

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 decembrie 2019

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2019

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	20
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	33
4. VENITURI DIN VANZARI	37
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	38
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	38
7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR	38
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	39
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	40
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	40
11. REZULTAT PE ACTIUNE	41
12. IMOBILIZARI CORPORALE	42
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	43
14. STOCURI	43
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	43
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	44
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	44
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	45
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	46
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	47
21. CAPITAL SOCIAL	47
22. REZERVE	47
23. REZULTATUL REPORTAT	48
24. REPARTIZAREA PROFITULUI	48
25. DATORII CONTINGENTE	49
26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	49
27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	49

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

		Pentru anul incheiat la	
	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din vanzari	4	389.710.740	364.576.466
Alte venituri din exploatare	5	33.008.685	45.405.000
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		4.564.960	(1.259.715)
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		4.660.869	3.489.144
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(146.016.104)	(138.844.375)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(102.852.132)	(90.864.735)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(21.416.603)	(20.237.870)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(121.652.509)	(122.951.124)
Profit din exploatare		40.007.906	39.312.791
Venituri financiare	9	8.313	4.991
Cheltuieli financiare	9	(4.836.326)	(4.229.171)
Profit inainte de impozitare		35.179.893	35.088.611
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	10	(4.356.615)	(784.823)
Profit		30.823.278	34.303.788
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	47.199.499
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor		-	(305.026)
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	(7.523.017)
Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	39.371.455
Total rezultat global		30.823.278	73.675.244
Rezultat pe actiune	11	0,0459	0,0511

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-18
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	363.616.611	310.640.665
Imobilizari necorporale	13	16.385.709	15.028.716
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		380.002.320	325.669.381
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	73.975.988	64.964.662
Creante comerciale si similare	15	338.159.774	313.094.458
Numerar si echivalente numerar	16	1.877.409	2.376.682
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		414.013.171	380.435.802
TOTAL ACTIVE		794.015.491	706.105.183
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	72.337.840	67.171.084
Sume datorate institutiilor de credit	18	125.875.879	100.729.229
Datorii din impozite si taxe curente		13.267.396	10.421.393
Provizioane pe termen scurt		-	-
Subventii pentru investitii	19	-	637.008
TOTAL DATORII CURENTE		211.481.115	178.958.714
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	3.079.169	2.489.791
Impozit amanat	20	25.531.938	25.266.930
Sume datorate institutiilor de credit	18	57.080.354	26.662.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		85.691.461	54.419.154
TOTAL DATORII		297.172.576	233.377.868

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-18
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	50.804.319	53.459.596
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	200.655.367	190.422.002
Rezultat reportat	23	(56.432.683)	(60.182.699)
Repartizarea profitului	24	(7.269.283)	(23.537.290)
Rezultatul curent		30.823.278	34.303.788
TOTAL CAPITALURI PROPRII		496.842.915	472.727.315
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		794.015.491	706.105.183

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliului de Administratie in data de 05.03.2020
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI



Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Pentru anul incheiat la	31-Dec-18
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	363.059.643	342.163.055
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	425.296	507.166
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(203.130.502)	(196.684.926)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(89.954.560)	(82.487.294)
Taxa pe valoarea adaugata platita	-	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(41.908.808)	(35.898.778)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(666.289)	(865.883)
Numerar generat de exploatare	27.824.781	26.733.341
Dobanzi incasate	8.313	4.991
Dobanzi platite	(4.538.522)	(3.474.486)
Impozit pe profit/dividende platit	(2.669.237)	(2.400.279)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	20.625.335	20.863.568
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	(69.180.345)	(64.596.506)
Numerar net din activitati de investitii	(69.180.345)	(64.596.506)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	29.595.638	26.627.446
Dividende platite	(6.150.225)	(16.235.156)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	23.445.413	10.392.291
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(536.326)	(388.333)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(25.645.923)	(33.728.980)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(98.352.547)	(64.623.567)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(123.998.470)	(98.352.547)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	1.877.409	2.376.682
Linii de credit	(125.875.879)	(100.729.229)
	(123.998.470)	(98.352.547)

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
 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 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	34.303.788	14.205.380	(23.537.290)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315
Rezultatul global curent	-	-	-	-	30.823.278	-	-	-	-	-	-	30.823.278
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	(1.094.738)	1.094.738	1.094.738	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global					30.823.278		(1.094.738)		1.094.738			30.823.278
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	(27.596.110)	3.216.934	-	(2.655.277)	-	(561.656)	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	2.964.082	-	-	24.632.028-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(6.707.678)	-	-	-	-	-	-	(6.707.678)
Repartizari obligatorii	-	-	-	7.269.283	-	-	(7.269.283)	-	-	-	-	-
31-Dec-19	67.133.804	197.701.352	13.426.761	200.655.367	30.823.278	17.422.314	(7.269.283)	50.804.319	-	123.846.355	(197.701.352)	496.842.915

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
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
Rezultatul global curent	-	-	-	-	34.303.788	-	-	-	-	-	-	34.303.788
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	47.199.499	-	47.199.499	-	-	-	47.199.499
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	(7.523.018)	-	(7.523.018)	-	-	-	(7.523.017)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	789.712	-	789.712	(1.094.738)	-	-	(305.026)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	34.303.788	40.466.193	-	40.466.193	(1.094.738)	-	-	73.675.244
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	4.750.199	(15.732.585)	2.503.058	10.982.386-	(1.562.738)	(940.320)	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	(17.825.769)
Repartizari obligatorii	-	-	-	23.537.290	-	-	(23.537.290)	-	-	-	-	-
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	34.303.788	14.205.380	(23.537.290)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Societatea Antibiotice SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscala RO 1973096 a fost infiintata in 1955 si a fost defnita 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 penicinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 150 de medicamente de uz uman, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul anului 2019, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si doua Extraordinare, in datele de 18 aprilie 2019 si 10 septembrie 2019.

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

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2018, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
2. Repartizarea profitului net pentru anul 2018, fixarea dividendului brut pe actiune in valoare de 0,009991506 lei/actiune si stabilirea datei platii acestuia ca fiind 20.09.2019;
3. Inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2014;
4. Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;
5. Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta aferent anului 2018, pentru membrii Consiliului de Administratie;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

6. Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, in baza rapoartelor prezentate;
7. Obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2019;
8. Stabilirea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie, conform dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si HG nr. 722/ 2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
9. Modificarea componentei Consiliului de Administratie prin numirea domnului Cristian Vasile Grasu in functia de administrator provizoriu in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
10. Declansarea procedurii de selectie a unui membru al Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 644 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin.3 din HG nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si mandatarea Consiliului de Administratie pentru a efectua selectia administratorului conform prevederilor art. 29 alin. 2 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin. 5 din HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. 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;
2. Mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate (un an calendaristic incepand cu data de 26.06.2019) rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de zi;
3. 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;
4. 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.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru Semestrul I 2019, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.
2. Desemnarea unui administrator neexecutiv, pentru un mandat de 4 (patru) ani, in persoana domnului Cristian Vasile Gasu, in conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Prelungirea perioadei de gratie si a perioadei de utilizarea a creditului de investitii aferenta contractului IAS3-20-2018/03.05.2018, incheiat cu Unicredit Bank pana la data de 30.06.2020;
2. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii orice act

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

aditional aferent contractului de credit prezent precum si orice acte aditionale aferente contactelor de credit incheiate cu banca UniCredit Bank;

3. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General – semnatura I si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic - semnatura II, pentru a semna in numele societatii actele aditionale la contractele de facilitate, contractele de garantie si actele aditionale aferente, a biletului la ordin in alb, a cererilor de utilizare/rambursare, a solicitarilor de emitere scrisori de garantie si deschidere acreditive, in relatia cu ING Bank.

4. Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: biroul 705, etajul 7, in suprafata totala de 62,20 m.p., al imobilului situat pe Bd. Dimitrie Cantemir, nr. 5/4, Chisinau, Republica Moldova;

5. Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Vietnam, la urmatoarea adresa: camera 807, etajul 8, Cladirea 3A, 3 Lane 82 day Tan, Districtul can Giay, orasul Hanoi, Vietnam.

Antibiotice pe piata de capital

Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2019)

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,8999%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,7703%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat METROPLITAN LIFE – 0,4649%
- FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MNAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,3452%.

Clase de actionari:

- Persoane juridice – 86,9922%
- Persoane fizice – 13,0078%

Dividende

Pe parcursul anului 2019 s-au tranzactionat 30.364.292 actiuni, in valoare de 14,73 milioane lei (3,2 milioane euro, 3,6 milioane \$), cu un pret mediu de 0,4851 lei/actiune.

Pe parcursul anului 2019, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2015, 2016 2017 si 2018, in valoare de 6.166.189 lei, astfel:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Istoric dividende (2015-2016-2017-2018)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende	
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2019			
		lei				% (total achitat)	lei		%
		Pana la 31.12.2018	01.01÷31.12.2019	Total					
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2015	13.753.343	12.653.207,76	11.948,01	12.665.155,77	92,09	1.088.187,23	7,91	15.09.2019	
2016	25.401.595	23.325.012,26	53.762,17	23.378.774,43	92,04	2.022.820,57	7,96	Plata in curs	
2017	17.588.679,97	16.093.548,70	44.614,60	16.138.163,30	91,75	1.450.516,67	8,25	Plata in curs	
2018	6.612.624,05	-	6.055.864,22	6.055.864,22	91,58	556.759,83	8,42	Plata in curs	

Pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

Evolutia pretului pe actiune

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 companiei Antibiotice (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.

In anul 2019, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4500 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5260 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2019 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 341.040 mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

	2015	2016	2017	2018	2019
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	357.152	349.096	361.180	326.942	341.040
Capitalizare bursiera (mii euro)*	78.868	76.875	77.511	70.100	71.370
Capitalizare bursiera (mii \$)*	86.167	81.123	92.813	80.259	79.873
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	11	6	12	9	15
Nr. actiuni tranzactionate	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260
Pret minim (lei/actiune)	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870	0,5080
Pret mediu (lei/actiune)	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0405	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0.0197	0,0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738
Randamentul dividendului****	3,69%	4,05%	4,59%	2,05%	6,2%
Rata de distributie a dividendului*****	49%	52%	53%	20%	65%

* 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.

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](http://www.antibiotice.ro/investitori/informatii%20actionari), 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.

Antibiotice 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 rol principal implementarea si monitorizarea standardelor de guvernanta corporativa la nivelul Societatii, informarea actionarilor si investitorilor in conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactiva centrata pe nevoile de informare ale investitorilor.

Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii trateaza cu maxima operativitate solicitarile actionarilor si faciliteaza dialogul cu managementul firmei. Compania creeaza si dezvolta o politica adecvata pentru a promova o comunicare eficienta cu investitorii si actionarii.

Fiind mereu orientata spre dezvoltare si cresterea transparentei fata de actionari, in completarea strategiei de imbunatatire a calitatii relatiei cu investitorii si din dorinta de a crea valoare pentru actionari, in data de 31 iulie 2019, compania Antibiotice s-a alaturat Asociatiei pentru Relatia cu Investitorii la Bursa din Romania (A.R.I.R.), o comunitate noua si vivace a pietei de capital romanesti .

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Asociatia pentru Relatii cu Investitorii la Bursa din Romania (ARIR) este o organizatie neguvernamentala si non-profit care a fost infiintata cu scopul de a oferi actualizari si potentialilor emitenti o platforma de dezvoltare a profesionistilor din domeniul relatiei cu investitorii (IR) si de a contribui la implementarea celor mai bune practici in comunicarea cu investitorii si guvernanta corporativa.

Pentru activitatea de relatii cu investitorii precum si pentru gradul de transparenta, acuratete si completitudine a informatiilor si accesibilitate a site-ului Antibiotice, compania a primit nota 10, acordata de Asociatia pentru Relatia cu Investitorii la Bursa din Romania, care a evaluat 78 de emitenti pe piata de capital din Romania.

Compania a reusit aceasta performanta venind in intampinarea nevoii de cunoastere a businessului Antibiotice de catre investitori, analisti, brokeri, jurnalisti cu o mai mare deschidere, abordand instrumente noi si eficiente de comunicare.

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 delimitare clara a responsabilitatilor intre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva.

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

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

In cursul anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Astfel, la intrunirile lunare, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute de companie in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut.

Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul de Administratie 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 31 decembrie 2019

Dr. Dan-Octavian Alexandrescu, 44 ani

Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 29 septembrie 2018, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Medic primar cu competenta in chirurgia laparoscopica si coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale in cadrul Ministerul Sanatatii, din martie 2017.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan Nani, 60 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; a fost ales, apoi, de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de vicepresedinte.

Economist specializat in management si expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 si Director General (1998 - 2008 si 2009 - prezent).

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Cristian Vasile GRASU, 59 ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 septembrie 2019, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Medic, coordonator al Directiei Generale de Asistenta medicala si sanatate publica si al Departamentului Monitorizare si coordonare implementare spitale regionale, precum si al actiunilor prioritare ale Ministerului Sanatatii.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae Stoian, 63 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 reales 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, 56 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 31 decembrie 2019, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2019.*

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Comitete consultative

Pe perioada anului 2019, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- Comitetul de audit: dl. Cristian-Vasile Grasu, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Dan-Octavian Alexanrescu si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Dan Octavian Alexandrescu si dl. Nicolae Stoian.

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

Comitetul de Audit s-a intrunit in cursul anului 2019 in trei sedinte in scopul indeplinirii responsabilitatilor sale cu privire la raportarea financiara, auditul extern si intern, managementul riscului si controlul intern.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare

In cursul anului 2019 Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in patru sedinte in care a evaluat activitatea administratorilor si a indeplinit sarcini in legatura cu selectia unui membru al Consiliului de Administratie.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (Director General) in anul 2019, a fost in valoare de 4.233.682 lei. Aceasta valoare reprezinta indemnizatia fixa lunara si indemnizatia variabila, conform legislatiei in vigoare:

- indemnizatia fixa lunara este stabilita in conformitate cu prevederile legale, respectiv prevederile art. 37 alin. (2) din OUG 109/2011
- indemnizatia variabila se acorda in functie de indeplinirea indicatorilor si criteriilor de performanta stabiliti in contractele de administrare si contractul de mandat

Indemnizatia fixa si variabila pentru membrii Consiliului de Administratie este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor. Limitele generale ale remuneratiei directorilor cu contract de mandat sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor; in baza acestor limite generale, Consiliul de Administratie fixeaza cuantumul remuneratiei directorilor (cu contract de mandat).

Conducerea executiva

Antibiotice SA este reprezentata de catre Directorul General, conform prerogativelor stabilite de lege si statutul societatii. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de care un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie precum si noua directori de specialitate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Audit Intern, Control financiar de gestiune, Managementul riscului

In cadrul companiei Antibiotice controlul intern specializat prevazut de legislatia in vigoare este derulat prin activitatea proprie de audit intern, completata de controlul financiar de gestiune si controlul de gestiune.

Pentru evaluarea activitatii si a auditului intern exercitat in companie, modul de stabilire si realizare a obiectivelor activitatii de audit intern, constatarile si recomandarile rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern sunt prezentate trimestrial Comitetului de audit din Cosiliul de Administratie.

Astfel, in cursul anului 2019 au fost derulate 10 misiuni de audit, care au avut obiective generale adaptate pe domenii auditabile, conform specificului structurilor organizatorice auditate, precum:

- 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.

Misiunile de audit s-au derulat cu respectarea normelor procedurale si s-au concretizat in rapoarte de audit intern aprobate de Directorul General, iar concluziile si recomandarile au fost insusite de structurile auditate.

Recomandarile formulate in cadrul misiunilor de audit intern sunt urmarite de structura de control intern specializat in vederea implementarii lor. Astfel, din cele 50 de recomandari urmarite, 35 de recomandari au avut termen de implementare pana la 31.12.2019, dintre acestea 18 au fost implementate, iar pentru 17 recomandari s-a solicitat prelungirea termenului de implementare.

In cadrul activitatii de inventariere si control al gestiunilor, in anul 2019 au fost realizate 21 de actiuni de inventariere, ce au cuprins urmatoarele gestiuni:

- depozitele centrale de materii prime si materiale;
- locuri de consum de materii prime si materiale unde sunt organizate gestiuni de stocuri,
- gestiuni la care a intervenit schimbarea gestionarului.

In activitatea de inventariere s-a urmarit respectarea cadrului juridic stabilit prin acte normative din domeniu:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata si actualizata;
- Legea nr. 22/1969 privind angajarea gestionarilor, constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;
- O.M.F. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, note si decizii interne ale conducerii companiei.

In urma actiunilor de control s-a constatat ca sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor si concordanta dintre stocurile factice si scriptice ca urmare a verificarii periodice din cursul anului intre evidenta cantitativa si cea cantitativ-valorica.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Actiunile de control financiar de gestiune in conformitate cu prevederile H.G. 1151/2012 au avut ca obiective:

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico-financiare;
- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2018;
- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2017;
- 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 reglementarilor interne cu privire la intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

Actiunile de control financiar de gestiune s-au finalizat prin intocmirea de rapoarte de control, in care au fost prezentate constatari si masuri de imbunatatire.

Managementul riscului

Gestionarea riscurilor de catre compania Antibiotice respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor:

- Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 400/2015 modificat si completat de catre OSGG nr. 200/2016 si OSGG 600/2018;
- Cerintele din Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

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.

Obiectivele Antibiotice SA privind managementul riscului:

- Intelegerea riscurilor la care este expusa societatea, a cauzelor, precum si a obiectivelor generale si specifice;
- Imbunatatirea profilului de risc al societatii, prin administrarea procesului de identificare, evaluare si gestionare a riscurilor si de implementare a masurilor de control, necesare pentru a mentine expunerea la risc in zona tolerabila.

Responsabilitatile referitoare la administrarea riscurilor sunt realizate/indeplinite de Activitatea Managementul riscului impreuna cu responsabilii de risc si angajatii Antibiotice SA

Activitatea Managementul riscului analizeaza si prioritizeaza anual riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor generale, prin stabilirea profilului de risc si a limitei de toleranta, anual, aprobate de catre conducerea societatii. De asemenea intocmeste "Planul de implementare al masurilor de control pentru riscurile semnificative la nivelul societatii", in vederea supunerii aprobarii directorului general.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In anul 2019, s-a realizat si a fost aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

La nivelul structurilor organizatorice din cadrul Antibiotice SA au fost identificate riscuri specifice, riscuri ce au fost prezentate Comitetului de Audit.

Principalele riscuri identificate:

1. Riscuri financiare

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt: riscul valutar, riscul de lichiditate si riscul comercial (de neplata).

1.1. **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 2019 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului.

In vederea diminuarii expunerii riscului valutar in cadrul societatii s-au luat o serie de masuri precum: sincronizarea activitatilor de import si export prin corelarea termenelor de plata si incasare, cat si corelarea ponderii valutei astfel incat momentul in care urmeaza a se face plata sa fie cat mai apropiat sau chiar simultan cu cel al incasarilor de la export.

1.2. **Riscul de lichiditate** este riscul potrivit caruia societatea poate sa intampine dificultati in a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre incasari si plati, determinat de incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile; fluctuatiile ratelor dobanzilor si ratelor valutare, volumul investitiilor, nivelul fiscalitatii (taxa clawback), pretul materiilor prime.

Politica societatii in privinta **riscului de lichiditate** este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile, pe masura ce acestea ajung la scadenta precum si disponibilitatea finantarii prin linii de creditare.

1.3. **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, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

Masurile utilizate de societate pentru tinerea sub control si reducerea **riscului comercial (de neplata)** includ: monitorizarea bonitatii clientilor, diversificarea portofoliului de clienti, acoperirea cu garantii.

2. Riscuri legislative.

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 in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei, de aliniere la ultimele standarde de calitate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificatelor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international, adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

3. Riscuri privind resursa umana

Principalul risc privind resursa umana il reprezinta lipsa de pe piata muncii a candidatilor instruiti in domenii specifice industriei farmaceutice. Masuri utilizate pentru tinerea sub control si reducerea acestui risc: organizarea "Scolii de vara a+" cu cei mai buni studenti, promovarea companiei Antibiotice in cadrul facultatilor, organizarea de vizite de studiu ale studentilor in cadrul Antibiotice, derularea programelor de colaborare cu institutiile universitare (UMF prin "Perform a+).

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

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 oricaror zvonuri care ar putea genera riscuri de imagine, aparitii periodice in mass-media cu informatii pozitive, controlul riscurilor care pot afecta imaginea societatii, instruirea continua a personalului, adaptarea rapida la cerintele legislative in domeniu, respectarea procedurilor.

5. Riscul operational este riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe.

Producerea riscurilor operationale se pot materializa in defectari de echipamente, erori umane, functionarea defectuoasa a proceselor operationale, care pot conduce in ultima instanta la opriri neplanificate.

Antibiotice supravegheaza permanent riscurile operationale in scopul luarii de masuri pentru mentinere acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82 din 1991, a republicata si actualizata;
- prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, 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, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Prezentele raportări financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu criteriile de recunoastere, masurare si evaluare conforme 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");

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

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. De asemenea, solicita conducerii sa foloseasca rationamentul in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. 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 imobiliarilor 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 acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Aceste situatii financiare au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

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 („RON” sau „LEU”). Situatiile financiare separate sunt prezentate in lei, valorile fiind rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care Societatea a ales-o ca moneda de prezentare.

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.

Profitul și pierderea rezultate din diferentele de curs de schimb in urma incheierii acestor tranzactii si din conversia la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor monetare si obligatiilor denuminate in moneda straina se reflecta in situatia rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR sunt dupa cum urmeaza:

	31-Dec-19	31-Dec-18
EUR	4,7793	4,6639
USD	4,2608	4,0736

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, pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

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. Estimările 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. Estimările 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 legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. 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 de IAS 1.

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza 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.

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.

2.7. 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:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si
- b) 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 amortizarea acumulata si pierderile acumulate din depreciere.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza preturilor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști 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 reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

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

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluării, 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 diminuată ca urmare a unei reevaluări, 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 micșoreaza 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.

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 de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Categorie	Durata de viata
Cladiri si constructii	24-40 ani
Echipeamente 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 deprecierei 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 reevaluat, 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.

2.8 Active financiare - IFRS 9 Instrumente financiare(inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare)

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

IFRS 9 inlocuieste IAS 39, Instrumente financiare - recunoastere si evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 in trei etape, care se ocupa separat de IFRS clasificarea si evaluarea activelor financiare, deprecierea si acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoasterea si derecunoasterea activele financiare au supravietuit doar cu cateva modificari fata de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinata de caracteristicile fluxurilor de numerar si de modelul de business in cadrul caruia este detinut un activ.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

IFRS 9 are un singur model cu mai putine exceptii decat IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazeaza pe conceptul ca activele financiare sa fie clasificate si evaluate la valoarea justa, cu modificarile valorii juste recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care apar ("FVPL") cu exceptia cazului in care sunt indeplinite criteriile restrictive cand clasificarea si evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte venituri "FVOCI").

Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 elimina evaluarea deprecierei pentru investitiile in instrumente de capitaluri proprii deoarece acestea pot fi masurate acum doar la FVPL sau FVOCI fara reluarea modificarilor valorii juste in contul de profit si pierdere.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Additional, IFRS 9 stabileste o noua abordare pentru imprumuturi si creante, inclusiv creantele comerciale avand un model de "pierderi anticipate" care se concentreaza in principal pe risc.

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

Cea de-a treia schimbare majora pe care IFRS 9 o introduce este legata de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri si stabilirea unor noi criterii de acoperire impotriva riscurilor.

2.9 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 bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul 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 in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.

2.10 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 ajustari pentru depreciere. Valoarea pierderii trebuie recunoscuta in profit sau pierdere.

In cazul în care, într-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 reluării 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.

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

Taxa pe valoarea adaugata trebuie platita autoritatilor fiscale pe baza decontului TVA lunar pana la data de 25 a lunii urmatoare, indiferent de nivelul de recuperare a creantelor de la clienti. Autoritatile fiscale permit decontarea TVA pe o baza neta. Daca TVA deductibila este mai mare decat TVA colectata, diferenta este rambursabila la cererea societatii. Respectiva TVA poate fi rambursata dupa efectuarea unui control fiscal, sau chiar in absenta acestuia, daca sunt intrunite anumite conditii. TVA aferenta vanzarilor si achizitiilor care nu au fost decontate la sfarsitul perioadei de raportare este recunoscuta in situatia pozitiei financiare la valoarea neta si prezentata separat ca un activ sau obligatie curenta. In cazurile in care au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, pierderea din depreciere este inregistrata pentru valoarea bruta a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferenta trebuie platita catre bugetul de stat si poate fi recuperata doar in cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

2.12 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 creditorii diversi) care sunt recunoscute

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.13.1 Recunoasterea veniturilor IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii (inlocuieste IAS 18 Venituri)

Veniturile reprezinta 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 contributiile 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.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a intrat in vigoare standardul IFRS 15 privind contractele incheiate cu clientii. In unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificari ale sistemelor curente si ar putea afecta unele aspecte ale operatiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerinte mult mai prescriptive decat au fost incluse anterior in IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de constructii si, prin urmare, poate duce la modificari ale politicilor de recunoastere a veniturilor.

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vanzarea bunurilor erau 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;
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Noul standard se concentreaza in schimb pe identificarea obligatiilor si face o distinctie clara intre obligatiile care sunt satisfacute "la un moment dat in timp" si cele care sunt satisfacute "de-a lungul unei perioade de timp", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat catre client. Noul model de venit conform IFRS 15 inseamna ca putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca si bunuri in conformitate cu IAS 18.

IFRS 15 stabileste un cadru general care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie; Standardul stabileste cinci pasi de urmat pentru recunoasterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea pretului tranzactiei;
- alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de executare;
- recunoasterea veniturilor atunci cand (sau pe masura ce) entitatea indeplineste o obligatie de executare.

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare. Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- (a) partile din contract au aprobat contractul (in scris, verbal sau in conformitate cu alte practici obisnuite de afaceri) si se angajeaza sa indeplineasca obligatiile care le revin;
- (b) societatea poate identifica drepturile fiecarei parti in ceea ce priveste bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (c) societatea poate identifica termenii de plata pentru bunurile sau serviciile care vor fi transferate;
- (d) contractul are continut comercial; si
- (e) este probabil ca societatea sa colecteze contraprestatia la care va avea dreptul in schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

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 eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatoari, 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.

2.13.2 Recunoasterea 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.

2.14 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

2.15 Provizioane –IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"

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

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

- 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.

2.16 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 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

Actiunile si datoriile privind impozitul amant sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala.

Recunoasterea activelor privind impozitul amant 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 /(actiunile) privind impozitul amant sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amant 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 amant sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.21 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.

2.22 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.

2.23 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 7. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii 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 tertei 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 literale (i) – (vii) de mai sus.

2.24 Standarde emise care au intrat în vigoare în anul 2019:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

rezultatele in situatia pozitiei financiare, care sa reflecte un "drept de utilizare" activ si un pasiv corespunzator pentru majoritatea contractelor de leasing.

Amendamente care nu au avut efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Companiei:

- Amendamente la IFRS 9 *Instrumente Financiare* cu privire la clasificare activelor financiare;
- Amendamente la IAS 19 *Beneficiile angajaților* cu privire la modificări ale planurilor de beneficii determinate;
- Amendamente la IFRS 3 *Combinări de întreprinderi* cu privire la schimbarea structurii grupului;
- Amendamente la IAS 23 *Costurile îndaorării* cu privire la rata utilizată pentru capitalizarea costurilor împrumuturilor.

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 2019:

Standardul IFRS 17 "*Contracte de asigurări*" care va înlocui IFRS 4 si va intra în vigoare după 2021. Compania nu estimeaza un impact semnificativ asupra situatiilor.

Amendamente la IAS 1 și IAS 8 cu privire la definirea informațiilor semnificative și a pragului de semnificație.

Nu vor fi efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2020.

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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:

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante comerciale si asimilate	338.159.774	292.458.773
Numerar si echivalente de numerar	1.877.409	2.376.682
Total	340.037.183	294.835.455

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Datorii comerciale si similare	72.337.840	57.937.927
Imprumuturi pe termen scurt	125.875.879	100.729.229
Imprumuturi pe termen lung	57.080.354	26.662.433
Total	255.294.073	185.329.589

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incerca 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-19	31-Dec-18
Credite si imprumuturi pe termen scurt	125.875.879	100.729.229
Credite si imprumuturi pe termen lung	57.080.354	26.662.433
Numerar si echivalente de numerar	(1.877.409)	(2.376.682)
Datorii nete	181.078.824	125.014.980
Total capitaluri proprii	496.842.915	472.727.315
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	36,45%	26,45%

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 2019 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active/pasive in EURO echivalent LEI		
Active financiare monetare	8.707.724	3.237.508
Pasive financiare monetare	(18.661.953)	(16.926.430)
Active financiare nete	<u>(9.954.228)</u>	<u>(13.688.922)</u>
Variatie RON/EUR		Castig/ Pierdere
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(497.711)	(684.446)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	497.711	684.446
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.821.966	694.163
Pasive financiare monetare	(3.904.746)	(3.629.244)
Active financiare nete	<u>(2.082.780)</u>	<u>(2.935.081)</u>
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	28.245.314	22.064.544
Pasive financiare monetare	(7.200.008)	(7.287.274)
Active financiare nete	<u>21.045.307</u>	<u>14.777.270</u>
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	1.052.265	738.864
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(1.052.265)	(738.864)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.629.111	5.416.473
Pasive financiare monetare	(1.689.825)	(1.788.903)
Active financiare nete	<u>4.939.285</u>	<u>3.627.570</u>

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Active / Datorii	31-Dec-19	31-Dec-18
LEI	132.333.068	134.865.618
EUR	(9.954.228)	(13.688.922)
USD	21.045.307	14.777.270
Alte valute (CAD,GBP)	(1.178)	(876)
Expunerea neta	143.422.968	135.953.089

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 satisface 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:

	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2019	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	13.570.219	58.767.621		72.337.840
Datorii din impozite si taxe curente	13.267.396			13.267.396
Credite pe termen scurt		125.875.879		125.875.879
Credite pe termen lung			57.080.354	57.080.354
Total	26.837.615	184.643.500	57.080.354	268.561.469
	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2018	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	12.872.046	54.299.038		67.171.084
Datorii din impozite si taxe curente	10.421.393			10.421.393
Credite pe termen scurt		100.729.229		100.729.229
Credite pe termen lung			26.662.433	26.662.433
Total	23.293.439	155.028.267	26.662.433	204.984.139

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Vanzari de produse finite	409.047.291	364.877.286
Vanzari de marfuri	82.423.115	85.005.157
Reduceri comerciale	(101.759.666)	(85.305.977)
Total	<u>389.710.740</u>	<u>364.576.466</u>

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2019 au fost in valoare 152.127.799 lei (123.957.121 lei in 2018).

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din chirii	159.883	102.739
Venituri din studii si cercetari	331.006	276.429
Venituri din reevaluarea imobilizarilor	0	242.323
Venituri din activitati diverse	444.914	349.355
Venituri din subventii	0	2.743
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	0	0
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	165.078	29.462
Alte venituri din exploatare	1.594.815	1.391.830
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	19.594.833	31.050.045
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.998.241	4.586.271
Diferente de curs	5.719.913	7.373.803
Total	33.008.685	45.405.000

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Materii prime	79.699.130	68.674.434
Materiale auxiliare	6.056.044	5.081.999
Marfuri	54.621.830	59.083.000
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.533.492	5.016.781
Obiecte de inventar	696.960	645.789
Alte consumabile	408.648	342.372
Total	146.016.104	138.844.375

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Salarii	85.320.279	75.809.790
Contracte civile	1.297.919	1.201.988
Taxe si contributii sociale	2.839.598	2.580.122
Participarea salariatilor la profit	2.900.000	2.900.000
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie	4.249.400	2.098.241
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2018)	6.244.935	6.274.594
Total	102.852.132	90.864.735

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pentru anul 2019 s-au constituit provizioane in suma de 7.149.401 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2019, provizionul pentru indemnizatiile variabile ale membrilor Consiliului de Administratie si ale contractului de mandat precum si provizionul pentru concedii de odihna neefectuate.

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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Salarii	4.123.733	3.014.625
Contracte civile	689.540	775.473
Taxe si contributii sociale	167.459	104.789
Indemnizatii variabile	3.116.088	1.113.728
Total	8.096.820	5.008.616

Pentru anul 2019 s-au constituit provizioane in suma de 4.249.401 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 2019.

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Utilitati	11.124.204	9.316.468
Reparatii	1.606.580	1.476.961
Chirie	631.806	512.622
Asigurari	1.591.720	1.291.425
Comisioane bancare	1.218.042	1.673.618
Publicitate si promovare produse	7.741.206	7.752.450
Deplasari si transport	3.661.822	3.454.325
Posta si telecomunicatii	487.481	561.161
Alte servicii prestate de terti	14.150.360	14.596.126
Alte impozite si taxe	46.266.487	39.450.833
Protectia mediului	902.607	684.951
Pierderi si ajustari creante incerte	23.313.041	33.180.327
Reevaluarea imobilizarilor	0	151.809
Diferente de curs valutar	7.267.805	7.107.894
Diverse	1.689.348	1.740.154
Total	121.652.509	122.951.124

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din dobanzi	8.313	6.719
Cheltuieli cu dobanzile	(4.686.718)	(3.647.567)
Alte cheltuieli financiare	(149.608)	(583.332)
Total	(4.828.013)	(4.224.180)

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 CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Impozitul curent	4.034.592	1.177.842
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	265.008	(450.034)
Impozit specific unor activitati	57.015	57.015
Total	4.356.615	784.823

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Societatea considera ca inregistrarile contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, in baza evaluarii efectuate de catre conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Societatea sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta determinare.

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:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri totale	407.782.656	376.684.759
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(371.682.874)	(340.955.837)
Rezultat contabil brut	36.099.782	35.728.922
Deduceri	(27.600.149)	(30.259.061)
Cheltuieli nedeductibile	30.289.901	27.269.315
Rezultat fiscal	38.789.534	32.739.176
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	6.206.325	5.238.268
Reduceri de impozit	(2.171.733)	(4.060.426)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impozit pe profit curent	4.034.592	1.177.842
Impozit pe profit amanat	265.008	(450.034)
Impozit specific unor activitati	57.015	57.015
Total impozit pe profit si alte impozite	<u>4.356.615</u>	<u>784.823</u>

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Profit net (A)	30.823.278	34.303.788
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	<u>0,0459</u>	<u>0,0511</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel!)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2017	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
Achizitii	-	9.678.817	39.680.112	1.427.093	58.049.609	108.835.631
Reevaluare	-	48.743.396	-	-	-	48.743.396
Storno amortizare		31.911.246	-	-	-	31.911.246
Lesiri	-	1.505.048	6.320.642	75.784	50.786.021	58.687.495
31 decembrie 2018	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.930
Achizitii	-	14.778.786	11.944.316	220.134	71.530.159	98.473.395
Lesiri	-	10.160	3.129.954	65.985	26.943.237	30.149.336
31 decembrie 2019	108.306.000	123.100.710	193.775.685	7.698.504	71.040.090	503.920.989
AMORTIZARE						
31 decembrie 2017	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.102
Costul perioadei	-	9.227.396	8.442.259	277.591	-	17.947.246
Storno amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Lesiri	-	51.665	6.320.642	75.784	-	6.448.091
31 decembrie 2018	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	6.320.323	11.827.657	406.234	-	18.554.214
Lesiri	-	10.160	3.129.954	65.984	-	3.206.098
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
PROVIZION						
31 decembrie 2017	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Lesiri 2018	-	5.400	-	-	-	5.400
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Lesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611
31 decembrie 2018	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665
31 decembrie 2017	108.306.000	58.806.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2019, 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 73.804.134 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare 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-19	31-Dec-18
Sold initial	26.250.866	21.718.103
Intrari	5.836.186	7.570.149
Iesiri	1.310.438	3.037.386
Sold final	30.776.615	26.250.866
Amortizare		
Sold initial	11.222.150	8.610.480
Costul perioadei	3.168.756	2.611.670
Sold final	14.390.906	11.222.150
Valoare neta	16.385.709	15.028.716

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Materii prime si consumabile	29.314.160	20.915.669
Productia in curs	3.146.451	3.036.478
Semifabricate si Produse finite	33.849.505	33.358.323
Marfuri	7.665.872	7.654.192
Total	73.975.988	64.964.662

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante comerciale	362.186.268	325.033.175
Ajustari pentru creante comerciale	(34.066.666)	(33.548.330)
Debitori diversi si alte creante	5.069.347	4.427.757
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.453.829)
Creante in legatura cu salariatii	155	209
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.159.069	880.939
Plati anticipate (avansuri)	5.244.308	19.754.537
Total	338.159.774	313.094.458

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2019 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 criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante - clienti	362.186.268	325.033.175
pana la 3 luni	150.900.438	129.963.030
intre 3 si 6 luni	68.347.022	76.193.641
intre 6 si 12 luni	91.877.624	77.280.125
peste 12 luni	51.061.183	41.596.378
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(34.066.666)	(33.548.330)

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

Ajustari creante	31-Dec-19	31-Dec-18
La inceputul perioadei	37.002.158	51.458.041
Constituite in timpul anului	19.117.314	18.349.355
Anulare ajustari	(18.620.099)	(32.805.238)
La sfarsitul perioadei	37.499.373	37.002.158

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 308.025.177 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	1.868.312	2.346.212
Numerar si echivalente numerar	9.097	30.470
Total	1.877.409	2.376.682

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Datorii comerciale	39.314.006	34.179.575
Furnizori de imobilizari	11.940.928	16.607.089
Datorii in legatura cu salariatii	3.614.177	1.699.591
Provizioane salarii	7.149.401	4.998.241
Alte datorii	180.029	141.529
Dobanzi de platit	495.084	311.902
Impozite si contributi sociale	3.414.066	2.980.512
Dividende	5.118.284	5.751.482
Avansuri de la clienti	1.111.865	501.163
Total	72.337.840	67.171.084

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2019
Sume datorate pe termen scurt	125.875.879 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	57.080.354 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
Sold la 31 Decembrie 2019	54.330.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul de credit nr. IAS3-20-2018/03.05.2018 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2019	11.943.245,63 EUR (57.080.353,84 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	24.06.2020
Sold la 31 Decembrie 2019	29.592.915,74 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	22.05.2020
Sold la 31 Decembrie 2019	24.021.730,10 LEI 3.251.946,88 EUR (15.542.029,72 LEI) 560.551,01 USD (2.388.395,74 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2018

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Scadenta	16.08.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	40.398.127 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Contractul de credit nr. IAS3-20-2018/03.05.2018 incheiat cu Unicredit Bank S.A.

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2018	5.709.266,17 EUR (26.627.446,49 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	26.06.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	24.158.985,50 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	22.05.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	11.711.390,09 LEI 5.132.454,91 EUR (23.937.256,45 LEI) 128.503,05 USD (523.470,02 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-19	31-Dec-18
Statia de epurare	2.220.345	2.379.324
Proiect cercetare-UMF Iasi		24.503
Alte subventii fonduri europene		495.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	118.213	92.282
Alte sume primite cu caracter de subventii	100.682	135.201
Total	3.079.169	3.126.799

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

competitivitatii produselor industriale prin finantare de la Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Sold initial	25.266.930	18.172.398
Costuri / (venituri) impozit amanat	265.008	7.094.532
Sold final	25.531.938	25.266.930

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.

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2019 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.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Rezerve reevaluare mijloace fixe	60.481.330	63.642.374

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(9.677.011)	(10.182.778)
Alte rezerve	193.386.084	166.884.712
Rezerve din profitul curent	7.269.283	23.537.290
TOTAL	264.884.447	257.308.360

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.

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	17.422.314	14.205.380
Rezultat reportat din corectare erori	-	(1.094.738)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.846.355	124.408.011
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(56.432.683)	(60.182.699)

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2019 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 30.823.278 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Dividende	20.059.405	6.707.678
Alte rezerve	10.763.873	27.596.110
Total	30.823.278	34.303.788

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Suma de 10.763.873 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 7.269.283 lei;
- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal in suma de 2.398.993 lei;
- Alte rezerve reprezentand dividende neridicate in suma de 1.095.597 lei;

Dividendele totale sunt in suma de 20.059.405 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2019 s-a stabilit la 0,029879738 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 65% din profitul net al exercitiului financiar 2019.

25. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 decembrie 2019.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2019 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.