

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare la 30 iunie 2015
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare la 30 iunie 2015

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	6
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:	11
1. INFORMATII GENERALE	11
2. POLITICI CONTABILE	17
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	30
4. VENITURI DIN VANZARI	34
5. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE	34
6. CHELTUIELI CU PERSONALUL	34
7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	35
8. VENITURI FINANCIARE NETE	35
9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT	36
10. REZULTAT PE ACTIUNE	36
11. ACTIVE IMOBILIZATE	37
12. IMOBILIZARI NECORPORALE	38
13. STOCURI	38
14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	39
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	39
16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	40
17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	40
18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT	41
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	41
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	41
21. CAPITAL SOCIAL	41
22. REZERVE	42
23. REZULTATUL REPORTAT	42
24. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	43

**Raport de Revizuire
catre Adunarea Generala a Actionarilor Antibiotice S.A. Iasi**

[1] Am revizuit situatiile financiare anexate ale societatii comerciale **Antibiotice S.A.** (denumita in continuare Societatea), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 30 iunie 2015, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative la aceasta data.

[2] Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea adecvata a acestor informatii financiare interimare, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informatii financiare interimare, pe baza revizurii noastre.

Domeniul de aplicare al revizurii

[3] Cu exceptia aspectelor prezentate in paragraful urmator, am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Revizuire 2410 - *Revizuirea informatiilor financiare interimare, efectuata de un auditor independent al entitatii*. O revizuire a informatiilor financiare interimare consta in realizarea de interviuri, in special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice si a altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare al unei revizurii este, in mod substantial, mai redus fata de domeniul de aplicare al unui audit, desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, in consecinta, nu ni se permite sa obtinem asigurare ca am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Baza aferenta unei concluzii cu rezerve

[4] Situatiile financiare includ costuri reprezentand servicii achizitionate de la distribuitori care ar putea fi considerate reduceri comerciale atat la 30.06.2014 cat si la 31.12.2014 (in suma de 14,3 milioane lei). Aspectul mentionat afecteaza comparabilitatea situatiilor financiare raportate la 30.06.2015 cu cele raportate la 30.06.2014, fara a afecta situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global aferente perioadei incheiate la 30.06.2015.

Concluzia cu rezerve

[5] Cu exceptia posibilelor efecte rezultate din cele prezentate in paragraful anterior, pe baza revizurii noastre, nimic nu ne-a atras atentia astfel incat sa ne indice ca situatiile financiare interimare ale societatii **Antibiotice S.A.** nu prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a entitatii la data de 30 iunie 2015, si performanta sa financiara si fluxurile sale de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva, in conformitate cu prevederile IFRS.

Evidentierea unor aspecte

[6] In conformitate cu cele mentionate in Nota 9 - Cheltuieli cu impozitul pe profit, Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand in vedere dese modificari ale legislatiei fiscale in aceasta perioada un eventual control ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in situatiile financiare si concluziile autoritatilor fiscale.

Alte Aspecte

[7] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Revizia noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizie, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru revizia noastra, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

In numele:

BDO AUDIT SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:

Silviu Manolescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1481/14.11.2002

Bucuresti, Romania

05 August 2015



ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	NOTA	Pentru	
		30-iun-15	30-iun-14
Venituri din vanzari	4	132.392.535	149.783.941
Alte venituri din exploatare		11.311.735	5.320.519
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		24.931.175	17.021.038
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		1.258.242	918.271
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	(57.705.151)	(54.250.294)
Cheltuieli cu personalul	6	(34.339.435)	(35.152.184)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(7.397.991)	(8.967.062)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(51.383.596)	(46.130.346)
Profit din exploatare		(19.067.514)	28.543.884
Venituri financiare nete	8	(2.429.214)	(6.672.414)
Profit inainte de impozitare		16.638.300	21.871.471
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	9	(1.379.351)	(3.576.779)
Profit		15.258.949	18.294.692
Total rezultat global		15.258.949	18.294.692
Rezultat pe actiune	10	0.022729	0.027251

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 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 2015

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	NOTA	30-Iun-15	31-dec-14
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	188.810.723	188.576.994
Imobilizari necorporale	12	8.591.405	7.916.842
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		197.402.129	196.493.836
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	13	81.508.324	57.284.464
Creante comerciale si similare	14	253.091.519	232.062.022
Active financiare detinute pentru vanzare		220	140
Numerar si echivalente numerar	15	3.503.966	17.806.234
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		338.104.030	307.152.860
TOTAL ACTIVE		535.506.159	503.646.697
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	16	62.799.558	46.916.170
Sume datorate institutiilor de credit	17	73.776.389	54.783.341
Datorii privind impozitul pe profit		10.678.315	12.436.407
Provizioane	18	4.621.145	5.021.334
TOTAL DATORII CURENTE		151.875.407	119.157.252
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	3.340.742	3.521.762
Impozit amanat	20	16.446.769	16.636.682
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		19.787.511	20.158.444
TOTAL DATORII		171.662.918	139.315.696
ACTIVE NETE		363.843.241	364.331.001

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI




Director Economic
Ec. Paula COMAN



ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

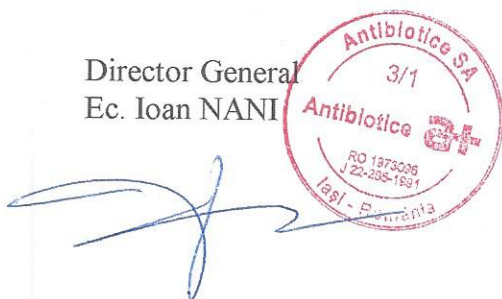
la 30 iunie 2015

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

	NOTA	30-Iun-15	31-Dec-14
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	3.581.291	4.158.471
Rezerve legale	22	13.426.761	13.189.007
Alte rezerve	22	133.303.701	118.149.425
Rezultat reportat	23	(66.562.617)	(67.139.797)
Rezultatul curent		15.258.949	31.138.739
TOTAL CAPITALURI		363.843.241	364.331.001
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		535.506.159	503.646.697

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta din situatiile financiare

Director General
Ec. Ioan NANI



Intocmite de:

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 30 iunie 2015

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

	Sem I 2015	Sem I 2014
I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	112.826.232	137.799.345
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	2.522.412	(166.854)
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(81.185.236)	(85.315.275)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(33.236.343)	(34.052.194)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(1.456.272)	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(13.427.954)	(6.834.965)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(621.204)	(565.282)
Numerar generat de exploatare	(14.578.364)	10.864.775
Dobanzi incasate	3.651	7.480
Dobanzi platite	(648.771)	(834.099)
Impozit dividende platit	(288.520)	(234.643)
Impozit pe profit platit	(2.988.795)	(3.741.573)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(18.500.799)	6.061.940
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	(5.990.318)	(9.010.374)
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(5.990.318)	(9.010.374)
III. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt/rambursari	18.692.313	4.258.693
Dividende platite	(8.503.463)	(8.440.390)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	10.188.850	(4.181.697)
Fluxuri de numerar - TOTAL	(14.302.268)	(7.130.131)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	17.806.234	10.487.736
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	3.503.966	3.357.604

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
la 30 iunie 2015

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

Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat si reportat si curent	Rezultat 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	TOTAL
67.133.804	197.701.352	11.360.142	105.017.965	31.380.855	2.218.750		5.721.808	125.818.032	(197.701.352)	348.651.356
-	-	-	-	31.138.739						31.138.739
-	-	1.828.865		(1.828.865)						
-	-		13.131.460	(13.131.460)						
-	-			(15.459.094)						(15.459.094)
-	-			(961.436)		961.436				
-	-				1.563.337		(1.563.337)			
67.133.804	197.701.352	13.189.007	118.149.425	31.138.739	3.782.087	961.436	4.158.470	125.818.032	(197.701.352)	364.331.001

note explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta din situatiile financiare



Com

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
la 30 iunie 2015

(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	TOTAL
31-Dec-14	67.133.804	197.701.352	13.189.007	118.149.425	31.138.739	3.782.087	961.436	4.158.470	125.818.032	(197.701.352)	364.331.001
Rezultatul global curent					15.258.949						
Alocari rezerva legala			237.754		(237.754)						
Alocari ale rezerve				15.154.276	(15.154.276)						
Dividende distribuite					(15.746.709)						
Rezultat din corectare erori							(961.436)		961.436		
Restarea valorii activelor imobilizate cu diferenta din reevaluare						577.180		(577.180)			
0-Iun-15	67.133.804	197.701.352	13.426.761	133.303.701	15.258.949	4.359.267	0	3.581.290	126.779.468	(197.701.352)	363.843.241

Director General
Ec. Ioan NANI



Intocmite de:

Director Economic
Ec. Paula COMAN

tele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(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 Hotararii Guvernului nr.1200/12.11.1990 este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente in 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa penicinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 150 de medicamente de uz uman, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

Relatii cu Investitorii

Guvernanta corporativa

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

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

Consiliul de Administratie

Conform Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, Sectiunea I –Sistemul unitar, Art. 137, pct. 1 si 2 si al Statutului societatii, S.C. Antibiotice S.A. Iasi este administrata in sistem unitar si anume de un Consiliu de Administratie, care este responsabil cu indeplinirea tuturor sarcinilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor.

In semestrul I 2015, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 7 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-a permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, la intrunirile trimestriale, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, ca si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat in functie de situatie explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Membrii Consiliului au garantat eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor, precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara din data de 30.04.2015 s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin revocarea domnului RADU Valentin ca urmare a pensionarii si alegerea domnului IAVOR Ionut Sebastian:

1. jr. IAVOR Ionut Sebastian
Presedinte al Consiliului de Administratie - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGEA) din 30.04.2015, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca presedinte al acestuia,
2. ec. NANI Ioan
Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia si Director General al firmei.
3. dr. NEAGOE Adela-Petrinia
Membru al Consiliului de Administratie - ales în AGAO din 20.03.2014, pe o perioada de patru ani.
4. ec. STOIAN Nicolae
Membru al Consiliului de Administratie - ales în AGAO din 26.04.2012, pe o perioada de patru ani.
5. biolog ILIE Gabriela
Membru al Consiliului de Administratie (reconfirmat în AGAO din 21.04.2008, pe o perioada de patru ani.

Comitete consultative

Consiliul de Administratie a înfiintat urmatoarele comitete consultative specializate:

- Comitetul de audit;
- Comitetul de nominalizare si remunerare;
- Comitetul de politici comerciale.

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

Conducere executiva

Antibiotice Iasi este reprezentata de catre Directorul General, care semneaza actele de angajare fata de terti si în justitie (conform Art, 17, Cap, V, Statutul Societatii Comerciale Antibiotice – S.A, Iasi), Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a Companiei în raporturile cu directorii pe care i-a numit.

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

1. ec. NANI Ioan
Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - ales în componenta Consiliului de Administratie în Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

26.04.2012, pe o perioada de patru ani, ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia din anul 2012 si Director General al firmei din anul 2009.

2. ing. MORARU Cornelia

Director de specialitate – Directia Tehnic si Productie din anul 2005.

3. ec. COMAN Paula-Luminita

Director de specialitate – Directia Economica din anul 2011.

4. ec. CHEBAC Vasile

Director de specialitate – Directia Comerciala si Logistica din anul 2005.

5. ing. OSADET Eugen-Florin

Director de specialitate – Directia Inginerie si Investitii din anul 2000.

6. ing. DIMITRIU Cristina-Lavinia

Director de specialitate – Directia Calitate din anul 2004.

7. ec. RUSU Gica

Director de specialitate – Directia Managementul Resurselor Umane din anul 2006.

8. ec. BATAGA Ovidiu

Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Interna din anul 2011.

9. dr. MOSNEGUTU Mihaela

Director de specialitate – Directia Medicala din anul 2011.

Codul de etica

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

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

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

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

Principiile si valorile care ne calauzesc prin Codul de etica sunt prezentate pe larg, pe site-ul societatii la sectiunea companie (www.antibiotice.ro/companie - cod de etica).

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat

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

Antibiotice Iasi detine pe website-ul propriu (www.antibiotice.ro), o sectiune dedicata actionarilor sai, in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarea

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Generală a Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, Convocatorul, completările ordinii de zi, Materialele informative, Procurile speciale de reprezentare, Formularele de vot prin corespondență, Proiectele de hotărâri, Hotărârile, rezultatele voturilor etc, Compania pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare, Deasemenea, firma respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale și a pieței de capital.

În cadrul Antibiotice Iași există o structură specializată în relația cu investitorii existenți și potențiali, denumită Relații cu Investitorii, a cărei rol principal constă în asigurarea unei bune comunicări cu acționarii companiei, Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate, solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul firmei.

Compania creează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

Adunarea Generală

Adunarea Generală a Acționarilor reprezintă cel mai înalt organism decizional al companiei, locul unde acționarii participă direct și iau decizii. Printre alte atribuții, aceasta decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administrație, numește auditorii și stabilește remunerația Consiliului de Administrație.

Pe parcursul semestrului I 2015, Consiliul de Administrație a convocat în data de **30 aprilie 2015** o Adunare Generală a Acționarilor Ordinară și o Adunare Generală Extraordinară.

Toate documentele necesare, legate de buna desfășurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp și conform legislației în vigoare.

În Adunarea Generală a Acționarilor Ordinară s-a aprobat modificarea componenței Consiliului de Administrație, prin revocarea domnului RADU Valentin ca urmare a pensionării și alegerea domnului IAVOR Ionuț Sebastian și rezultatele financiare ale societății pentru anul 2014, rezultate care au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice Nr. 881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 65/2015 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

În cadrul aceleiași adunări s-au mai luat următoarele hotărâri:

- Aprobarea repartizării profitului net pe anul 2014 în valoare de 31.138.739 lei, fixarea dividendului brut pe acțiune de 0.02345571 lei și plata dividendelor începând cu data de 01.10.2015;
- Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfășurată în exercitiul financiar 2014, în baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2015;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor și criteriilor de performanță pentru anul 2014, pentru membrii Consiliului de Administrație;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

- Aprobarea prelungirii contractului de audit financiar cu firma "B.D.O. Audit" SRL, pe o perioadă de doi ani;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2015;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
- Aprobarea inchirierii catre S.C. Apa Vital S.A. Iasi a unui teren in suprafata de 345 mp., din cadrul lotului cu nr. cadastral nr. 133178, pe care se afla amplasata o instalatie de azot scoasa din functiune, pentru derularea de catre S.C. Apa Vital S.A. Iasi a unui proiect zonal de alimentare cu apa potabila, finantat din fonduri europene.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinaire s-a aprobat:

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

1. 2110 - Fabricarea produselor farmaceutice de baza/cod cladire: P10-B si introducerii in categoria activitatilor secundare a urmatoarelor activitati si a codurilor CAEN aferente, impreuna cu codul cladirilor in care acestea se desfasoara:

1. 2120 - Fabricarea produselor farmaceutice/coduri cladiri: P1-US, P9-C, P11-PP, P13-CsP, P14-Csc, P15-CsN;

2. 4646 - Comert cu ridicata al produselor farmaceutice/coduri cladiri: P7-D,

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. 5210 - Depozitari/cod cladiri: P5-D, P28-D, p29-D, P33-D;
4. 5224 - Manipulari;
5. 7120 - Activitati de testare si analize tehnice/cod cladire: P2-CC;
6. 7219 - Cercetare-dezvoltare in biotehnologie/cod cladire: P21-MKP;
7. 7211 - Cercetare-dezvoltare in biotehnologie/cod cladire: P21-MKP;
8. 8292 - Activitati de ambalare/cod cladiri: P1-US, P9-C, P11-PP, P13-CsP, P14-CsC, P15-CsN;
9. 8622 - Activitati de asistenta medicala specializata/cod cladire: P16-CEM-RA.

Pe parcursul primului semestru al anului 2015, capitalul social al firmei, subscris si varsat, a fost de 67.133.804 lei reprezentat de 671.338.040 actiuni cu o valoare nominala de 0,1000 lei.

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

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

I. Investitori

Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,

S.I.F. Oltenia(*) - 12,4822%

Broadhurst Investments Limited - 4,1977%

S.I.F. Transilvania - 4,0356%

Fondul de Pensii Administrat Privat AZT Viitorul Tau/Allianz PP - 2,1711%

S.I.F. Banat-Crisana S.A - 2,1104%

Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO. - 1,5116%

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL/AEGON SAFRAP S.A. - 0,6418%

A-Invest - 0,6209%

II. Alte persoane juridice si persoane fizice - 18,5332%.

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

In primele 6 luni ale anului 2015, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2011 2012 si 2013, astfel:

Perioada	Cuvenite	Dividende nete						Data sistare plata dividende
		Achitate				Neridicate la 30.06.2014		
		lei			% (total achitat)			
		Pâna la 31.12.2014	01.01÷30.06 2015	Total		lei	%	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2011	8.204.647	7.475.185	13.830	7.489.015	91	715.632	9	Plata in curs
2012	9.834.108	8.955.607	24.173	8.979.780	91	854.328	9	Plata in curs
2013	14.753.415	13.317.412	124.172	13.441.584	91	1.311.831	9	Plata in curs

Pentru acesti ani, dividendele se distribuie direct - de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR

	2013	2014	Sem. I 2015
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	374.607	390.719	393.068
Capitalizare bursiera (mii euro)*	83.919	87.173	87.866
Capitalizare bursiera (mii \$)*	115.413	105.978	98.343
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	23	16	9
Nr. actiuni tranzactionate	48.439.486	27.467.454	14.836.864
Pret deschidere (lei/actiune)	0.3774	0.5520	0.5900
Pret maxim (lei/actiune)	0.5680	0.6170	0.6170
Pret minim (lei/actiune)	0.3700	0.5410	0.5700
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5580	0.5850	0.5855
Pret mediu (lei/actiune)	0.4692	0.5845	0.5800

* 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 întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite “IFRS”-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (“IASB”) asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS-uri adoptate”). Situatiile financiare separate au fost întocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) Societatea a întocmit prezentele situatii financiare separate pentru a indeplini cerintele Ordinul nr, 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („RCR”).

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos.

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

2.2 Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt întocmite 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

Tranzactiile realizate de Societate într-o moneda alta decât moneda functionala sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare în valuta sunt convertite la ratele în vigoare la data raportarii,

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare.

Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta.

Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala în acele perioade viitoare.

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

(a) Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute în proprietate

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

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

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

(c) Proceduri judiciare

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

progresul dupa data situatiilor financiare dar înainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta în cazuri similare si orice decizie a conducerii Societatii legata de modul în care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) Estimari contabile de cheltuieli

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

(e) Impozitare

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

2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate*

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

2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate*

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobândite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate în 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, încadrate 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,

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 în vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare.

Recunoastere:

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

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci întreaga 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 în alte elemente ale rezultatului global si acumulata în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta în profit sau pierdere în masura în care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

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

Amortizare

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

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

Terenul detinut în proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare
Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

I, Un activ financiar sau o datorie financiara evaluat(a) la valoarea justa prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiara care întruneste oricare dintre urmatoarele conditii este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzactionarii.

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

- (i)dobândit sau suportata în principal în scopul vânzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;
- (ii)la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau
- (iii)un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire împotriva riscurilor).

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

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Câstiguri si pierderi

Un câstig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzarii este recunoscut la alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere,

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclassificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclassificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.8 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție, ieșirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda Pret Mediu Ponderat.

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii fabricației.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

2.10 Datorii financiare

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

2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.11.1. Recunoasterea veniturilor

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

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau cresteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

concretizeaza în cresteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contributii ale actionarilor.

Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, între parti interesate si în cunostinta de cauza, în cadrul unei tranzactii desfasurate în 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 în momentul în care au fost îndeplinite toate conditiile urmatoare:

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

Venitul din 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 în urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumparatorului. Daca entitatea pastreaza riscuri semnificative aferente proprietatii, tranzactia nu reprezinta vanzare si veniturile nu sunt recunoscute.

În conformitate cu Contractul cadru privind conditiile acordarii asistentei medicale în cadrul sistemului de asigurari sociale de sanatate pentru anii 2011-2012 din data de 28.12.2010 si urmatoarele, termenul de decontare pentru medicamentele vandute în sistem compensat este de 210 zile.

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

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

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

2.11.2 Recunosterea cheltuielilor

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

2.12 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Active deținute de companie, așa cum este precizat în IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

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

2.13 Provizioane – IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.15 Impozit amânat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si reserve

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

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

Societate nu a 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 potentiale.

2.20 Raportarea pe segmente

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

2.21 Parti afiliate

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

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

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

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

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiași tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată
- (vii) O persoană afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

Societatea nu derulează tranzacții cu entități descrise la literele (i) – (vii) de mai sus.

2.22 Modificari aduse politicilor contabile

a) Standarde, interpretari si amendamente noi în vigoare de la data de 1 ianuarie 2012
Niciunul dintre standardele, interpretările și amendamentele noi, în vigoare pentru prima oară la data de 1 ianuarie 2012, nu au efecte semnificative asupra situațiilor financiare.

b) Standarde, interpretari si amendamente noi care nu sunt încă în vigoare
Niciunul dintre standardele, interpretările și amendamentele noi, care sunt în vigoare pentru perioadele financiare cu începere după 1 ianuarie 2013 și care nu au fost adoptate mai devreme, nu se preconizează a avea un efect material asupra situațiilor financiare viitoare ale Societății.

Urmare clarificarilor referitoare la politicile contabile IFRS, a manierei de aplicare și prezentare a acestor standarde, situațiile financiare aferente perioadei 2010 – 2012 au fost ajustate după cum urmează:

1. Recunoaștere impozit amanat – situațiile financiare au fost ajustate cu impozitul amanat aferent diferentelor de reevaluare nerealizate, efectuate după 31.12.2003.
2. Reanalizarea valorii terenului la aplicarea pentru prima dată a IFRS, generând diminuarea diferenței de reevaluare înregistrate inițial.
3. Prezentarea detaliată a diferentelor de reevaluare curentă și cea existentă la aplicarea pentru prima dată a IFRS, recunoscută ca rezultat reportat.
4. Prezentarea detaliată a valorii retratate a capitalului social.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-15	31-Dec-14
Creante comerciale si asimilate	253.091.519	232.060.128
Numerar si echivalente de numerar	3.503.966	17.806.234
Total	256.595.485	249.866.362

ACTIVE	Disponibile pentru vanzare	
	30-Iun-15	31-Dec-14
Investitii în titluri de participare cotate	220	140
Total	220	140

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-15	31-Dec-14
Datorii comerciale si similare	62.799.558	46.916.170
Imprumuturi pe termen scurt	73.776.389	54.783.341
Datorii privind impozitul pe profit	10.678.315	12.436.407
Alte datorii	4.621.145	5.021.334
Total	151.875.407	119.157.252

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-Iun-15	31-Dec-14
Credite si imprumuturi	73.776.389	54.783.341
Numerar si echivalente de numerar	(3.503.966)	(17.806.234)
Datorii nete	70.272.423	36.977.107
Total capitaluri proprii	363.843.241	364.331.001
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	19,31%	10,15%

Riscul de schimb valutar

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

La 30 iunie 2015 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-2015	31-Dec-2014
Active financiare monetare	3.453.690	2.081.923
Pasive financiare monetare	(19.997.333)	(9.646.464)
Active financiare nete	(16.543.642)	(7.564.541)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(827.182)	(378.227)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	827.182	378.227
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	772.033	464.497
Pasive financiare monetare	(4.470.176)	(2.150.972)
Active financiare nete	(3.698.143)	(1.686.475)

Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-2015	31-Dec-2014
Active financiare monetare	18.253.410	15.201.251
Pasive financiare monetare	(9.146.776)	(9.326.264)
Active financiare nete	9.106.635	5.874.987

Variatie RON/USD	Castig/Pierdere	
Apreciere RON fata de USD cu 5%	455.332	293.749
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(455.332)	(293.749)
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in USD	30-Iun-2015	31-Dec-2014
Active financiare monetare	4.566.892	4.123.156
Pasive financiare monetare	(2.288.467)	(2.529.637)
Active financiare nete	2.278.424	1.593.519

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

Active / Datorii	30-Iun-2015	31-Dec-2014
LEI	197.728.968	186.828.710
EUR	(16.543.641)	(7.564.541)
USD	9.106.635	5.874.987
Alte valute (CAD.GBP)	-	(791)
Expunerea neta	190.291.961	185.138.365

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

Riscul de lichiditate

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune întotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si îndeplineasca obligatiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, 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 companiei. La finalul exercitiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatii în toate împrejurările rezonabile preconizate.

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

	Pana la	Intre	Total
31 decembrie 2014	3 luni	3 si 12 luni	
Datorii comerciale si similare	13.719.964	45.632.613	59.352.577
Credite si imprumuturi		54.783.341	54.783.341
Total	13.719.964	100.415.954	114.006.060
	Pana la	Intre	Total
30 iunie 2015	3 luni	3 si 12 luni	
Datorii comerciale si similare	7.623.961	65.853.912	73.477.873
Credite si imprumuturi		73.776.389	73.776.389
Total	7.623.961	139.630.301	147.254.262

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru	
	30-iun-15	30-iun-14
Vanzari de produse finite	124.352.668	147.941.034
Vanzari de marfuri	30.512.012	28.730.074
Reduceri comerciale	(22.472.145)	(26.887.167)
Total	132.392.535	149.783.941

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile la export la 30 iunie 2015 au fost in valoare de 46,2 milioane lei.

5. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Materii prime	32.653.928	32.421.893
Materiale auxiliare	2.500.656	1.919.467
Marfuri	20.093.540	17.689.430
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	2.045.197	1.750.076
Obiecte de inventar	211.670	277.111
Alte consumabile	200.160	192.317
Total	57.705.151	54.250.294

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Salarii	26.194.455	25.753.848
Contracte civile	214.672	247.494
Taxe si contributii sociale	6.451.195	7.676.469
Alte beneficii (tichete de masa)	1.479.113	1.474.373
Total	34.339.435	35.152.184

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

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

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

Descriere	Pentru	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Salarii	1.077.621	1.040.990
Contracte civile	214.672	247.494
Taxe si contributii sociale	247.554	292.316
Total	1.539.847	1.580.800

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Utilitati	5.021.333	5.582.232
Reparatii	633.779	454.152
Chirie	75.212	69.358
Asigurari	822.537	746.618
Comisioane bancare	898.687	950.251
Publicitate si promovare produse	1.297.994	1.263.232
Deplasari si transport	1.357.323	1.962.670
Posta si telecomunicatii	275.597	279.819
Alte servicii prestate de terti	14.719.360	15.263.870
Alte impozite si taxe	19.672.523	12.399.432
Protectia mediului	263.506	266.149
Cheltuieli din cedarea activelor	137.607	15.953
Pierderi si ajustari creante incerte	530.029	4.037.271
Diferente de curs valutar	4.717.634	2.091.055
Diverse	960.475	748.284
Total	51.383.596	46.130.346

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	3.651	7.480
Cheltuieli cu dobanzile	(642.707)	(958.028)
Alte venituri financiare	15	330
Alte cheltuieli financiare	(1.790.172)	(5.722.195)
Total	(2.429.214)	(6.672.414)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Impozitul curent	1.569.264	4.181.115
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(189.913)	(604.336)
Total	1.379.351	3.576.779

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

Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand in vedere desele modificari ale legislatiei fiscale in aceasta perioada un eventual control ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in situatiile financiare si concluziile autoritatilor fiscale. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-15	30-Iun-14
Venituri totale	170.268.285	173.892.565
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	153.440.072	150.964.480
Rezultat contabil brut	16.828.213	22.928.085
Deduceri	(5.596.972)	(3.066.621)
Cheltuieli nedeductibile	3.751.196	9.818.424
Rezultat fiscal	14.982.437	29.679.888
Impozit pe profit	2.397.190	4.633.393
Reduceri de impozit	(827.926)	(452.278)
Impozit pe profit curent	1.569.264	4.181.115
Impozit pe profit amanat	(189.913)	(604.336)
Total impozit pe profit curent	1.379.351	3.576.779

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-15	31-Dec-14
Profit net (A)	15.258.949	31.138.739
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0.022729	0.0464

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (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 2013	96.731.400	81.169.484	118.852.177	5.145.485	5.847.676	307.746.222
Achizitii	-	15.333.602	4.396.461	442.566	14.781.119	34.953.748
Iesiri/transferuri	-	11.730	2.247.999	301	20.182.363	22.442.393
31 decembrie 2014	96.731.400	96.491.356	121.000.639	5.587.751	446.432	320.257.577
Achizitii	-	-	4.197.053	83.873	7.356.338	11.637.264
Iesiri/transferuri	-	179.076	715.986	105.612	4.280.926	5.281.600
30 iunie 2015	96.731.400	96.312.280	124.481.706	5.566.011	3.521.844	326.613.241
AMORTIZARE						
31 decembrie 2013	-	12.092.959	100.277.383	4.340.109	-	116.710.451
Costul perioadei	-	9.928.518	6.564.865	264.255	-	16.757.638
Iesiri	-	11.730	2.221.021	301	-	2.233.052
31 decembrie 2014	-	22.009.747	104.621.227	4.604.063	-	131.235.037
Costul perioadei	-	4.705.331	2.292.866	116.905	-	7.115.102
Iesiri	-	45.158	712.298	105.612	-	863.068
30 iunie 2015	-	26.669.920	106.201.795	4.615.356	-	137.487.071
PROVIZION						
31 decembrie 2013	-	200.894	244.652	-	-	445.546
Intrari/Iesiri	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2014	-	200.894	244.652	-	-	445.546
Iesiri	-	130.100	-	-	-	130.100
30 iunie 2015	-	70.794	244.652	-	-	315.446
VALORI NETE						
31 decembrie 2014	96.731.400	74.280.715	16.134.760	983.688	446.431	188.576.994
30 iunie 2015	96.731.400	69.571.565	18.035.259	950.655	3.521.844	188.810.723

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2013, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

.Valoarea imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 54.784.770 lei.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	30-Iun-15	31-Dec-14
Sold initial	13.273.520	10.748.875
Intrari	1.138.472	2.524.645
Iesiri	-	-
Sold final	14.411.992	13.273.520
Amortizare		
Sold initial	5.356.678	4.625.028
Costul perioadei	463.909	731.650
Iesiri	-	-
Sold final	5.820.587	5.356.678
Valoare neta	8.591.405	7.916.842

13. STOCURI

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Materii prime si consumabile	12.345.405	14.419.633
Productia in curs	1.010.768	1.135.357
Semifabricate si Produse finite	58.735.469	33.900.223
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	(854.666)	(324.637)
Marfuri	10.271.348	8.153.888
Total	81.508.324	57.284.464

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Creante comerciale	272.576.007	265.931.171
Ajustari pentru creante comerciale	(33.718.815)	(37.824.844)
Creante cu parti afiliate	-	-
Creante in legatura cu salariatii	29.551	782
Alte creante fata de Bugetul de Stat	888.830	1.461.628
Debitori diversi si alte creante	11.807.639	676.395
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	251.583.212	230.245.132
Plati anticipate (avansuri)	1.508.308	1.816.890
Total	253.091.519	232.062.022

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

In perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2015 s-au primit de la clienti bilete la ordin in suma de 516.241 lei.

Societatea are garantii suplimentare pentru asigurarea riscurilor de neincasare a creantelor comerciale externe.

La 30 iunie 2015 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care sunt improbabil a mai fi incasati de catre societate.

Analiza vechimii	30-Iun-15	31-Dec-14
Creante - clienti	238.857.192	228.104.434
pana la 3 luni	86.038.419	99.066.933
intre 3 si 6 luni	37.476.369	62.220.743
intre 6 si 12 luni	115.342.404	66.816.758
peste 12 luni	-	-

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

Ajustari clienti	30-Iun-15	31-Dec-14
La inceputul perioadei	37.824.844	28.975.493
Constituite in timpul anului	-	8.892.010
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	-	-
Anulare ajustari	(4.106.029)	(42.658)
La sfarsitul perioadei	33.718.815	37.824.844

Valoarea creantelor constituite drept garantii 198.605.905 lei.

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Disponibil in banca	3.485.883	17.777.703
Numerar si echivalente numerar	18.084	28.531
Diverse (acreditiv)	-	-
Total	3.503.966	17.806.234

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Datorii comerciale	44.085.221	36.013.904
Furnizori de imobilizari	3.756.216	1.717.213
Datorii in legatura cu salariatii	1.401.975	1.388.412
Impozite si contributii sociale	2.176.569	2.384.249
Alte datorii fiscale	549.556	1.172.264
Alte datorii	337.789	960.408
Dobanzi de platit	84.715	90.778
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	52.392.041	43.727.228
Dividende	10.280.024	3.043.909
Avansuri de la clienti	127.493	145.033
Total	62.799.558	46.916.170

17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2015

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	8.000.000 LEI 100.000 EUR
Scadenta	31.05.2016
Sold la 30 Iunie 2015	3.680.315 LEI
Garantii	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	21.05.2016
Sold la 30 Iunie 2015	27.229.852 LEI
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	60.000.000 LEI
Scadenta	28.06.2016
Sold la 30 Iunie 2015	42.866.222 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren/ Contract de cesiune 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.

Rata medie a dobanzii aferenta liniilor de credit in perioada de raportare a fost de 2%.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane

31 decembrie 2014	5.021.334
Constituiiri in perioada	-
Utilizari in perioada	400.189
30 iunie 2015	4.621.145

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-15	31-Dec-14
Statia de epurare	3.326.109	3.496.314
Dotare laboratoare Cercetare	6.982	15.358
Alte investitii	-	-
Dotare laborator analitic	7.654	10.090
Acord de parteneriat	-	-
Total	3.340.744	3.521.762

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

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Sold initial	16.636.682	17.448.292
Costuri / (venituri) impozit amanat	(189.913)	(811.610)
Sold final	16.446.769	16.636.682

21. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2015

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

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum si cea rezultata din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale. La 30.06.2015 Capitalul social este nemodificat fata de 31.12.2014.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Rezerve reevaluare mijloace fixe	4.459.159	5.146.279
Rezerve legale	13.426.761	13.189.007
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(877.869)	(987.808)
Alte rezerve	133.303.701	118.149.425
TOTAL	150.311.752	135.496.903

În 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 în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare, Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pâna ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-15	31-Dec-14
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	961.437
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	-	(961.436)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(4.359.267)	(3.782.087)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
Rezultat nerepartizat an curent		
Total	66.562.617	67.139.798

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2015

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

24. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Revizuirea situatiilor financiare pentru semestrul I al anului 2015 a fost efectuata de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de revizuire si audit financiar.