotare laborator analitic	18.931	28.942
Acord de parteneriat	1.895	1.895
<b>Total</b>	<b>3.949.729</b>	<b>4.431.688</b>

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



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT**

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

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Sold initial	19.334.668	-
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.886.376)	19.334.668
Impozit amanat retratare IFRS	-	-
Impozit amanat diferente reevaluare	-	-
<b>Sold final</b>	<b>17.448.292</b>	<b>19.334.668</b>

**21. PROVIZIOANE PE TERMEN LUNG**

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

<b>Calcul actuarial</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Provizioane pentru pensionari anticipate	4.061.177	4.313.611
<b>Total</b>	<b>4.061.177</b>	<b>4.313.611</b>

**22. CAPITAL SOCIAL**

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2013 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 În Economiile Hiperinflationiste” , care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” Raportarea Financiara În 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 în creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**23. REZERVE**

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	7.007.394	9.637.870
Rezerve legale	11.360.142	11.341.443
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(1.285.586)	(1.697.314)
Alte rezerve	105.017.965	101.607.532
<b>TOTAL</b>	<b>122.099.915</b>	<b>120.889.531</b>

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

<b>Rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în 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 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pâna ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 dec 2012 rezerve reprezentand facilitati fiscale in suma de 11.794.417 lei 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:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	961.437	961.437
Rezultat reportat – corectare erori contabile	-	2.486.810
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(2.218.750)	-
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
Rezultat nerepartizat an current		
<b>Total</b>	<b>69.664.570</b>	<b>74.370.130</b>



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## 25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2013 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 31.380.855 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-12</b>
Rezerva legala de constituit 2013	1.828.865	18.699
Dividende	15.459.094	10.333.094
Acoperire pierdere	961.436	2.486.809
Alte reserve	13.131.460	14.272.234
<b>Total</b>	<b><u>31.380.855</u></b>	<b><u>27.110.836</u></b>

Dividendele brute pe actiune aferent exercitiilor 2011, 2012 si 2013 sunt dupa cum urmeaza:

- la 31.12.2013, se fixeaza la 0,02302729 lei, ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 49% din profitul net al exercitiului financiar 2013
- la 31.12.2012, se fixeaza la 0,01819184 lei, ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 38% din profitul net al exercitiului financiar 2012.
- la 31.12.2011, se fixeaza la 0,015191574 lei, ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 43% din profitul net al exercitiului financiar 2011.

## 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 sunt in suma de 1.377.795 lei. Primul termen este 11.03.2014
- Dosar nr. 39211/245/2012 – plangere formulata de catre Lux Company Iasi. Suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului 7332/245/2013.

## 27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2013 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**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.

<b>Pozitie</b>	<b>Valoare justa</b>	<b>Maniera de evaluare</b>	<b>Nivelul de evaluare</b>	<b>Date de calcul neobservabile direct</b>
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 valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rata de discountare</li> <li>- Valoarea reziduala</li> </ul>