

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare la 30 iunie 2017
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare la 30 iunie 2017

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	16
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	27
4. VENITURI DIN VANZARI	30
5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	31
6. CHELTUIELI CU PERSONALUL	31
7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	31
8. VENITURI FINANCIARE NETE	32
9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT	32
10. REZULTAT PE ACTIUNE	33
11. ACTIVE IMOBILIZATE	34
12. IMOBILIZARI NECORPORALE	35
13. STOCURI	35
14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	36
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	37
16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	37
17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	37
18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT	38
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	39
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	39
21. CAPITAL SOCIAL	39
22. REZERVE	40
23. REZULTATUL REPORTAT	40
24. DATORII CONTINGENTE	41
25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	41

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

la 30 iunie 2017

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

	NOTA	30-Iun-17	30-Iun-16
Venituri din vanzari	4	147.200.095	143.801.779
Alte venituri din exploatare		13.517.588	9.012.759
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		19.038.444	25.882.519
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		800.167	921.955
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	(65.349.770)	(71.711.431)
Cheltuieli cu personalul	6	(38.235.362)	(34.711.035)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(8.574.285)	(8.859.850)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(47.749.054)	(43.279.318)
Profit din exploatare		20.647.822	21.057.378
Venituri financiare nete	8	(590.220)	(2.206.628)
Profit inainte de impozitare		20.057.602	18.850.750
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	9	(861.407)	(2.409.131)
Profit		19.196.195	16.441.619
Total rezultat global		19.196.195	16.441.619
Rezultat pe actiune	10	0.028594	0.024491

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

	NOTA	30-Iun-17	31-Dec-16
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	209.657.759	206.702.347
Imobilizari necorporale	12	10.334.115	10.139.458
Investitii in instrumente de capitaluri proprii		-	-
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		219.991.874	216.841.805
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	13	84.772.630	60.195.101
Creante comerciale si similare	14	259.294.824	242.456.065
Active financiare detinute pentru vanzare		-	-
Numerar si echivalente numerar	15	8.141.408	13.902.686
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		352.208.862	316.553.852
TOTAL ACTIVE		572.200.736	533.395.657
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	16	69.811.870	49.045.370
Sume datorate institutiilor de credit	17	71.218.719	40.705.967
Datorii din impozite si taxe curente		7.382.227	11.486.302
Provizioane pe termen scurt	18	-	1.418.895
Subventii pentru investitii	19	275.116	275.047
TOTAL DATORII CURENTE		148.687.932	102.931.581
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	2.562.158	2.639.349
Impozit amanat	20	18.434.965	18.758.368
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		20.997.123	21.397.717
TOTAL DATORII		169.685.055	124.329.298

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

Coman

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 30 iunie 2017

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

	NOTA	30-Iun-17	31-Dec-16
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	15.581.312	16.925.870
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	151.152.127	146.528.189
Rezultat reportat	23	(61.675.870)	(63.020.428)
Rezultatul curent		19.196.195	30.370.811
TOTAL CAPITALURI PROPRII		402.515.681	409.066.359
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		572.200.736	533.395.657

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la 30 iunie 2017

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

	Sem. I 2017	Sem. I 2016
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	136.483.579	125.081.601
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	159.601	206.779
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(86.371.621)	(107.990.429)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(36.447.176)	(33.625.832)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(2.667.613)	(1.842.814)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(15.229.402)	(10.042.378)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(989.576)	(1.387.866)
Numerar generat de exploatare	(5.062.208)	(29.600.939)
Dobanzi incasate	2.835	6.972
Dobanzi platite	(489.868)	(437.111)
Impozit pe dividende platit	-	-
Impozit pe profit platit	(2.275.319)	(3.236.224)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(7.824.560)	(33.267.301)
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	(14.758.855)	(6.276.529)
Numerar net din activitati de investitii	(14.758.855)	(6.276.529)
Achizitionarea de actiuni	-	220
Dividende platite	(13.653.588)	(7.418.817)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(13.653.588)	(7.418.597)
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(37.027)	(11.231)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(36.274.030)	(46.973.658)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(26.803.281)	(4.396.535)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	(63.077.311)	(51.370.193)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:	(63.077.311)	(51.370.193)
Conturi la banci si numerar	8.141.408	3.120.845
Linii de credit	(71.218.719)	(54.491.038)

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare.

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

Coman

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare eroi	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-16	67.133.804	197.701.352	13.426.761	146.528.189	30.370.811	7.901.456	0	16.925.870	126.779.469	(197.701.352)	409.066.360
Rezultatul global curent					19.196.195						19.196.195
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare											
Rezerva din reevaluare											
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare						1.344.558		(1.344.558)			
Total alte elemente ale rezultatului global						9.246.014		15.581.312			
Alocari rezerva legala				4.623.938	(4.623.938)						
Alocari alte rezerve											
Dividende					(25.746.874)						(25.746.874)
Rezultat din corectare eroi											
30-Iun-2017	67.133.804	197.701.352	13.426.761	151.152.127	19.196.195	9.246.014		15.581.312	126.779.469	(197.701.352)	402.515.681

Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

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

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

Sistemul de guvernanta este in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificata si completata cu prevederile Legii nr. 10/2015 si ale OUG 90/2014 si reglementarilor CNVM date in aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009, ale Legii nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB si cele ale Actului Constitutiv al societatii.

Soliditatea echipei Antibiotice este demonstrata prin ghidarea strategica si promptitudinea cu care este capabila sa reactioneze, dezvoltand practici de afaceri responsabile si transparente. Acest lucru

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017

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

este valabil atat pentru echipa de conducere, cat si pentru echipele operationale si intregul colectiv al firmei, care reusesc sa realizeze un echilibru intre conformitate si performanta.

In semestrul I al anului 2017, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul semestrului I al anului 2017, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 7 sedinte si a adoptat decizii ce i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, in cadrul sedintelor, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 30 iunie 2017

1. Jr. Iavor Ionut Sebastian

Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al societatii si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.

2. Ec. Nani Ioan

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost ales 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.

3. Dr. Neagoe Adela-Petrinia

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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

4. Ec. Stoian Nicolae

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

5. Ing. Calitoiu Elena

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost aleasa in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Comitete consultative

Pe perioada semestrului I 2017, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- **Comitetul de audit:** dl. Ionut Sebastian Iavor, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- **Comitetul de nominalizare si remunerare:** dna. Adela Neagoe si dna Elena Calitoiu
- **Comitetul de politici comerciale:** dl. Ionut Sebastian Iavor si dl. Nicolae Stoian.

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

Conducerea executiva

Societatea Antibiotice 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 societati Antibiotice este asigurata de catre un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, si noua directori de specialitate.

Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 30 iunie 2017

1. ec. Nani Ioan

- Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - ales in componenta Consiliului de Administratie in Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia si Director General al firmei in 19.04.2016.

2. ing. Moraru Cornelia

- Director de specialitate – Directia Tehnic si Productie din anul 2005,

3. ec. Coman Paula-Luminita

- Director de specialitate – Directia Economica din anul 2011,

4. ec. Chebac Vasile

- Director de specialitate – Directia Comerciala si Logistica din anul 2005,

5. ing. Osadet Eugen-Florin

- Director de specialitate – Directia Inginerie si Investitii din anul 2000,

6. ing. Dimitriu Cristina-Lavinia

- Director de specialitate – Directia Calitate din anul 2004,

7. ec. Rusu Gica

- Director de specialitate – Directia Managementul Resurselor Umane din anul 2006,

8. ec. Bataga Ovidiu

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

- Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Interna din anul 2011,
- 9. dr. Mosnegutu Mihaela
- Director de specialitate – Directia Medicala din anul 2011.
- 10. ec. Stoian Mihai
- Director de specialitate – Directia Afaceri Internationale din anul 2016

Codul de etica

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

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

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 semestrului I 2017, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si o Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor, in data de 6 aprilie 2017, respectiv in data de 28 iunie 2017 (A.G.A.O).

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de 6 aprilie 2017 s-au aprobat situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2016, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar. Totodata a fost aprobata repartizarea profitului net pe anul 2016, fixarea dividendului brut in valoare de 0,03835158 lei pe actiune si stabilirea inceperii platii dividendelor cu data de 15.09.2017.

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

- Aprobarea inregistrarii pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului 2012;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2016, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- Aprobarea gradului de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de administratie pentru anul 2017;
- Aprobarea datei de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupa carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare din 6 aprilie 2017 s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei – EximBank SA;
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii;
- emiterea unei hotarari – angajament SC ANTIBIOTICE SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei – EximBank SA;
- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe ordinea de Zi;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

- stabilirea sediului reprezentantei societatii in Vietnam, cladirea Sannam str. Duy Tan 78, Dich Vong Hau Ward, sector Cau Giay, Hanoi.

- data de inregistrare 01.09.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile L10/2015 si stabilirea ex-date pentru 31.08.2017;

- modificarea si actualizarea unor articole din Actul Constitutiv.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 28 iunie 2017 s-au luat urmatoarele hotarari:

- Aprobarea contractului de audit financiar cu firma S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila – SOCECC S.R.L. Bucuresti, pe o perioada de 3 ani;

- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;

- Aprobarea aderarii societatii Antibiotice S.A. Iasi la „Asociatia Romana a Producatorilor de medicamente fara prescriptie, suplimente alimentare si dispozitive medicale” – RASCI;

- Aprobarea participarii societatii Antibiotice S.A. Iasi, ca membru fondator la infiintarea organizatiei PATRONATUL PRODUCATORILOR INDUSTRIALI DE MEDICAMENTE DIN ROMANIA – PRIMER;

- Aprobarea datei de inregistrare 14.07.2017, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 si stabilirea ex-date pentru 13.07.2017.

Structura actionariatului firmei la data de 28 iunie 2017 (ultima baza de date din anul 2017, pe care o detine Antibiotice Iasi)

I. Investitori

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 14,2524%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,3846%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 1,5116%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,8377%
- A-Invest – 0,6874%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,1516%.

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

II. Clase de actionari

- Persoane juridice – 87,1582%,
- Persoane fizice – 12,8418%.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

Pe parcursul primului semestru al anului 2017, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2013, 2014 si 2015, astfel:

Istoric dividende (2013 – 2014 – 2015)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 30.06.2017		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2016	01.01÷30.06.2017	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2013	14.753.415	13.485.221,64	3.996	13.489.217,64	91,43	1.264.197,36	8,57	Plata in curs
2014	15.061.293	13.906.537,65	9.367,26	13.915.904,91	92,40	1.145.388,09	7,60	Plata in curs
2015	13.753.343	12.579.067,01	14.864,37	12.593.931,38	91,57	1.159.411,62	8,43	Plata in curs

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

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

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.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-BK, indicele ce reflecta evolutia preturilor actiunilor emise de companii locale si straine admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB

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

Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR

	2014	2015	2016	Sem. I 2017
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	390.719	357.152	349.096	363.865
Capitalizare bursiera (mii euro)*	87.173	78.868	76.875	79.902
Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	91.160
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	7
Nr, actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	13.741.898
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5520	0.5850	0.5320	0.5200
Pret maxim (lei/actiune)	0.6170	0.6170	0.5420	0.5820
Pret minim (lei/actiune)	0.5410	0.5240	0.4200	0.5200
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5850	0.5320	0.5200	0.5420
Pret mediu (lei/actiune)	0.5845	0.5836	0.5032	0.5598

* Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din perioada respectiva

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

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

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

curenta. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognoza de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze. În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

(a) *Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate*

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

(b) *Ajustări pentru deprecierea creanțelor*

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

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

(e) *Impozitare*

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

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separate

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se 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. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori 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 aceluiași 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 micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

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

Amortizare

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

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 depreciarii 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 reduca 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 reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Castiguri si pierderi

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017

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

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 evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Pret Mediu Ponderat.

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

2.9 Creante

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

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

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

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe 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.

2.10 Datorii financiare

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

2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.11.1. Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezinta, conform IAS 18 "Venituri", intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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 ale actionarilor.

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

Evaluarea veniturilor

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

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

- (a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate; si
- (e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Venitul din vanzarea bunurilor este recunoscut atunci cand Societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca Societatea sa primeasca cele convenite anterior in urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor in posesia cumparatorului. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta 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 urmasori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

2.11.2 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.

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

Active detinute de companie, 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

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

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

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

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

2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

De aceea Societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

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

2.15 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala.

2.16 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si rezerve

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

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

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

2.18 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017

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

trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta. Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.19 Rezultatul pe actiune

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

2.20 Raportarea pe segmente

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

2.21 Parti afiliate

O 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 conducere

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

O entitate este afiliata 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 terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-17	31-Dec-16
Creante comerciale si asimilate	250.139.219	239.990.385
Numerar si echivalente de numerar	8.141.408	13.902.686
Total	258.280.627	253.893.071
DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-17	31-Dec-16
Datorii comerciale si similare	51.341.139	41.659.939
Imprumuturi pe termen scurt	71.218.719	40.705.967
Provizioane pe termen scurt	-	1.418.895
Total	122.559.858	83.784.801

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017

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

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)	30-Iun-17	31-Dec-16
Credite si imprumuturi	71.218.719	40.705.967
Numerar si echivalente de numerar	(8.141.408)	(13.902.686)
Datorii nete	63.077.311	26.803.280
Total capitaluri proprii	402.515.681	409.066.359
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	15,67%	6,55%

Riscul de schimb valutar

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

La 30 iunie 2017 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	4.022.045	3.379.590
Pasive financiare monetare	(16.133.250)	(8.260.983)
Active financiare nete	(12.111.205)	(4.881.393)
Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Appreciere RON fata de EUR cu 5%	(605.560)	(244.070)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	605.560	244.070
Impact in rezultat	-	-
Active si pasive in EURO	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	883.209	744.223
Pasive financiare monetare	(3.542.733)	(1.819.159)
Active financiare nete	(2.659.524)	(1.074.936)
Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	29.112.286	24.216.177
Pasive financiare monetare	(9.076.834)	(6.179.814)
Active financiare nete	20.035.451	18.036.363

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	1.001.773	901.818
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(1.001.773)	(901.818)
Impact in rezultat	-	-
Active si pasive in USD		
	30-Iun-17	31-Dec-16
Active financiare monetare	7.293.570	5.627.350
Pasive financiare monetare	(2.274.041)	(1.436.064)
Active financiare nete	5.019.529	(4.191.287)

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

Active / Datorii	30-Iun-17	31-Dec-16
LEI	127.800.214	156.953.300
EUR	(12.111.205)	(4.881.393)
USD	20.035.452	18.036.363
Alte valute (CAD,GBP)	(3.692)	-
Expunerea neta	135.720.769	170.108.270

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	Total
30 iunie 2017	3 luni	3 si 12 luni	
Datorii comerciale si similare	21.374.611	55.819.486	77.194.097
Credite si imprumuturi		71.218.719	71.218.719
Total	21.374.611	127.038.208	148.412.816

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Vanzari de produse finite	142.123.765	138.229.023
Vanzari de marfuri	35.478.367	43.149.006
Reduceri comerciale	(30.402.037)	(37.576.250)
Total	147.200.095	143.801.779

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare la 30.06.2017 au fost in valoare 67.635.402 lei.

Societatea realizeaza venituri din vanzari in valori individuale mai mari de 10% din total vanzari cu un numar de 5 clienti.

5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Materii prime	38.158.361	39.300.525
Materiale auxiliare	2.528.850	2.385.217
Marfuri	22.237.629	27.529.648
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	1.900.497	1.893.641
Obiecte de inventar	353.316	371.927
Alte consumabile	171.117	230.473
Total	65.349.770	71.711.431

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Salarii	29.253.528	26.521.045
Contracte civile	245.674	174.340
Taxe si contributii sociale	7.187.992	6.518.772
Alte beneficii (tichete de masa)	1.548.168	1.496.878
Total	38.235.362	34.711.035

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	30-Iun-17	30-Iun-16
Salarii	1.507.738	1.231.873
Contracte civile	245.674	174.340
Taxe si contributii sociale	339.473	282.982
Total	2.092.885	1.689.195

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Utilitati	4.696.756	4.678.380
Reparatii	681.807	481.590

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2017

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

Chirie	77.749	81.247
Asigurari	663.012	784.385
Comisioane bancare	688.498	810.546
Publicitate si promovare produse	3.472.615	1.070.829
Deplasari si transport	1.759.469	1.582.869
Posta si telecomunicatii	241.854	239.524
Alte servicii prestate de terti	10.478.798	9.521.675
Alte impozite si taxe	16.293.142	12.432.402
Protectia mediului	363.898	354.470
Cheltuieli din cedarea activelor	-	-
Pierderi si ajustari creante incerte	1.501.702	4.907.719
Alte provizioane	-	2.093.466
Diferente de curs valutar	4.937.960	3.116.066
Diverse	1.891.794	1.124.150
Total	47.749.054	43.279.318

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	2.835	6.972
Cheltuieli cu dobanzile	(498.246)	(453.558)
Alte venituri financiare	-	-
Alte cheltuieli financiare	(94.809)	(1.760.042)
Total	(590.220)	(2.206.628)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Impozitul curent	1.184.810	2.719.296
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	(323.403)	(310.165)
Total	861.407	2.409.131

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

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

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Venituri totale	171.277.314	176.333.752
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	150.775.946	157.172.837
Rezultat contabil brut	20.501.368	19.160.915
Deduceri	(11.443.492)	(5.026.466)
Cheltuieli nedeductibile	5.629.203	10.772.572
Rezultat fiscal	14.687.079	24.907.021

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017

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

Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	2.349.933	3.985.123
Reduceri de impozit	(1.165.123)	(1.265.827)
Impozit pe profit curent	1.184.810	2.719.296
Impozit pe profit amanat	(323.403)	(310.165)
Total impozit pe profit curent	861.407	2.409.131

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Profit net (A)	19.196.195	16.441.619
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0.028594	0.024491

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este mentionat altfel)

11. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2015	108.306.000	76.698.199	129.573.898	5.605.349	1.667.946	321.851.392
Achizitii	-	2.976.278	9.873.286	330.878	17.835.045	31.015.487
Iesiri	-	21.985	2.223.757	56.742	13.180.442	15.482.927
31 decembrie 2016	108.306.000	79.652.492	137.223.426	5.879.485	6.322.549	337.383.953
Achizitii	-	467.360	7.551.171	227.882	11.820.036	20.066.449
Iesiri	-	64.344	658.325	24.420	8.246.412	8.993.501
30 iunie 2017	108.306.000	80.055.508	144.116.272	6.082.947	9.896.173	348.456.901
AMORTIZARE						
31 decembrie 2015	-	2.129.389	108.733.123	4.728.244	-	115.590.756
Costul perioadei	-	11.721.475	5.168.849	191.053	-	17.081.377
Iesiri	-	13.880	2.223.757	56.742	-	2.294.379
31 decembrie 2016	-	13.836.985	111.678.213	4.802.555	-	130.377.753
Costul perioadei	-	5.834.029	2.902.147	128.450	-	8.864.626
Iesiri	-	64.344	658.325	24.419	-	747.088
30 iunie 2017	-	19.606.670	113.922.035	4.966.586	-	138.495.291
PROVIZION						
31 decembrie 2015	-	70.794	244.652	-	-	315.446
Iesiri 2016	-	11.594	-	-	-	11.594
31 decembrie 2016	-	59.200	244.652	-	-	303.852
31 decembrie 2015	-	-	-	-	-	-
Iesiri 2016	-	59.200	244.652	-	-	303.852
VALORI NETE						
30 iunie 2017	108.306.000	60.389.638	29.949.585	1.116.362	9.896.173	209.657.759
31 decembrie 2016	108.306.000	65.756.308	25.300.561	1.016.931	6.322.549	206.702.347
31 decembrie 2015	108.306.000	74.498.016	250.596.124	877.105	1.667.946	205.945.190

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(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 2017, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 46.071.358 lei.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare proprii, documentatii legale (pentru licente si brevete) precum si licente software. Proiectele de dezvoltare proprii reprezinta 96% din valoarea neta pentru anul 2017 si 95% pentru anul 2016.

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

	30-Iun-17	31-Dec-16
Sold initial	17.317.531	16.042.866
Intrari	3.568.399	2.932.732
Iesiri	2.822.481	1.658.065
Sold final	18.063.448	17.317.531
Amortizare		
Sold initial	7.178.073	6.312.680
Costul perioadei	551.260	865.393
Iesiri		
Sold final	7.729.333	7.178.073
Valoare neta	10.334.115	10.139.458

13. STOCURI

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Materii prime si consumabile	17.951.329	20.567.516
Productia in curs	1.041.347	1.895.609
Semifabricate si Produse finite	52.901.714	30.482.412
Marfuri	12.878.240	7.249.563
Total	84.772.630	60.195.101

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017

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

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Creante comerciale	300.725.219	290.997.945
Ajustari pentru creante comerciale	(51.114.678)	(51.694.956)
Debitori diversi si alte creante	8.231.621	8.499.935
Ajustari pentru debitori diversi	(7.702.943)	(7.812.539)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	250.139.219	239.990.385
Creante in legatura cu salariatii	15.273	2.898
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.478.027	602.087
Plati anticipate (avansuri)	5.662.305	1.860.695
Total	259.294.824	242.456.065

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

Parti afiliate

Societatea nu detine capital social la alte societati comerciale.

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

Descriere	30-Iun-17	30-Iun-16
Salarii	1.507.738	1.231.873
Taxe si contributii sociale	339.473	282.982
Total	1.847.211	1.514.855

La 30 iunie 2017 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	30-Iun-17	31-Dec-16
Creante - clienti	300.725.219	290.997.945
pana la 3 luni	99.629.906	112.360.721
intre 3 si 6 luni	36.369.892	69.167.479
intre 6 si 12 luni	117.407.916	62.680.927
peste 12 luni	47.317.505	46.788.818
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(51.114.678)	(51.694.956)

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

Ajustari creante	30-Iun-17	31-Dec-16
La inceputul perioadei	59.507.495	55.824.260
Constituite in timpul anului	2.918.515	7.049.367
Anulare ajustari	(3.608.389)	(3.366.132)
La sfarsitul perioadei	58.817.621	59.507.495

Valoarea creantelor constituite drept garantii la 30.06.2017 este de 240.592.140 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Disponibil in banca	8.108.197	13.880.865
Numerar si echivalente numerar	33.211	21.821
Total	8.141.408	13.902.686

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Datorii comerciale	38.653.160	27.979.046
Furnizori de imobilizari	7.881.755	6.087.815
Datorii in legatura cu salariatii	4.487.905	7.033.894
Alte datorii	231.943	481.186
Dobanzi de platit	86.376	77.998
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	51.341.139	41.659.939
Impozite si contributii sociale	2.583.773	2.542.074
Dividende	15.665.580	4.434.628
Avansuri de la clienti	221.378	408.729
Total	69.811.870	49.045.370

La 30 iunie 2017 la total datorii in legatura cu salariatii este inclus si provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2016, in valoare de 2.900.000 lei.

17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2017

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2018
Sold la 30 Iunie 2017	27.719.000 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	26.06.2018
Sold la 30 Iunie 2017	24.834.420,87 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2018
Sold la 30 Iunie 2017	2.329.613,98 EUR (10.608.829,10 LEI)
	8.056.469,19 LEI
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2016

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

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

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 lei
Scadenta	27.06.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	0 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	22.05.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	3.916.884,93 EUR (17.786.966,16 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.

18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Miscari in perioada
31 decembrie 2016	1.418.895
Constituiiri in perioada	-
Utilizari in perioada	1.418.895
30 iunie 2017	-

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-17	31-Dec-16
Statia de epurare	2.776.700	2.914.052
Dotare laborator analitic	138	344
Proiect cercetare-UMF Iasi	60.436	-
Total	2.837.274	2.914.396

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii pentru investitii in protectia mediului cat si in cresterea competitivitatii produselor industriale prin finantare de la Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Sold initial	18.758.368	19.479.158
Costuri / (venituri) impozit amanat	(323.403)	(720.791)
Sold final	18.434.965	18.758.368

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2017 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 retratrat 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2017

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

contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Rezerve reevaluare mijloace fixe	18.744.899	20.345.564
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.163.587)	(3.419.694)
Alte rezerve	151.152.127	146.528.189
TOTAL	180.160.200	176.880.820

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-17	31-Dec-16
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(9.246.013)	(7.901.456)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
Total	61.675.870	63.020.428

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. DATORII CONTINGENTE

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

Dosar nr. 14638/193/2016, contestatie la executare, reclamant Ungureanu Romeo. Dosarul are termen la Tribunalul Botosani in data de 12.09.2017, valoarea litigiului 531.299,86 lei.

25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru semestrul I 2017 a fost efectuat de SC Societatea de Contabilitate, Expertiza si Consultanta Contabila - SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.