ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL 3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE 4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR 6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE: 9

1. INFORMATII GENERALE 9
2. POLITICI CONTABILE 23
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR 36
4. VENITURI DIN VANZARI 39
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE 40
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI 40
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL 40
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE 41
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE 42
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT 42
11. REZULTAT PE ACTIUNE 42
12. ACTIVE IMOBILIZATE 43
13. IMOBILIZARI NECORPORALE 44
14. STOCURI 44
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA 45
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR 45
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA 46
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT 46
19. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT 48
20. SUBVENTII PENTRU INVESTITII 48
21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT 48
22. CAPITAL SOCIAL 48
23. REZERVE 49
24. REZULTATUL REPORTAT 50
25. REPARTIZAREA PROFITULUI 50
26. DATORII CONTINGENTE 50
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE 50
28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE 50

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

		Pentru anul incheiat la	
	NOTA	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Venituri din vanzari	**4**	**336.904.666**	**332.435.059**
Alte venituri din exploatare	5	37.796.667	20.262.937
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		4.235.363	(900.215)
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		**1.850.831**	**2.177.574**
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(127.072.000)	(126.867.849)
Cheltuieli cu personalul	7	(85.897.194)	(76.846.812)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(17.098.098)	(18.948.912)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(113.395.172)	(91.782.114)
Profit din exploatare		**37.325.063**	**39.529.669**
Venituri financiare	9	4.287	8.134
Cheltuieli financiare	9	(1.967.920)	(4.656.157)
Profit inainte de impozitare		**35.361.430**	**34.881.646**
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	10	(1.803.076)	(4.510.835)
Profit		**33.558.354**	**30.370.811**
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	-
Total rezultat global		-	-
Rezultat pe actiune	11	0,0499	0,0452

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 15.03.2018
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3/1 Antibiotice RO 1973098 J 22-266-1991 Iasi - România

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-17	31-Dec-16
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	223.242.890	206.702.347
Imobilizari necorporale	13	13.107.622	10.139.458
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		**236.350.512**	**216.841.805**
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	67.264.546	60.195.101
Creante comerciale si similare	15	264.212.743	242.456.065
Active financiare detinute pentru vanzare		0	0
Numerar si echivalente numerar	16	5.107.743	13.902.686
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		**336.585.032**	**316.553.852**
TOTAL ACTIVE		**572.935.544**	**533.395.657**
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	55.535.974	49.045.370
Sume datorate institutiilor de credit	18	69.731.310	40.705.967
Datorii din impozite si taxe curente		9.792.887	11.486.302
Provizioane pe termen scurt	19	-	1.418.895
Subventii pentru investitii	20	326.246	275.047
TOTAL DATORII CURENTE		**135.386.417**	**102.931.581**
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	20	2.498.889	2.639.349
Impozit amanat	21	18.172.398	18.758.368
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		**20.671.287**	**21.397.717**
TOTAL DATORII		**156.057.704**	**124.329.298**

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 15.03.2018
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Antibiotice SA 3/1 Antibiotice RO 1973098 J 22-283-1991 Iași - România

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-17	31-Dec-16
Capital social si rezerve			
Capital social	**22**	**264.835.156**	**264.835.156**
Rezerve din reevaluare	23	14.556.141	16.925.870
Rezerve legale	23	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	23	162.134.513	146.528.189
Rezultat reportat	24	(60.650.699)	(63.020.428)
Repartizarea profitului		(10.982.386)	-
Rezultatul curent		33.558.354	30.370.811
TOTAL CAPITALURI PROPRII		**416.877.840**	**409.066.359**
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		**572.935.544**	**533.395.657**

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 15.03.2018
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Antibiotice SA 3/1 Antibiotice RO 1973096 J 22-385-1991 Iasi - România

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	**31-Dec-16**
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	313.461.633	295.903.157
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	(9.827.652)	(3.985.726)
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(169.526.601)	(189.347.963)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(77.395.419)	(68.264.144)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(2.667.613)	(1.937.385)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(28.427.073)	(20.192.307)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.635.017)	(2.366.757)
Numerar generat de exploatare	**23.982.258**	**9.808.875**
Dobanzi incasate	4.287	8.134
Dobanzi platite	(1.252.021)	(1.014.156)
Impozit pe profit platit	(3.328.251)	(5.982.931)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	**19.406.273**	**2.819.922**
II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(43.312.921)	(17.681.181)
Numerar net din activitati de investitii	**(43.312.921)**	**(17.681.181)**
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Achizitionarea de actiuni	-	220
Dividende platite	(13.660.457)	(7.433.677)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	**(13.660.457)**	**(7.433.457)**
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(253.181)	(112.030)
Crestere / (scadere) neta de numerar	**(37.820.285)**	**(22.406.746)**
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	**(26.803.281)**	**(4.396.535)**
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	**(64.623.567)**	**(26.803.281)**
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	5.107.743	13.902.686
Linii de credit	(69.731.310)	(40.705.967)
	(64.623.567)	**(26.803.281)**

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

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 15.03.2018
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 2017
(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	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-16	**67.133.804**	**197.701.352**	**13.426.761**	**146.528.189**	**30.370.811**	**7.901.456**	**0**	**16.925.870**	**126.779.469**	**(197.701.352)**	**409.066.360**
Rezultatul global curent	-	-	-	-	33.558.354		-	-	-	-	**33.558.354**
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	3.800.866		(2.369.729)	-	-	**1.431.137**
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	11.702.322	-	**14.556.141**	-	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-	-			-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	4.623.938	(4.623.938)		-	-	(1.431.137)	-	**(1.431.137)**
Dividende	-	-	-	-	(25.746.873)		-	-	-	-	**(25.746.873)**
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Repartizarea profitului				10.982.386			(10.982.386)				
31-Dec-17	**67.133.804**	**197.701.352**	**13.426.761**	**162.134.513**	**33.558.354**	**11.702.322**	**(10.982.386)**	**14.556.141**	**125.348.331**	**(197.701.352)**	**416.877.840**

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 2017
(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	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-15	**67.133.804**	**197.701.352**	**13.426.761**	**133.303.701**	**27.178.823**	**4.918.170**	**0**	**19.909.156**	**126.779.469**	**(197.701.352)**	**392.649.884**
Rezultatul global curent	-	-	-	-	30.370.811		-	-	-	-	**30.370.811**
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	2.983.286		(2.983.286)	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	**7.901.456**	-	**16.925.870**	-	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-	-			-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	13.224.488	(13.224.488)		-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(13.954.335)		-	-	-	-	**(13.954.335)**
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
31-Dec-16	**67.133.804**	**197.701.352**	**13.426.761**	**146.528.189**	**30.370.811**	**7.901.456**	**0**	**16.925.870**	**126.779.469**	**(197.701.352)**	**409.066.360**

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

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 153 de medicamente de uz uman si 4 de uz veterinar, 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

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

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

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul anului 2017, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 sedinte, si s-au adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de

crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii precum si politicile comeciale. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.
Cei 5 membri ai Consiliului garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor, precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Componenta Consiliului de Administratie al societatii Antibiotice SA la 31 decembrie 2017

Jr. Ionut Sebastian IAVOR , 42 de ani
Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii
La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al societatii si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.
In prezent domnul Iavor Ionut Sebastian este Director General – Directia Generala Resurse Umane, Juridic si Contencios - in cadrul Ministerului Sanatatii.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan NANI, 58 ani
Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General
La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reconfirmat in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani; fiind ales de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte.
Economist specializat in management si expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).
Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Adela-Petrinia NEAGOE, 59 ani
Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii
La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 martie 2014, a fost aleasa in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.
Doctor in stiinte medicale, medic primar in specialitatea Pediatrie, medic primar in specialitatea Sanatate Publica si Management Sanitar este membru al Consiliului de Administratie din 20 martie 2014 si Inspector guvernamental în cadrul Secretariatului General al Guvernului Romaniei.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae STOIAN, 61 de ani
Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice
La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.
Expert contabil, consultant fiscal si auditor financiar, reprezentant al compartimentului de Control intern la SIF Oltenia.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Elena CALITOIU, 55 de ani
Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice
Confirmata in AGOA din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani.
Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 11 septembrie 2017, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2017.*

Comitete consultative

Pe perioada anului 2017, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:
- *Comitetul de audit*: dl. Ionut Sebastian IAVOR, dl. Nicolae STOIAN si dna. Elena CALITOIU;
- *Comitetul de nominalizare si remunerare*: dna. Elena CALITOIU si dna. Adela-Petrinia NEAGOE
- *Comitetul de politici comerciale*: dl. Ionut Sebastian IAVOR si dl. Nicolae STOIAN.

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

Comitetul de audit s-a intrunit in 5 sedinte avand urmatoarele obiective:

- examinarea si verificarea corectitudinea situatiilor financiare consolidate anuale si interimare ale societatii comerciale si a oricaror alte raportari financiare, inainte ca acestea sa fie transmise Consiliului spre aprobare;
- analizarea si recomandarea catre Consiliu de administratie cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorilor externi;
- evaluarea periodica a eficientei, independenta si obiectivitatea auditorului extern si monitorizarea relatiei cu acesta;
- propuneri privind domenii specifice in care pot fi necesare verificari suplimentare din partea auditorului extern;
- analiza si avizarea atributiile biroului de Audit Intern si monitorizarea activitatii pentru a se asigura ca actioneaza obiectiv si independent.

Managementul riscului

Managementul riscului evalueaza in mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusa activitatea societatii, care pot afecta atingerea obiectivelor. Acestea au in vedere realizarea indicatorilor previzionati in conditii de risc controlat, care sa asigure atat continuitatea in desfasurarea activitatii, cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor.

Scopul principal al managementului riscului este de a ajuta la intelegerea si identificarea riscurilor la care este expusa organizatia, astfel incat acestea sa poata fi anticipate si administrate fara sa afecteze indeplinirea, cu eficienta, a obiectivelor organizatiei.

Derularea proceselor de management al riscului asigura identificarea, analiza, evaluarea si gestionarea riscurilor, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile, in functie de toleranta la risc a societatii si de capacitatea ei de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

Principalele categorii de riscuri ce pot surveni in activitatea societatii sunt: financiare, economice, tehnologice, de marketing, de imagine, legislative.

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de lichiditate;
- Riscul de schimb valutar;
- Riscul comercial (de neplata).

Riscul de lichiditate rezulta din imposibilitatea societatii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile; impredictibilitatea si lipsa de transparenta pentru calculul taxei clawback; insolventa unor clienti; cresterea pretului la utilitati, materii prime si servicii.

Poltica societatii in privinta managementului lichiditatii este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

Pentru controlul riscului se monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar previzionate din incasarea creantelor comerciale, precum si nivelul iesirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii, acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite; negocieri cu furnizorii privind prelungirea termenelor de plata.

Riscul valutar, o componenta a riscului financiar, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei.

Fluctuatiile cursului de schimb, se reflecta atat in costurile materiilor prime din import, cat si in preturile de valorificare a produselor finite la export.

Pe parcursul anului 2017 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului, pe fondul evenimentelor interne si internationale.

De la inceputul anului moneda nationala s-a depreciat cu 2,56% fata de EUR si s-a apreciat cu 9,9% fata de USD, care din luna august a scazut sub pragul de 4 lei.

Prin urmare in anul 2017 veniturile din curs valutar au fost in valoare de 4.786.767 lei, in timp ce cheltuielile au fost in suma de 8.047.855 lei. Impactul general al diferentelor de curs valutar genereaza o pierdere de 3.261.088 lei.

Riscul comercial (de neplata) este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza lipsei de lichiditati financiare a debitorului si de neindeplinirea obligatiei de plata la implinirea scadentei acesteia.
Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, insolventa unor farmacii si distribuitori. Pentru controlul riscului comercial (de neplata) si aducerea sa in zona tolerabila, s-au luat urmatoarele masuri: evaluarea bonitatii partenerilor comerciali prin verificarea, inaintea incheierii contractului, pe multiple cai; dezvoltarea unei relatii de loialitate din partea clientilor prin intalniri periodice pentru cunoasterea acestora si abordarea unei atitudini constructive; solicitarea de garantii (contracte de garantii mobiliare, scrisori de garantie bancara); sistarea livrarilor pana la lichidarea sumelor restante; constituirea provizioanelor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplata.

Riscul de imagine este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii societatii.

In vederea gestionarii cu eficienta a evenimentelor care pot sa dea nastere riscului de imagine, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media in vederea identificarii informatiilor care ar putea genera riscuri de imagine; aparitii periodice in mass-media cu informatii pozitive; transparenta si buna relatie cu presa; controlul riscurilor care pot afecta imaginea societatii.

De asemenea, societatea efectueaza supravegherea permanenta a riscurilor operationale in scopul de a lua masuri pentru mentinerea acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

Modificarile legislative ce vizeaza piata farmaceutica conduc la aparitia ***riscului legislativ***, ce trebuie gestionat continuu.

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta atat in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei de alinierea la ultimele standarde de calitate, in influente asupra preturilor maximale de vanzare, cat si la intarzieri in punerea pe piata a produselor.

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificarilor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, realizarea de studii de bioechivalenta si de stabilitate, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international.

In procesul de evaluare a riscurilor, s-au identificat de asemenea si o serie de **riscuri care nu pot fi controlate** si anume:

- riscul aparitiei unor dezastre naturale (cutremure, inundatii, incendii, etc.);
- riscul aparitiei de razboaie sau conflicte interetnice;
- riscul de instabilitate economica;
- riscul de instabilitate sociala (greve, conflicte de munca, etc.);
- riscul de instabilitate legislativa;
- riscul scurgerii de informatii clasificate.

Societatea va aplica toate masurile care ii stau la dispozitie pentru a diminua aceste riscuri, prin existenta masurilor specifice:

- Plan de evacuare in caz de situatii de urgenta;
- Plan de interventii in cazul dezastrelor naturale (cutremure, inundatii);
- Plan de interventii in caz de incendii;
- Politica de prevenire a accidentelor in care sunt implicate substante periculoase (acetona, metanol);
- Program de prevenire a scurgerii de informatii clasificate.

Toate aceste planuri au ca scop protectia angajatilor, a bunurilor si a mediului inconjurator.

Diminuarea riscului de instabilitate legislativa se va realiza prin adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

CONTROLUL INTERN

Activitatile de control intern specializate prevazute de legislatia in vigoare sunt derulate in cadrul Biroului de Audit intern. Acestea sunt: audit intern, control financiar de gestiune, control de gestiune si se desfasoara intr-un cadru metodologic si procedural reglementat de legi, norme si coduri de conduita profesionala specifice fiecarei activitati.

Modul de stabilire si realizare a obiectivelor Biroului Audit Intern, constatarile si recomandarile rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern, au fost prezentate trimestrial Comitetului de audit din Cosiliul de Administratie, pentru evaluarea activitatii si a controlului intern exercitat in societate.

Activitatea de audit intern este organizata si derulata in conformitate cu prevederile:

- Legii nr. 672/2002, privind auditul public intern;

- Normelor metodologice proprii, emise in baza H.G. nr. 1086/2013, pentru aprobarea Normelor generale privind exercitarea auditului public intern;

- O.M.F.P. nr. 252/2004, Codul de conduita etica al auditorului intern, cu modificarile si completarile ulterioare

- Codul de guvernanta corporativa al Antibiotice S.A.

In cursul anului 2017 au fost intreprinse 9 misiuni de audit intern, planificate prin Planul anual de audit intern, aprobat de Comitetul de Audit, extras din Planul multianual de audit pentru 2015-2019. Obiectivele misiunilor de audit intern au vizat:

- examinarea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice specifice, a notelor si deciziilor interne;
- examinarea modului de organizare a activitatii;
- evaluarea sistemului de conducere si control a activitatii;
- alte obiective specifice activitatii structurii auditate.

Prin misiunile de audit intern s-a evaluat activitatea structurilor auditate si s-a constatat ca sistemele de management si control ale acestora sunt transparente, conforme cu normele de legalitate, regularitate, economicitate, eficienta si eficacitate si s-au facut recomandari pentru imbunatatirea acestora.

Activitatile de audit intern se deruleaza sistematic si metodic, furnizand asigurare obiectiva si consilierea managementului cu privire la nivelul de functionalitate al sistemelor de control aplicate activitatilor sale, in vederea eliminarii/diminuarii riscurilor potentiale care pot afecta realizarea obiectivelor societatii.

Activitatea de control financiar de gestiune este organizata prin Decizie interna, conform art. 3 pct.5 lit a) –e) din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 94/2011, privind organizarea si functionarea inspectiei economico-financiare si a Normelor Metodologice din Hotararea nr. 1151/2012, privind modul de organizare si exercitare a controlului financiar de gestiune.

Controlul financiar de gestiune s-a derulat in baza Planului de control pe anul 2017, aprobat de conducatorul societatii. S-au efectuat 6 (sase) actiuni de control iar obiectivele acestora au fost:

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economic- financiare;

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli;

- verificarea respectarii prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli al societatii pentru anul 2017;

- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, la 31.12.2016;

- verificarea respectarii prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;

- verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementatilor interne cu privire la intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

In urma actiunilor de control financiar de gestiune s-au intocmit rapoarte de control, conform obiectivelor stabilite, in care sunt prezentate constatari si propuse masuri de imbunatatire a activitatilor verificate. Rapoartele de control emise au fost prezentate Directorului general care a dispus implementarea masurilor propuse.

Activitatea de control gestiuni este organizata conform cadrului juridic si procedural stabilit prin:

- Legea nr. 82/1991 a contabilitatii, republicata si actualizata;

- Legea nr.22/1969 privind angajarea gestionarilor, constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;

- O.M.F. nr. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, Note interne, Decizii interne ale conducerii societatii.

In cursul anului 2017, s-a realizat un numar de 15 actiuni de inventariere vizand: depozitele centrale de materii prime, materiale si produse finite si gestiunile de materii prime si materiale din cadrul sectiilor de productie.

Obiectivele urmarite in activitatile de control gestiuni au fost: confruntarea stocurilor scriptice cu stocurile faptice in vederea stabilirii eventualelor diferente; stabilirea cauzelor diferentelor constatate; corelarea stocurilor scriptice cu stocurile faptice.

Ca urmare a verificarilor efectuate, s-a constatat ca sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor si exista corelatie intre stocurile scriptice si faptice, rezultat al unei bune gestionari a acestora.

Procesele verbale intocmite cu ocazia inventarierii stocurilor au fost inaintate Biroului Contabilitate pentru ca rezultatele sa fie valorificate de comisia centrala desemnata pentru inventarierea anuala a patrimoniului, ca etapa pregatitoare a intocmirii raportarilor financiare.

Structura de control intern din Antibiotice, prin misiunile derulate, s-a asigurat ca, in situatiile financiare ale anului 2017, elementele bilantiere referitoare la imobilizari, stocuri, creante si datorii sunt prezentate intocmai cu realitatea.

Comitetul de politici comerciale s-a intrunit in 2 sedinte avand ca obiectiv evaluarea activitatii comerciale pe piata interna si externa.

Comitetul de nominalizare si remuneratie s-a intrunit in 3 sedinte avand ca obiectiv respectarea principiilor si criteriilor de remunerare, evaluarea obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017.

Conducerea executiva

Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatei in raporturile cu directorii pe care i-a numit.
Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata din zece directori, dintre care unul este Directorul General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si noua directori de specialitate.

Componenta Conducerii Executive a societatei Antibiotice SA la 31 decembrie 2017

Ec. Ioan NANI, 58 de ani
Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este economist specializat in management si expert contabil.
Si-a inceput activitatea ca economist la Antibiotice, in 1987. Intre 1991 si 1993 a fost inspector control financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi si apoi la Curtea de Conturi a Romaniei. Din 1994 revine la Antibiotice ca director executiv financiar, iar in 1998 devine director general. In februarie 2009 este numit Vicepresedinte al Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), iar in luna iunie a aceluiasi an, director general Antibiotice.
Detine functia de Director General din 2009.
Actiuni Antibiotice SA – 1.513*

Ing. Cornelia MORARU, 52 de ani
Director de specialitate Directia Tehnic si Productie
Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi" Iasi. Dupa terminarea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Fabrica Chimia Falticeni. Lucreaza la Antibiotice din anul 1990. Pana in 1998 lucreaza la sectia Penicilina II si apoi, pentru un an, la compartimentul Biosinteza. Din iulie 1999 este tehnolog biosinteza la sectia Penicilina II. In ianuarie 2001 devine sef al sectiei Comprimate, iar in mai 2003 este numita director al diviziei Farmaceutice.
Detine functia de Director tehnic si productie din 2005.
Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ec. Paula Luminita COMAN, 50 de ani
Director de specialitate Directia Economica
Absolventa a Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, la Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este expert contabil din anul 2006 si consultant fiscal din 2007.
Dupa terminarea facultatii a lucrat ca economist la Oficiul Judetean deTurism Iasi. Lucreaza la Antibiotice SA din anul 1991, ca economist in cadrul biroului Eficienta Preturi. In anul 1998 devine sef compartiment Analiza economica, iar in 2003, sef departament Financiar-contabil.
Detine functia de Director economic din anul 2011.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Vasile CHEBAC, 63 de ani
Director de specialitate Directia Comerciala si Logistica
Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este membru activ al Corpului Expertilor Contabili, filiala Iasi, din 1993 si auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor din Romania, din 2008.
Incepe sa lucreze la Antibiotice SA in anul 1972. In 1987 este economist in cadrul serviciul Plan-dezvoltare, compartimentul Investitii. Din februarie 1991 lucreaza ca inspector financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi, iar din iulie 1993 este controlor financiar la Camera de Conturi Iasi. In ianuarie 1998 este numit comisar sef la Garda Financiara Iasi. Revine la Antibiotice din septembrie 2001, in functia de director executiv comercial si servicii generale.
Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.
Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Eugen Florin OSADET, 62 de ani
Director de specialitate Directia Inginerie si Investitii
Absolvent al Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi" Iasi, Facultatea de Mecanica, obtine in anul 2000 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi universitate.
Lucreaza la Antibiotice SA din 1980, ca inginer mecanic in cadrul formatiei de obtinere a frigului industrial si apoi ca dispecer termoenergetic. In 1997 devine sef al atelierului Termoenergetic.
Detine functia de Director inginerie si investitii din 2000.
Actiuni Antibiotice SA – 1.511*

Ing. Cristina Lavinia DIMITRIU, 60 de ani
Director de specialitate Directia Calitate
Absolventa a Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi" Iasi, Facultatea de Tehnologie Chimica, obtine in anul 2000 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi

universitate. Din 2007 detine titlul de master in management si marketing acordat de Facultatea de Farmacie a Universitatii de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa" Iasi. Din acelasi an, este doctorand al Facultatii de Farmacie Iasi.
Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Combinatul Chimic Fagaras. Lucreaza la Antibiotice SA din 1987, la sectia de Biosinteza-Lizina. In anul 1990 devine manager productie la sectia Produse parenterale, iar din 2000 este manager control calitate analize fizico-chimice si microbiologice. Din 2007 este persoana calificata in unitatile de fabricatie/ import a medicamentelor de uz uman si reprezentant al managementului pentru sistemul de management integrat.
Detine functia de Director calitate din anul 2003.
Actiuni Antibiotice SA – 0*

Ec. Gica RUSU, 54 de ani
Director de specialitate Directia resurse umane
Absolventa a Universitatii "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, obtine in anul 2003 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi universitate. Lucreaza la Antibiotice din anul 1981. In 1986 este economista la sectia Penicilina, iar din 1996 lucreaza in cadrul compartimentului Financiar. In 1999 devine sefa a departamentului de Resurse umane.
Detine functia de Director resurse umane din 2004.
Actiuni Antibiotice SA - 1.510*

Ec. Ovidiu BATAGA, 40 ani
Director de spectialitate Directia marketing si vanzari piata interna
Absolvent al Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor (FEAA),Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, detine trei titluri de master in domeniile management financiar (acordat de aceeasi universitate in 2001), marketing farmaceutic (acordat de Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa" Iasi in 2003) si managementul proiectelor (acordat de Universitatea Tehnica "Gheorghe Asachi" in 2007).
Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca preparator la catedra de Moneda si credit, specialitatea finante, din cadrul FEAA. Lucreaza la Antibiotice SA din februarie 2001, ca economist in cadrul departamentelor Analiza economica, Contabilitate si Marketing. In ianuarie 2006 este numit sef al departamentului Analiza de piata si planificare strategica.
Detine functia de Director marketing si vanzari piata interna din 2010.
Actiuni Antibiotice SA – 0*

Dr. Mihaela MOSNEGUTU, 48 de ani
Director de specialitate Directia Medicala
Absolventa a Facultatii de Medicina Generala, Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa" Iasi, este medic specialist in medicina de familie.
Si-a inceput activitatea lucrand ca medic in judetul Iasi. Lucreaza la Antibiotice din anul 2000, in cadrul biroului promovare, al carui sef devine in 2001. Din anul 2005 devine sef al departamentului Farmacovigilenta si consultanta medicala, iar in 2009 este numita manager medical si promovare retail.
Detine functia de Director medical din 2011.
Actiuni Antibiotice SA – 0*

Ec. Mihai STOIAN, 42 ani
Director de specialitate Directia Afaceri Internationale

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice,Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, profilul Relatii Economice Internationale.
Lucreaza la Antibiotice SA din mai 2005 ca Area Sales Manager Export Substante Active.
In iulie 2008 este numit sef al departamentului Livrari Intracomunitare si Export, Directia Marketing si Relatii Internationale.
Incepand cu luna august 2009 este numit Manager Export, iar din iunie 2011este numit Manager Dezvoltare Afaceri.
Detine functia de Director de specialitate Directia Afaceri Internationale din anul 2012.
Actiuni Antibiotice SA – 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 11 septembrie 2017, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2017.*

Codul de etica
Codul de Etica al societatii Antibiotice SA prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza valorile corporative, responsabilitatile si obligatiile in afaceri ale organizatiei si modul in care functioneaza aceasta.
Codul de Etica furnizeaza reguli in domeniile cheie referitoare la angajati, drepturile omului, managementul mediului, responsabilitatea sociala si guvernanta corporativa, contine liniile directoare care ajuta societatea sa-si urmeze valorile.
Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat societatea, reguli de comportament etic in afaceri si modul de prevenire a actiunilor ilegale care ar putea sa apara pe parcursul derularii afacerilor in cadrul societatii. Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile societatii.
Codul de etica constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standarde etice ridicate si cu cerintele legale aplicabile, oriunde Antibiotice isi desfasoara activitatea.
Codul de etica este prezentat pe larg, pe site-ul web al societate (www.antibiotice.ro/Investitori/ Guvernanta Corporativa / Documente de referinta /Cod de etica).

Codul de Guvernanta Corporativa
Codul de Guvernanta Corporativa al societatii Antibiotice SA a preluat principiile si recomandarile Bursei de Valori Bucuresti si constituite instrumentul prin care Antibiotice pune in practica aceste principii si recomandari respectând regulile de guvenanta corporativa.
Scopul Codului de Guvernanta Corporativa este acela de a crea cadrul necesar pentru stabilirea unor relatii puternice cu actionarii societatii si alti detinatori de interese, precum si a unei comunicari eficiente si transparente, bazate pe incredere.
Codul de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA este structurat pe patru capitole:
Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie
Capitolul II - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern
Capitolul III - Justa recompensa si motivare
Capitolul IV - Relatiile cu investitorii
De asemenea, are doua anexe, respectiv:
Anexa I - Regulamentul de functionare al Consiliului de Administratie
Anexa II - Regulamentul de evaluare a administratorilor Antibiotice SA

In **Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie**, este definit rolul acestui organism, totodata fiind stabilite liniile directoare in ceea ce priveste competenta, experienta,

cunostintele si independenta membrilor sai, care sa permita acestora indeplinirea in mod eficient a indatoririlor si responsabilitatilor specifice.

In **Capitolul al II-lea - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern**, se arata faptul ca activitatea societatii comerciale este supusa unei supravegheri exercitate de anumite sisteme de gestiune al riscului si control intern, infiintate in acest scop. De asemenea, sunt organizate audituri interne in scopul de a evalua in mod independent si periodic, siguranta si eficienta sistemelor de gestiune ale riscului si controlului intern.

Capitolul al III-lea - Justa recompensa si motivare, stabileste principiile generale si conditiile care reprezinta fundamentul metodei de stabilire a nivelului de remunerare al membrilor Consiliului de Administratie si al conducerii societatii.

Capitolul IV-Relatiile cu investitorii, statuteaza faptul ca Antibiotice trebuie sa depuna eforturi constante pentru a le pune la dispozitie actionarilor informatii actualizate privind evenimentele de interes pentru acestia (ex.: adunari generale ale actionarilor, plata dividendelor, etc.)

In concluzie, Codul de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA si anexele acestuia traseaza cadrul general in baza caruia Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea, conformându-se regulilor si principiilor de guvernanta corporativa stabilite de Bursa de Valori Bucuresti cu scopul de a se crea o piata de capital atractiva, in baza celor mai bune practici, a transparentei si increderii.

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul anului 2017, Consiliul de Administratie a convocat trei Adunari Generale **Ordinare** in datele de ***6 aprilie 2017, 28 iunie 2017*** si ***20 septembrie 2017 si*** o Adunare Generala **Extraordinara** a Actionarilor, in data de ***6 aprilie 2017.***

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de **6 aprilie 2017** s-au aprobat rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2016, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 123/2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.
In cadrul aceleiasi adunari s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2016 in valoare de 30.370.811 lei, fixarea dividendului brut de 0,03835158 lei pe actiune si stabilirea inceperii platii dividendelor cu data de 15.09.2017.
- Aprobarea inregistrarii pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2012.
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2016, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2016, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2017;

In cadrul **Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare** au fost aprobate:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma 30 milioane lei, pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari - angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei – EximBank SA.
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Coman pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor /

documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de Zi.

- modificarea, actualizarea si renumerotarea unor articole din Actului Constitutiv.
- Stabilirea sediului reprezentantei societatii in Vietnam, in cladirea Sannam str. Duy Tan 78, Dich Vong Hau Ward, sector Cau Giay, Hanoi.

In data de ***28 iunie 2017*** a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor societatii, in urma carcia s-au aprobat:

- contractul de audit financiar cu firma S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila – SOCECC S.R.L. Bucuresti, pe o perioada de 3 ani.
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
- aderarea societatii Antibiotice S.A. Iasi la „Asociatia Romana a Producatorilor de medicamente fara prescriptie, suplimente alimentare si dispozitive medicale" – RASCI;
- participarea societatii Antibiotice SA Iasi, ca membru fondator la infiintarea organizatiei PATRONATUL PRODUCATORILOR INDUSTRIALI DE MEDICAMENTE DIN ROMANIA – PRIMER, ;

Adunarea Generala Ordinara a actionarilor din data de **20 septembrie 2017** a aprobat situatiile financiare ale societatii pentru semestrul I 2017, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.

I. Investitori (*conform Registrului Actionarilor la data de 11.09.2017*)

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 14,3344%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2677%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 1,5116%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,8377%
- A-Invest – 0,6915%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,1824%.

Pe parcursul anului 2017, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2013, 2014, 2015 si 2016 in valoare de 23.330.344,89 lei, astfel:

Istoric dividende (2013 – 2014 – 2015 -2016)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2017		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2016	01.01÷31.12 2017	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2013	14.753.415	13.485.221,64	8.462	13.493.683,64	91,46	1.259.731,36	8,54	01.11.2017
2014	15.061.293	13.906.537,65	27.731,10	13.934.268,75	92,52	1.127.024,25	7,48	Plata in curs
2015	13.753.343	12.579.067,01	36.611,78	12.615.678,79	91,73	1.137.664,21	8,27	Plata in curs
2016	25.401.595	-	23.257.540,01	23.257.540,01	91,56	2.144.054,99	8,44	Plata in curs

Pentru anul 2013, dividendele se distribuie direct, de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal, iar pentru anii 2014, 2015 si 2016, prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

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

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

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

In anul 2017, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,5200 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5920 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2017 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 361.180 mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

	2013	2014	2015	2016	2017
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	374.607	390.719	357.152	349.096	361.180
Capitalizare bursiera (mii euro)*	83.919	87.173	78.868	76.875	77.511
Capitalizare bursiera (mii $)*	115.413	105.978	86.167	81.123	92.813
Valoare totala tranzactionata (mil. lei)	23	16	11	6	12
Nr. actiuni tranzactionate	48.439.486	27.467.454	18.844.935	12.555.866	21.113.565
Pret deschidere (lei/actiune)	0,3774	0,5520	0,5850	0,5320	0,5200
Pret maxim (lei/actiune)	0,5680	0,6170	0,6170	0,5420	0,5920
Pret minim (lei/actiune)	0,3700	0,5410	0,5240	0,4200	0,5200
Pret la sfarsitul anului (lei/actiune)	0,5580	0,5850	0,5320	0,5200	0,5380
Pret mediu (lei/actiune)	0,4692	0,5845	0,5836	0,5032	0,5585
Castig/actiune (lei/actiune)* **	0,0467	0,0464	0,0405	0,0452	0,0500
Dividend brut/actiune (lei/actiune) **	0,0230	0.0235	0.0197	0,0384	0,026552598
Randamentul dividendului ****	4,12%	4,03%	3,69%	4,05%	4,59%
Rata de distributie a dividendului *****	49%	51%	49%	52%	53%

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

** Dividend propus,

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

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

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

Pe parcursul anului 2017 s-au tranzactionat 21.113.565 actiuni, in valoare de 11,8 milioane lei (2,5 milioane euro, 2,9 milioane $), cu un pret mediu de 0,5585 lei/actiune.

In conformitate cu Capitolul VI, Sectiunea 2, Art. 92 – Codul B.V.B., *calendarul de comunicare financiara pentru anul 2017* a fost dupa cum urmeaza:

Evenimente	Data
• Prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminate - 2016:	15.02.2017
• Adunarea Generala a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale - 2016:	06/07.04.2017
• Prezentarea Raportului anual - 2016:	07.04.2017
• Prezentarea Rapoartelor trimestriale: Trimestrul I 2017 Trimestrul III 2017	 15.05.2017 15.11.2017
• Intalnire cu investitorii si analistii	18.05.2017
• Prezentarea Raportului semestrial 2017: ***Art. 65 (1) din Legea nr. 24/2017***	20/21.09.2017
• Intalnire cu investitorii si analistii	19.10.2017

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").
Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS"). Acest set de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare IFRS ale societatii emise pentru a fi publicate si IFRS 1 „Aplicarea pentru prima data a IFRS" a fost aplicat.
Situatiile financiare separate au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 15.03.2018.
Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.
Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos.
Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.
Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat si hotarari si efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza:

2.2 Bazele evaluarii

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.
Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.
Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.
O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.
Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimarile si judecatile sunt evaluate in mod continuu in baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare,estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

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

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

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

(e) *Impozitare*

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

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizaeza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale "si IAS 36 "Deprecierea activelor ". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.
Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Cheltuielile de cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se refera.
Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale. Acestea sunt formate din: consumuri de materii prime si materiale, costuri cu manopera aferente orelor lucrate pentru fiecare proiect, alte taxe aferente Agentiei Nationale a Medicamentului cu sumele necesare autorizarii.

Imobilizari corporale

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.
Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii.
Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.
Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesionisti calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

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

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

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

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

rezultatului global micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

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

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.
Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.
Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.
Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne societatii.Mai jos este o scurta prezentare a duratelor di viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

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

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierii activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.
Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluata, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

Atunci cand un activ financiar sau o datorie financiara este recunoscut(a) initial, o entitate il (o) evalueza la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare

care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

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

(i)dobandit sau suportata in principal in scopul vanzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;

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

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

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

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Castiguri si pierderi

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

Atunci cand o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil in vederea vanzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global

trebuie reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.
Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiate la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Pret Mediu Ponderat.
Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiate la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.
Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.
Ajustarile privind stocurile se refera la constituirea provizioanelor, bazate pe calculul efectuat la sfârsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face în functie de durata de valabilitate a articolelor existente în stoc.

2.9 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual.

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

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

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe o analiza de risc pe categorii de clienti fiind cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite.

Societatea evalueaza la fiecare data a bilantului masura în care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar (creanta) este depreciat. Daca exista orice dovada de acest fel, societatea aplica tratamente diferite pentru a determina valoarea oricarei pierderi din depreciere, in functie de tipul activului: active financiare contabilizate la cost amortizat, active financiare contabilizate la cost si active financiare disponibile pentru vanzare.

Valoarea contabila a activului trebuie redusa fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Valoarea pierderii trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

In cazul în care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii aferente din depreciere scade, iar descresterea poate fi corelata obiectiv cu un eveniment ce apare dupa ce a fost recunoscuta deprecierea (cum ar fi o îmbunatatire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscuta anterior trebuie reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion pentru depreciere. Reluarea nu trebuie sa aiba drept rezultat o valoare contabila a activului financiar mai mare decât valoarea ce ar fi constituit costul amortizat, daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta la data la care deprecierea este reluata. Valoarea reluarii trebuie sa fie recunoscuta în profit sau pierdere.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale se compun din provizionul specific, constituit in totalitate pentru litigii dupa care este calculat si provizionul general.

Provizionul general pentru deprecierea creantelor clienti se calculeaza în functie de vechimea creantelor existente în sold. Ajustarile pentru depreciere calculate nu pot depasi din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii creantei comerciale. La analiza creantelor de incasat pe baza de efecte comerciale, in situatiile in care sunt identificate evenimente care dovedesc existenta unor incidente de plata sau deteriorarea situatiei financiare a debitorului, se pot calcula ajustari, marimea provizionului pentru depreciere fiind cel mult egala cu marimea efectului.

2.10 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt (datoriile in relatia cu personalul, datorii privind impozitele si taxele, datorii privind credite bancare pe termen scurt, datorii in relatia cu creditori diversi) care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.11.1.Recunoasterea veniturilor

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

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

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

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

Venitul din vanzarea bunurilor este recunoscut atunci cand societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca societatea sa primeasca cele convenite anterior in urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta o vanzare si veniturile nu sunt recunoscute.

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

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

2.11.2 Recunosterea cheltuielilor

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

2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat) – IAS 36"Deprecierea activelor"

Active detinute de societate, asa cum este precizat in IAS 36*"Deprecierea activelor"*, fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.
Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').
Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.13 Provizioane –IAS37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datorici.
Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente", un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

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

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.
Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.
Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente".
Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:
a) litigii;
b) garantii acordate clientilor;
c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
d) restructurare;
e) beneficiile angajatilor;
f) alte provizioane.
Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.15 Impozit amanat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.
Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala.
Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.
Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).
Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:
a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.16 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.
La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.
Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.
In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.18 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei,

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

2.19 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza 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.

2.20 Raportarea pe segmente

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

2.21 Parti afiliate

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

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

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.
O entitate este afiliata ssocietatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
(ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
(iii)Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
(iv)O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati.
(v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
(vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
(vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

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

2.22 Modificari ale politicilor contabile

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

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

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

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

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

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

Nu sunt asteptate efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2018.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activitati, societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.
Nu au existat modificari majore in expunerea societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Instrumente financiare principale

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

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

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

	Imprumuturi si creante	
ACTIVE	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Creante comerciale si asimilate	256.590.180	239.990.385
Numerar si echivalente de numerar	5.107.743	13.902.686
Total	**261.697.923**	**253.893.071**

	La cost amortizat	
DATORII	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Datorii comerciale si similare	46.276.195	41.659.939
Imprumuturi pe termen scurt	69.731.310	40.705.967
Provizioane pe termen scurt	-	1.418.895
Total	**116.007.505**	**83.784.801**

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

Riscul de credit

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

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala , aprobata de consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.
Antibiotice SA lucreaza doar cu distribuitori mari din piata farmaceutica nationala. La vanzarea la export, in toate situatiile in care este posibil, se contracteaza vanzarea cu plata in avans.

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Credite si imprumuturi	69.731.310	40.705.967
Numerar si echivalente de numerar	(5.107.743)	(13.902.686)
Datorii nete	**64.623.567**	**26.803.280**
Total capitaluri proprii	**416.877.840**	**409.066.359**
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	**15,50%**	**6,55%**

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari.Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.
La 31 decembrie 2017 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Active financiare monetare	3.902.185	3.379.590
Pasive financiare monetare	(12.895.388)	(8.260.983)
Active financiare nete	(8.993.202)	(4.881.393)

Variatie RON/EUR		Castig/ Pierdere
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(449.660)	(244.070)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	449.660	244.070
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in EURO	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Active financiare monetare	883.209	744.223
Pasive financiare monetare	(3.542.733)	(1.819.159)
Active financiare nete	**(2.659.524)**	**(1.074.936)**

Active/pasive in USD echivalent LEI	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Active financiare monetare	15.609.753	24.216.177
Pasive financiare monetare	(9.099.908)	(6.179.814)

Active financiare nete	**6.509.845**	**18.036.363**
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	325.492	901.818
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(325.492)	(901.818)
Impact in rezultat		
	31-Dec-17	**31-Dec-16**
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	7.293.570	5.627.350
Pasive financiare monetare	(2.274.041)	(1.436.064)
Active financiare nete	**5.019.529**	**4.191.287**

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

Active / Datorii	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
LEI	129.973.962	156.953.300
EUR	(8.993.202)	(4.881.393)
USD	6.509.845	18.036.363
Alte valute (CAD,GBP)	(62)	-
Expunerea neta	**127.490.543**	**170.108.271**

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

31 decembrie 2017	**Pana la 3 luni**	**Intre 3 si 12 luni**	**Total**
Datorii comerciale si similare	17.325.401	48.003.461	65.328.862
Credite si imprumuturi		69.731.310	69.731.310
Total	**17.325.401**	**117.734.771**	**135.060.172**

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit , de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.
Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

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

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:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Vanzari de produse finite	318.421.415	324.688.567
Vanzari de marfuri	89.433.883	90.439.956
Reduceri comerciale	(70.950.632)	(82.693.464)
Total	**336.904.666**	**332.435.059**

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici.Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2017 au fost in valoare 117.526.690 lei (103.415.958 lei in 2016).
Societatea realizeaza venituri din vanzari in valori individuale mai mari de 10% din total vanzari cu un numar de 5 clienti.

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Venituri din chirii	75.144	83.592
Venituri din studii si cercetari	413.641	1.010.281
Venituri din activitati diverse	235.996	1.461.801
Venituri din subventii	46.794	165.643
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	4.985	-
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	19.465	1.307.450
Alte venituri din exploatare	963.952	92.503
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	24.300.766	3.377.726
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	6.949.158	5.805.390
Diferente de curs	4.786.766	6.958.551
Total	**37.796.667**	**20.262.937**

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Materii prime	63.700.502	59.382.959
Materiale auxiliare	4.767.726	4.667.266
Marfuri	53.168.204	57.380.318
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.430.423	4.304.578
Obiecte de inventar	698.481	726.675
Alte consumabile	306.664	406.053
Total	**127.072.000**	**126.867.849**

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Salarii	60.090.816	52.971.303
Contracte civile	455.674	295.936
Taxe si contributii sociale	15.273.047	13.490.563
Participarea salariatilor la profit si concedii neefectuate	3.472.542	5.045.844

Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie	1.113.729	484.419
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2016)	5.491.386	4.558.747
Total	**85.897.194**	**76.846.812**

Pentru anul 2017 s-au constituit provizioane in suma de 3.472.542 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2017 si provizionul pentru pentru concedii neefectuate in anul 2017.

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

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Salarii	2.920.670	2.484.743
Contracte civile	346.330	240.096
Taxe si contributii sociale	757.368	648.984
Indemnizatii variabile	484.419	398.347
Total	**4.508.787**	**3.772.170**

Pentru anul 2017 s-au constituit provizioane in suma de 1.113.729 lei reprezentand provizionul pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si un provizion pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2017.

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Utilitati	7.841.379	8.044.768
Reparatii	2.082.724	1.887.931
Chirie	160.174	160.316
Asigurari	1.107.184	1.234.159
Comisioane bancare	1.163.971	1.274.874
Publicitate si promovare produse	8.287.376	3.457.023
Deplasari si transport	3.513.244	3.254.451
Posta si telecomunicatii	503.087	477.758
Alte servicii prestate de terti	22.035.655	22.366.833
Alte impozite si taxe	32.695.434	26.571.101
Protectia mediului	688.620	612.846
Pierderi si ajustari creante incerte	21.696.464	13.899.824
Alte provizioane	-	44.347
Diferente de curs valutar	8.047.855	6.154.789
Diverse	3.572.005	2.341.094
Total	**113.395.172**	**91.782.114**

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Venituri din dobanzi	4.287	8.134
Cheltuieli cu dobanzile	(1.347.830)	(1.035.710)
Alte cheltuieli financiare	(620.090)	(3.620.447)
Total	**(1.963.633)**	**(4.648.023)**

Alte cheltuieli financiare reprezinta sconturi de decontare asupra creantelor decontate inainte de scadenta concretizate in bonificatii acordate clientilor societatii pentru plata cu anticipatie a sumelor datorate de catre acestia.

10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Impozitul curent	2.389.046	5.231.626
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(585.970)	(720.791)
Total	**1.803.076**	**4.510.835**

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale, a efectelor provizioanelor pentru impozitul pe profit precum si a efectelor aplicarii Legii 170/2016 privind impozitul specific unor activitati.
O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Venituri totale	349.757.635	345.800.740
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(313.571.337)	(310.198.303)
Rezultat contabil brut	**36.186.298**	**35.602.437**
Deduceri	(32.004.517)	(12.250.167)
Cheltuieli nedeductibile	25.465.028	28.167.244
Rezultat fiscal	29.646.809	51.519.514
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	4.743.489	8.243.122
Reduceri de impozit	(2.354.443)	(3.011.496)
Impozit pe profit curent	**2.389.046**	**5.231.626**
Impozit pe profit amanat	(585.970)	(720.791)
Total impozit pe profit curent	1.803.076	4.510.835

11. REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Profit net (A)	33.558.354	30.370.811
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,0499	0,0452

12. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2015	108.306.000	76.698.199	129.573.898	5.605.349	1.667.946	321.851.392
Achizitii	-	2.976.278	9.873.286	330.878	17.835.045	31.015.487
Iesiri	-	21.985	2.223.757	56.742	13.180.442	15.482.927
Reevaluari						
31 decembrie 2016	108.306.000	79.652.492	137.223.427	5.879.485	6.322.549	337.383.953
Achizitii	-	3.738.017	16.819.970	337.980	33.762.998	54.658.965
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	20.895.966	23.426.273
31 decembrie 2017	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
AMORTIZARE						
31 decembrie 2015	-	2.129.389	108.733.123	4.728.244	-	115.590.756
Costul perioadei	-	11.721.475	5.168.849	191.053	-	17.081.377
Iesiri	-	13.880	2.223.757	56.742	-	2.294.379
31 decembrie 2016	-	13.836.985	111.678.213	4.862.555	-	130.377.753
Costul perioadei	-	10.689.599	6.268.486	266.571	-	17.224.656
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	-	2.530.307
31 decembrie 2017	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.102
PROVIZION						
31 decembrie 2015	-	70.794	244.652	-	-	315.446
Iesiri 2016	-	11.594	-	-	-	11.594
31 decembrie 2016	-	59.200	244.652	-	-	303.852
Iesiri 2016	-	2.200	-			2.200
31 decembrie 2017	-	57.000	244.652			301.652
VALORI NETE						
31 decembrie 2017	108.306.000	58.806.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890
31 decembrie 2016	108.306.000	65.756.308	25.300.561	1.016.931	6.322.549	206.702.347
31 decembrie 2015	108.306.000	74.498.016	250.596.124	877.105	1.667.946	205.945.190

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2017, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 46.671.912 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvotare proprii, documentatii legale (pentru licente si brevete) precum si licente software.
Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-17	31-Dec-16
Sold initial	17.317.531	16.042.866
Intrari	11.330.798	2.932.732
Iesiri	6.930.226	1.658.065
Sold final	21.718.103	17.317.531
Amortizare		
Sold initial	7.178.073	6.312.680
Costul perioadei	1.432.407	865.393
Sold final	8.610.480	7.178.073
Valoare neta	**13.107.622**	**10.139.458**

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Materii prime si consumabile	21.618.301	20.567.516
Productia in curs	2.430.978	1.895.609
Semifabricate si Produse finite	35.603.581	30.482.412
Marfuri	7.611.686	7.249.563
Total	**67.264.546**	**60.195.101**

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Creante comerciale	299.570.239	290.997.945
Ajustari pentru creante comerciale	(43.879.851)	(51.694.956)
Debitori diversi si alte creante	8.477.982	8.499.935
Ajustari pentru debitori diversi	(7.578.190)	(7.812.539)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	**256.590.180**	**239.990.385**
Creante in legatura cu salariatii	106	2.898
Alte creante fata de Bugetul de Stat	1.983.468	602.087
Plati anticipate (avansuri)	5.638.989	1.860.695
Total	**264.212.743**	**242.456.065**

La 31 decembrie 2017 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criterii stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	31-Dec-17	31-Dec-16
Creante - clienti	299.570.239	290.997.945
pana la 3 luni	110.759.313	112.360.721
intre 3 si 6 luni	78.790.458	69.167.479
intre 6 si 12 luni	61.437.090	62.680.927
peste 12 luni	48.583.380	46.788.818
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(43.879.851)	(51.694.956)

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

Ajustari creante	31-Dec-17	31-Dec-16
La inceputul perioadei	59.507.495	55.824.260
Constituite in timpul anului	13.293.189	7.049.367
Anulare ajustari	(21.342.643)	(3.366.132)
La sfarsitul perioadei	**51.458.041**	**59.507.495**

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 257.375.190 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Disponibil in banca	5.096.113	13.880.865
Numerar si echivalente numerar	11.630	21.821
Total	**5.107.743**	**13.902.686**

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	34.385.826	27.979.046
Furnizori de imobilizari	5.287.438	6.087.815
Datorii in legatura cu salariatii	1.676.678	1.503.632
Provizioane salarii	4.586.271	5.530.262
Alte datorii	166.176	481.186
Dobanzi de platit	173.806	77.998
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	**46.276.195**	**41.659.939**
Impozite si contributii sociale	2.872.453	2.542.074
Dividende	5.670.739	4.434.628
Avansuri de la clienti	716.587	408.729
Total	**55.535.974**	**49.045.370**

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2017
Contractul pe termen scurt nr. IAS3-42-2016/ 17.08.2016 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2018
Sold la 31 Decembrie 2017	28.769.000 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	26.06.2018
Sold la 31 Decembrie 2017	25.905.001,42 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2018
Sold la 31 Decembrie 2017	8.739.544,83 LEI 1.355.830,54 EUR (6.317.763,57 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2016

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	22.919.001 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	60.000.000 lei
Scadenta	27.06.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	0 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2017
Sold la 31 Decembrie 2015	3.916.884,93 EUR (17.786.966,16 LEI)
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

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

19. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**Miscari in perioada**
31 decembrie 2016	**1.418.895**
Constituiri in perioada	0
Utilizari in perioada	1.418.895
31 decembrie 2017	**0**

Provizioanele pentru salarii sunt prezentate in Nota 17.

20. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Statia de epurare	2.639.349	2.914.052
Dotare laborator analitic	0	344
Proiect cercetare-UMF Iasi	16.786	-
Alte sume primite cu caracter de subventii	169.000	-
Total	**2.825.135**	**2.914.396**

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, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Sold initial	18.758.368	19.479.158
Costuri / (venituri) impozit amanat	(585.970)	(720.791)
Sold final	18.172.398	18.758.368

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

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2016 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.
In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista.

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

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

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

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

23. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Rezerve reevaluare mijloace fixe	17.524.457	20.345.564
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(2.968.316)	(3.419.694)
Alte rezerve	151.152.127	146.528.189
Rezerve din profitul curent	10.982.386	-
TOTAL	**190.117.415**	**176.880.820**

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

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

24. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(10.271.184)	(7.901.456)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
Total	**60.650.699**	**63.020.428**

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2017 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 33.558.354 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-16
Dividende	17.825.769	25.746.873
Alte rezerve	15.732.585	4.623.938
Total	**33.558.354**	**30.370.811**

Suma de 15.732.585 lei, reprezentand alte rezerve prevazute de lege, se compune din:
- Facilitati fiscale pentru profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, precum si in programe informatice produse si/sau achizitionate conform art. 22 din Codul Fiscal in suma de 10.982.386 lei;
- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal in suma de 3.259.532 lei;
- Alte repartizari prevazute la art. 1 din OG nr. 64/2001 in suma de 1.490.667 lei;

Dividendele totale sunt in suma de 17.825.769 lei.
Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2017 s-a stabilit la 0,026552598 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 53,12% din profitul net al exercitiului financiar 2017.

26. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 decembrie 2017.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2017 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.