

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare la 30 iunie 2018
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
30 iunie 2018

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	20
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	32
4. VENITURI DIN VANZARI	36
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	36
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	37
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL	37
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	37
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	38
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	38
11. REZULTAT PE ACTIUNE.....	39
12. ACTIVE IMOBILIZATE	40
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	41
14. STOCURI.....	41
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	42
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	42
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	43
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	43
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	45
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	45
21. CAPITAL SOCIAL.....	45
22. REZERVE.....	46
23. REZULTATUL REPORTAT	46
24. DATORII CONTINGENTE.....	47
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	47
26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	47

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 30 iunie 2018

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

	NOTA	30-Iun-18	30-Iun-17
Venituri din vanzari	4	157.700.486	147.200.095
Alte venituri din exploatare	5	14.810.614	13.517.588
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		23.440.792	19.038.444
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		1.549.525	800.167
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(73.332.578)	(65.349.770)
Cheltuieli cu personalul	7	(41.996.215)	(38.235.362)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(9.800.119)	(8.574.286)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(50.067.426)	(47.749.054)
Profit din exploatare		22.305.079	20.647.822
Venituri financiare	9	2.856	2.835
Cheltuieli financiare	9	1.463.766	593.055
Profit inainte de impozitare		20.844.169	20.057.602
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat si	10	741.122	861.407
Profit		20.103.047	19.196.195
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:		-	-
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultat reportat din corectare erori		(272.574)	-
Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		(272.574)	-
Total rezultat global		19.830.473	19.196.195
Rezultat pe actiune	11	0.029945	0.028594

Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	30-Iun-18	31-Dec-17
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	229.561.070	223.242.890
Imobilizari necorporale	13	13.412.260	13.107.622
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		242.973.330	236.350.512
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	103.634.791	67.264.546
Creante comerciale si similare	15	294.715.288	264.212.743
Numerar si echivalente numerar	16	1.767.891	5.107.743
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		400.117.970	336.585.032
TOTAL ACTIVE		643.091.300	572.935.544
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	72.933.264	55.535.974
Sume datorate institutiilor de credit	18	114.081.765	69.731.310
Datorii din impozite si taxe curente		9.064.331	9.792.887
Subventii pentru investitii	19	403.229	326.246
TOTAL DATORII CURENTE		196.482.589	135.386.417
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate institutiilor de credit	18	7.182.635	-
Subventii pentru investitii	19	2.619.070	2.498.889
Impozit amanat	20	17.924.462	18.172.398
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		27.726.167	20.671.287
TOTAL DATORII		224.208.756	156.057.704

Notele explicative numerotate de la 1 la 26 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 2018

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

	NOTA	30-Iun-18	31-Dec-17
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	13.569.294	14.556.141
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	166.884.712	162.134.513
Rezultat reportat	23	(59.936.426)	(60.650.699)
Repartizarea profitului		-	10.982.386
Rezultatul curent		20.103.047	33.558.354
TOTAL CAPITALURI PROPRII		418.882.544	416.877.840
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		643.091.300	572.935.544

Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Sem. I 2018	Sem. I 2017
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	150.552.755	136.483.579
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	406.512	159.601
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(106.266.915)	(86.371.622)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(40.544.077)	(36.447.176)
Taxa pe valoarea adaugata platita	0	(2.667.613)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(19.113.215)	(15.229.402)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(485.069)	(989.576)
Numerar generat de exploatare	(15.450.010)	(5.062.208)
Dobanzi incasate	1.129	2.835
Dobanzi platite	(1.276.903)	(489.868)
Impozit pe profit platit	(1.393.506)	(2.275.319)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(18.119.291)	(7.824.560)
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	(26.926.194)	(14.758.855)
Numerar net din activitati de investitii	(26.926.194)	(14.758.855)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Achizitionarea de actiuni		
Dividende platite	(9.516.898)	(13.653.588)
Credite bancare pe termen lung	7.182.635	
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(2.334.263)	(13.653.588)
Castiguri/pierderi din diferente de curs	(310.559)	(37.027)
Crestere/(scadere) neta de numerar	(47.690.307)	(36.274.030)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	(64.623.567)	(26.803.281)
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	(112.313.874)	(63.077.311)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	1.767.891	8.141.408
Linii de credit	(114.081.765)	(71.218.719)

Notele explicative numerotate de la 1 la 26 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	Rezultat din corectare erori	TOTAL
31-Dec-17	67.133.804	197.701.352	13.426.761	162.134.513	33.558.354	11.702.322	(10.982.386)	14.556.141	125.348.331	(197.701.352)	-	416.877.840
Rezultatul global curent	-	-	-	-	20.103.047	-	-	-	-	-	-	20.103.047
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	986.847	-	(986.847)	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	12.689.169	-	13.569.294	-	-	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	4.750.199	(15.732.585)	-	10.982.386	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	(17.825.769)
Rezultat din corectare erori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(272.574)	(272.574)
30-Iun-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	166.884.712	20.103.047	12.689.169	-	13.569.294	125.348.331	(197.701.352)	(272.574)	418.882.544

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(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 definita ca societate comerciala conform Legii nr.15/1990 si a Hotararii Guvernului nr. 1200/12.11.1990, fiind tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente in 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa penicilinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 153 de medicamente de uz uman si 4 de uz veterinar, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

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

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

1.2 *Structurile de Guvernanta Corporativa*

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

- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva
- Codul de etica
- Codul de Guvernanta Corporativa
- Audit intern, Control Managerial

Consiliul de Administratie

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

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

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

Componenta Consiliului de Administratie al societatii Antibiotice SA la 30 iunie 2018.

Jr. Ionut Sebastian Iavor , 42 de ani

Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2015, a fost ales ca membru al

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Consiliului de Administratie al societatii si apoi numit de catre membrii Consiliului de Administratie, in functia de Presedinte.

In prezent domnul Iavor Ionut Sebastian este Director General – Directia Generala Resurse Umane, Juridic si Contencios - in cadrul Ministerului Sanatatii.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan Nani, 58 ani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Dan Octavian Alexandrescu, 44 ani

Membru provizoriu al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 26 aprilie 2018, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile art.64¹ din OUG nr. 109/2011. Domnul Alexandrescu Dan-Octavian este medic, Secretar de Stat in Ministerul Sanatatii, coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae Stoian, 61 de ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice

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

Expert contabil, consultant fiscal si auditor financiar.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Elena Calitoiu, 55 de ani

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice

Confirmata in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, pe o perioada de patru ani. Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Comitete consultative

Pe perioada anului 2018, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Managementul riscului

In cadrul Antibiotice SA, managementul riscului reprezinta un proces continuu care presupune identificarea riscurilor semnificative care pot afecta societatea in ansamblu sau o structura componenta, evaluarea, ierarhizarea si prioritizarea lor, precum si stabilirea unor masuri de diminuare a expunerii in concordanta cu limitele tolerantei la risc, pentru a furniza o asigurare rezonabila privind indeplinirea obiectivelor si activitatilor stabilite.

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

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

Riscul de schimb valutar, o componenta a riscurilor financiare, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei. Un factor care determina aparitia riscului valutar este si contextul politic national si international.

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

Strategia societatii de gestionare a riscului presupune: sincronizarea activitatii de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plata si incasare si corelarea ponderii valutilor astfel incat momentele in care urmeaza a se face plati sa fie cat mai apropiate sau chiar simultane cu cele ale incasarilor de la export, anticiparea sau intarzierea efectuarii platii sau incasarii prin fixarea adecvata a scadentei si introducerea unor marje asiguratorii in pret, corelate cu prognozele pentru evolutia monedei platii, acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite in moneda tranzactiei.

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

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile, cresterea fiscalitatii/lipsa predictibilitatii (taxa clawback), insolventa unor clienti; cresterea pretului la utilitati, materii prime si servicii.

Pentru gestionarea riscului s-au propus masurile: estimarea cat mai corecta a platilor si incasarilor, internationalizarea afacerii, evaluarea bonitatii clientilor, monitorizarea creantelor, reducerea perioadei de incasare a creantelor pe piata interna, cresterea perioadei de plata a furnizorilor, acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite pe termen scurt.

Riscul comercial (de neplata) - este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza lipsei de lichiditati financiare a debitorului si de neindeplinirea obligatiei de plata la implinirea scadentei acesteia.

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, la care se adauga reesalonarile acordate, insolventa unor farmacii si distribuitori, retragerea autorizatiei de distributie.

Pentru gestionarea riscului comercial (de neplata) s-au luat urmatoarele masuri: evaluarea bonitatii partenerilor comerciali prin verificarea inaintea incheierii contractului, pe multiple cai, monitorizarea creantelor prin control si evaluare permanenta a riscurilor, dezvoltarea unei relatii de loialitate din partea clientilor prin intalniri periodice pentru cunoasterea acestora si abordarea unei atitudini constructive, solicitarea de garantii (polite de asigurare, contracte de garantii mobiliare, file CEC, BO avalizate, scrisori de garantie bancara), sistarea livrarilor pana la lichidarea sumelor restante, diversificarea portofoliului de clienti in vederea diminuarii expunerii pe clientii mari, constituirea provizioanelor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplata.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

Conducerea executiva

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

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de noua directori, dintre care unul este Directorul General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, si opt directori de specialitate.

Componenta Conducerii Executive a societatii Antibiotice SA la 30 iunie 2018

Ec. Ioan Nani, 58 de ani

Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este economist specializat in management si expert contabil.

Si-a inceput activitatea ca economist la Antibiotice in 1987. Intre 1991 si 1993 a fost inspector control financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi si apoi la Curtea de Conturi a Romaniei. Din 1994 revine la Antibiotice ca director executiv financiar, iar in 1998 devine director general. In februarie 2009 este numit Vicepresedinte al Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), iar in luna iunie a aceluasi an, director general Antibiotice.

Detine functia de Director General din 2009.

Actiuni Antibiotice SA – 1.513*

Ing. Cornelia Moraru, 52 de ani

Director de specialitate Directia Tehnic si Productie

Absolventa a Facultatii de Tehnologie Chimica din cadrul Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi. Dupa terminarea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Fabrica Chimia Falticeni. Lucreaza la Antibiotice din anul 1990. Pana in 1998 lucreaza la sectia Penicilina II si apoi, pentru un an, la compartimentul Biosinteza. Din iulie 1999 este tehnolog biosinteza la

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

sectia Penicilina II. In ianuarie 2001 devine sef al sectiei Comprimate, iar in mai 2003 este numita director al diviziei Farmaceutice.

Detine functia de Director tehnic si productie din 2005.

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ec. Paula Luminita Coman, 50 de ani

Director de specialitate Directia Economica

Absolventa a Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor, la Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este expert contabil din anul 2006 si consultant fiscal din 2007.

Dupa terminarea facultatii a lucrat ca economist la Oficiul Judetean de Turism Iasi. Lucreaza la Antibiotice SA din anul 1991, ca economist in cadrul biroului Eficienta Preturi. In anul 1998 devine sef compartiment Analiza economica, iar in 2003, sef departament Financiar-contabil.

Detine functia de Director economic din anul 2011.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Vasile Chebac, 63 de ani

Director de specialitate Directia Comerciala si Logistica

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, este membru activ al Corpului Expertilor Contabili, filiala Iasi, din 1993 si auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor din Romania, din 2008.

Incepe sa lucreze la Antibiotice SA in anul 1972. In 1987 este economist in cadrul serviciul Plan-dezvoltare, compartimentul Investitii. Din februarie 1991 lucreaza ca inspector financiar la Directia Generala a Finantelor Publice Iasi, iar din iulie 1993 este controlor financiar la Camera de Conturi Iasi. In ianuarie 1998 este numit comisar sef la Garda Financiara Iasi. Revine la Antibiotice din septembrie 2001, in functia de director executiv comercial si servicii generale.

Detine functia de Director comercial si logistica din 2005.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ing. Cristina Lavinia Dimitriu, 60 de ani

Director de specialitate Dezvoltare Strategica

Absolventa a Universitatii Tehnice „Gheorghe Asachi” Iasi, Facultatea de Tehnologie Chimica, obtine in anul 2000 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi universitate. Din 2007 detine titlul de master in management si marketing acordat de Facultatea de Farmacie a Universitatii de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi. Din acelasi an, este doctorand al Facultatii de Farmacie Iasi.

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca inginer chimist la Combinatul Chimic Fagaras. Lucreaza la Antibiotice SA din 1987, la sectia de Biosinteza-Lizina. In anul 1990 devine manager productie la sectia Produse parenterale, iar din 2000 este manager control calitate analize fizico-chimice si microbiologice. Din 2007 este persoana calificata in unitatile de fabricatie/import a medicamentelor de uz uman si reprezentant al managementului pentru sistemul de management integrat.

Director calitate din anul 2003 pana in anul 2018.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

Ec. Gica Rusu, 54 de ani

Director de specialitate Directia resurse umane

Absolventa a Universitatii "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, obtine in anul 2003 titlul de master in management si administrarea afacerilor, la aceeasi universitate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Lucreaza la Antibiotice din anul 1981. In 1986 este economista la sectia Penicilina, iar din 1996 lucreaza in cadrul compartimentului Financiar. In 1999 devine sefa a departamentului de Resurse umane.

Detine functia de Director resurse umane din 2004.

Actiuni Antibiotice SA - 1.510*

Ec. Ovidiu Bataga, 40 ani

Director de specialitate Directia marketing si vanzari piata interna

Absolvent al Facultatii de Economie si Administrarea Afacerilor (FEAA), Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, detine trei titluri de master in domeniile management financiar (acordat de aceeaasi universitate in 2001), marketing farmaceutic (acordat de Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi in 2003) si managementul proiectelor (acordat de Universitatea Tehnica "Gheorghe Asachi" in 2007).

Dupa absolvirea facultatii profeseaza ca preparator la catedra de Moneda si credit, specialitatea finante, din cadrul FEAA. Lucreaza la Antibiotice SA din februarie 2001, ca economist in cadrul departamentelor Analiza economica, Contabilitate si Marketing. In ianuarie 2006 este numit sef al departamentului Analiza de piata si planificare strategica.

Detine functia de Director marketing si vanzari piata interna din 2010.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

Dr. Mihaela Mosnegutu, 48 de ani

Director de specialitate Directia Medicala

Absolventa a Facultatii de Medicina Generala, Universitatea de Medicina si Farmacie „Grigore T. Popa” Iasi, este medic specialist in medicina de familie.

A inceput activitatea ca medic in judetul Iasi. Lucreaza la Antibiotice din anul 2000, in cadrul biroului promovare, al carui sef devine in 2001. Din anul 2005 devine sef al departamentului Farmacovigilenta si consultanta medicala, iar in 2009 este numita manager medical si promovare retail.

Detine functia de Director medical din 2011.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

Ec. Mihai Stoian, 43 ani

Director de specialitate Directia Afaceri Internationale

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" Iasi, profilul Relatii Economice Internationale.

Lucreaza la Antibiotice SA din mai 2005 ca Area Sales Manager Export Substante Active.

In iulie 2008 este numit sef al departamentului Livrari Intracomunitare si Export, Directia Marketing si Relatii Internationale.

Incepand cu luna august 2009 este numit Manager Export, iar din iunie 2011 este numit Manager Dezvoltare Afaceri.

Detine functia de Director de specialitate Directia Afaceri Internationale din anul 2012.

Actiuni Antibiotice SA – 0*

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Adunarea Generala a Actionarilor

Conducerea executiva a societatii coordoneaza dezvoltarea strategica a companiei, in stransa cooperare cu Consiliul de Administratie. Periodic, cele doua organisme analizeaza rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de performanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie in cinci sedinte, din semestrul I 2018, cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia in raport cu prognoza anterioara, prezentand rapoarte conform ordinelor de zi ale sedintelor. Aceste rapoarte au fost analizate de membrii Consiliului de Administratie si, in baza lor, cat si a altor informatii, au fost adoptate hotarari cu efecte in desfasurarea activitatilor din cadrul societatii.

Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a Companiei in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Presedintele coordoneaza activitatea Consiliului de Administratie si raporteaza cu privire la aceasta Adunarii Generale a Actionarilor. El vegheaza la buna functionare a organelor societatii.

Presedintele reprezinta Consiliul de Administratie in relatiile cu tertii. Acestuia ii vor putea fi delegate si alte atributii de catre Consiliul de Administratie.

Vicepresedintele inlocuieste de drept Presedintele Consiliului de Administratie atunci cand acesta lipseste (conform Art. 29, Cap. V, Statutul Antibiotice Iasi).

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

Pe parcursul semestrului I 2018, Consiliul de Administratie a convocat in 5 martie 2018 o Adunare Generala a Actionarilor Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara.

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara s-au aprobat:

- Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2018 si
- majorarea indemnizatiei fixe si variabile brute lunare a membrilor Consiliului de Administratie si a Directorului General si incheierea actelor aditionale conform acestei aprobari, in vederea aplicarii OUG nr. 79/2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal și OUG nr. 90/2017 privind unele masuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-a aprobat infiintarea a doua reprezentante ale societatii, in Republica Moldova si in Ucraina si data pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de prevederile Legii 10/2015.

In 26 aprilie 2018 au fost convocate de catre Consiliul de Administratie al societatii, doua Adunari Generale ale Actionarilor, una Ordinara si cealalta Extraordinara.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat:

- Situațiile financiare ale societății pentru anul financiar 2017, in baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar.
- repartizarea profitului net pe anul 2017, fixarea dividendului brut in valoare de 0,026552598 lei pe acțiune si stabilirea datei platii ca fiind 14.09.2018.
- inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2013.
- gradul de realizare al obiectivelor și criteriilor de performanța pentru anul 2017, pentru membrii Consiliului de Administratie.
- descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2017, in baza rapoartelor prezentate.
- obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2018.
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Legii nr. 111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.
- alegerea domnului Dan-Octavian Alexandrescu in functia de administrator provizoriu al Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile art. 64¹ din OUG nr. 109/2011, ca urmare a incetarii contractului de mandat al doamnei Adela-Petrinia Neagoe;
- data de inregistrare 31.08.2018, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, si stabilirea ex-date pentru 30.08.2018.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC Antibiotice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Luminita Coman, pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de Zi.
- contractarea unei facilitatii de credit de investitii pe termen lung (10 ani) in suma de 15.406.300 EUR de la UniCredit Bank.
- garantarea facilitatii de credit de investitii in suma de 15.406.300 EUR.
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Luminita Coman, pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele/contractele de credit si accesoriile acestora, necesare si aferente contractarii si implementarii facilitatii de credit de investitii, conform punctelor 1 si 2.
- stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: mun. Chisinau, str. Grenoble, 259/2, 259/3, Republica Moldova.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

S.O.C.E.C.C. SRL Bucuresti a auditat situatiile financiare pentru semestrul I 2018, a revizuit conformitatea raportului semestrial cu situatiile financiare.

Codul de etica

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

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

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

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

Codul de etica este prezentat pe larg, pe site-ul web al societate ([www.antibiotice.ro/Investitori/Guvernanta Corporativa / Documente de referinta /Cod de etica](http://www.antibiotice.ro/Investitori/Guvernanta_Corporativa_Documente_referinta_Cod_de_etica)).

Codul de Guvernanta Corporativa

Codul de Guvernanta Corporativa al societatii Antibiotice SA a preluat principiile si recomandari Bursei de Valori Bucuresti si constituite instrumentul prin care Antibiotice pune in practica aceste principii si recomandari respectând regulile de guvenanta corporativa.

Scopul Codului de Guvernanta Corporativa este acela de a crea cadrul necesar pentru stabilirea unor relatii puternice cu actionarii societatii si alti detinatori de interese, precum si a unei comunicari eficiente si transparente, bazate pe incredere.

Codul de Guvernanta Corporativa al Antibiotice SA este structurat pe patru capitole:

Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie

Capitolul II - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Capitolul III - Justa recompensa si motivare

Capitolul IV - Relatiile cu investitorii

De asemenea, are doua anexe, respectiv:

Anexa I - Regulamentul de functionare al Consiliului de Administratie

Anexa II - Regulamentul de evaluare a administratorilor Antibiotice SA

In **Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie**, este definit rolul acestui organism, totodata fiind stabilite liniile directoare in ceea ce priveste competenta, experienta, cunostintele si independenta membrilor sai, care sa permita acestora indeplinirea in mod eficient a indatoririlor si responsabilitatilor specifice.

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

I. Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 17.04.2018)

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 14,4136%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 1,5116%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,8377%
- A-Invest – 0,7476%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,0516%.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pe parcursul primului semestru al anului 2018, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2014, 2015 si 2016 in valoare de 63.783,54 lei, astfel:

Istoric dividende (2014 – 2015 -2016)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 30.06.2018		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2017	01.01÷30.06 2018	Total		lei	%	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2014	15.061.293	13.939.458,65	11.669.81	13.951.128,20	92,62	1.110.164,80	7,38	Plata in curs
2015	13.753.343	12.620.204,10	13.832,21	12.634.036,31	91,86	1.119.306,69	8,14	Plata in curs
2016	25.401.595	23.260.989,12	38.281.52	23.299.270,64	91,72	2.102.324,36	8,28	Plata in curs

Pentru anii financiari 2014, 2015 si 2016 dividendele se distribuie prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

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

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

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

In primul semestru al anului 2018, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4790 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5780 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 30 iunie 2018 (ultima zi de tranzactionare din primul semestru) a fost de 345.068 mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR

	2014	2015	2016	2017	Sem. I 2018
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	390.719	357.152	349.096	361.180	345.068
Capitalizare bursiera (mii euro)*	87.173	78.868	76.875	77.511	74.031
Capitalizare bursiera (mii \$)*	105.978	86.167	81.123	92.813	86.196
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	16	11	6	12	4
Nr. actiuni tranzactionate	27.467.454	18.844.935	12.555.866	21.113.565	6.977.863
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5520	0.5850	0.5320	0,5200	0,5780

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pret maxim (lei/actiune)	0.6170	0.6170	0.5420	0,5920	0,5780
Pret minim (lei/actiune)	0.5410	0.5240	0.4200	0,5200	0,4790
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5850	0.5320	0.5270	0,5380	0,5140
Pret mediu (lei/actiune)	0.5845	0.5836	0.5032	0,5585	0,5226

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

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

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

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Acest set de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare IFRS ale societatii emise pentru a fi publicate cu aplicarea IFRS 1 „Aplicarea pentru prima data a IFRS”.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

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

(a) *Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate*

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 30 iunie 2018

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

experiența în tipul de activitate care a generat acea cheltuială.

(e) Impozitare

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

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizări necorporale achiziționate

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

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

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare

Recunoaștere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă: este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Deprecierea

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

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi reduca pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluat, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Castiguri si pierderi

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- 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. Iesirea 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.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

Ajustările privind stocurile se bazează pe calculul efectuat la sfârșitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifică aferentă stocurilor de materii prime, materiale și produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face în funcție de durata de valabilitate a articolelor existente în stoc.

2.9 Creante

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creante comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual.

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

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

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe o analiză de risc pe categorii de clienți fiind cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite.

Societatea evaluează la fiecare dată a bilanțului măsura în care există vreo dovadă obiectivă că un activ financiar (creanță) este depreciat. Dacă există orice dovadă de acest fel, societatea aplică tratamente diferite pentru a determina valoarea oricărei pierderi din depreciere, în funcție de tipul activului: active financiare contabilizate la cost amortizat, active financiare contabilizate la cost și active financiare disponibile pentru vânzare.

Valoarea contabilă a activului trebuie redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de ajustări pentru depreciere. Valoarea pierderii trebuie recunoscută în profit sau pierdere.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii aferente din depreciere scade, iar descreșterea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment ce apare după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscută anterior trebuie reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion pentru depreciere. Reluarea nu trebuie să aibă drept rezultat o valoare contabilă a activului financiar mai mare decât valoarea ce ar fi constituit costul amortizat, dacă deprecierea nu ar fi fost recunoscută la data la care deprecierea este reluată. Valoarea reluării trebuie să fie recunoscută în profit sau pierdere.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale se compun din provizionul specific, constituit în totalitate pentru litigii după care este calculat și provizionul general.

Provizionul general pentru deprecierea creanțelor clienți se calculează în funcție de vechimea creanțelor existente în sold. Ajustările pentru depreciere calculate nu pot depăși din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii creanței comerciale. La analiza creanțelor de încasat pe baza de efecte comerciale, în situațiile în care sunt identificate evenimente care dovedesc existența unor incidente de plată sau deteriorarea situației financiare a debitorului, se pot calcula ajustări, mărirea provizionului pentru depreciere fiind cel mult egală cu mărirea efectului.

2.10 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibilă este mai mare decât TVA colectată, diferența este rambursabilă la cererea societății. Respectivă TVA poate fi rambursată după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt îndeplinite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută în situația pozitiei financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferentă trebuie plătită către bugetul de stat și poate fi recuperată doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

2.11 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt (datoriile în relația cu personalul, datorii privind impozitele și taxele, datorii privind credite bancare pe termen scurt, datorii în relația cu creditori diverși) care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.12 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1. Recunoașterea veniturilor

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

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din contributii ale actionarilor.

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

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

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

2.12.2 Recunosterea cheltuielilor

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

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

Active detinute de societate, asa cum este precizat in IAS 36”Deprecierea activelor”, fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

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

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

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

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

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

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

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”.

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajatilor;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.15 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

anii anteriori. Contributiile societatii la planul de contributii sunt prezentate la capitolul cheltuieli in anul la care se refera.

2.16 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.17 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.18 Capital si rezerve

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

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

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

2.19 Costurile de finantare

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

2.20 Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

2.21 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

2.22 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societăți dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra societății;
- (ii) are o influență semnificativă asupra societății; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 7. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliată societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea și societatea sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asocieră în participare a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asocieră în participare a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participare ale aceluiași tert.
- (iv) O entitate este asocieră în participare 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.

2.23 Modificări ale politicilor contabile

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

Următoarele standarde noi, interpretări și amendamente, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat în aceste situații financiare, pot avea efect asupra situațiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezintă IFRS-urile (și modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situațiile financiare întocmite la 30 iunie 2017:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

- IFRS 9 *Instrumente Financiare* - înlocuiește IAS 39 *Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare*. Acesta include ultimele cerințe cu privire la toate cele trei faze ale proiectului privind instrumentele financiare - clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor care au fost emise între 2009 și 2013.

- IFRS 15 *Venituri din Contractele cu Clienții* și modificările aferente - înlocuiește IAS 18 *Venituri*, IAS 11 *Contracte de Construcții* și interpretările aferente (IFRIC 13 *Programe de fidelizare a clienților*, IFRIC 15 *Acorduri privind construcția de proprietăți imobiliare*, IFRIC 18 *Transferuri de active de la clienți* și SIC 31 *Venituri – Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate*). Obiectivul IFRS 15 este acela de a clarifica principiile de recunoaștere a veniturilor. Aceasta include eliminarea neconcordanțelor și a punctelor slabe percepute și îmbunătățirea comparabilității practicilor de recunoaștere a veniturilor generate de companii, industrie și piețe de capital. În acest sens IFRS 15 stabilește un cadru unic de recunoaștere a veniturilor. Principiul de bază al cadrului este: o entitate trebuie să recunoască veniturile pentru a descrie transferul de bunuri sau servicii promise clienților într-o cantitate care să reflecte consideratia la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul, în schimbul acelor bunuri sau servicii.

- IFRS 16 *Contracte de Leasing* - înlocuiește IAS 17 *Contracte de Leasing*, IFRIC 4 *Determinarea Masurii în care un Angajament conține un Contract de Leasing*, SIC 15 *Leasing Operational - Stimulente* și SIC 27 *Evaluarea Fondului Economic al Tranzacțiilor care Implică Forma Legală a unui Contract de Leasing*. Schimbările majore ale IFRS 16 stabilesc un model unic, prin care elimină distincția dintre contractele de leasing operational și financiar, precum și rezultatele în situația poziției financiare, care să reflecte un "drept de utilizare" activ și un pasiv corespunzător pentru majoritatea contractelor de leasing.

Efectele IFRS 15 *Venituri din Contractele cu Clienții* și IFRS 9 *Instrumente Financiare* sunt încă în curs de evaluare, dar nu se așteaptă să aibă efecte semnificative asupra situațiilor financiare viitoare ale Companiei.

Nu vor fi efecte semnificative asupra situațiilor financiare ale societății, în urma modificărilor aduse la standarde sau îmbunătățirile anuale care vor fi în vigoare după 1 ianuarie 2018.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activități, societatea este expusă la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele societății pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea societății la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-18	31-Dec-17
Creante comerciale si asimilate	270.757.518	256.590.180
Numerar si echivalente de numerar	1.767.891	5.107.743
Total	272.525.409	261.697.923

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-18	31-Dec-17
Datorii comerciale si similare	57.045.906	46.276.195
Imprumuturi pe termen scurt	114.081.765	69.731.310
Imprumuturi pe termen lung	7.182.635	-
Total	178.310.306	116.007.505

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Riscul de credit

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

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA unde sunt prezentate conditiile comerciale de vanzare si conditiile de selectie a 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-18	31-Dec-17
Credite si imprumuturi	121.264.400	69.731.310
Numerar si echivalente de numerar	(1.767.891)	(5.107.743)
Datorii nete	119.496.509	64.623.567
Total capitaluri proprii	418.882.544	416.877.840
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	28,53%	15,50%

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Urmarirea

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2018

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

termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

La 30 iunie 2018 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	30-Iun-18	31-Dec-17
Active financiare monetare	5.916.192	3.902.185
Pasive financiare monetare	(24.215.959)	(12.895.388)
Active financiare nete	<u>(18.299.766)</u>	<u>(8.993.202)</u>

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(914.988)	(449.660)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	914.988	449.660
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

Active si pasive in EURO	30-Iun-18	31-Dec-17
Active financiare monetare	1.269.270	837.433
Pasive financiare monetare	(5.195.331)	(2.767.429)
Active financiare nete	<u>(3.926.062)</u>	<u>(1.929.996)</u>

Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-18	31-Dec-17
Active financiare monetare	25.450.370	15.609.753
Pasive financiare monetare	(7.600.621)	(9.099.908)
Active financiare nete	<u>17.849.749</u>	<u>6.509.845</u>

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	892.487	325.492
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(892.487)	(325.492)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>

Active si pasive in USD	30-Iun-18	31-Dec-17
Active financiare monetare	6.357.348	4.011.243
Pasive financiare monetare	(1.898.589)	(2.338.406)
Active financiare nete	<u>4.458.759</u>	<u>1.672.837</u>

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

Active / Datorii	30-Iun-18	31-Dec-17
LEI	101.847.757	148.173.777
EUR	(18.299.766)	(8.993.202)
USD	17.849.749	6.509.845
Alte valute (CAD,GBP)	-	(62)
Expunerea neta	<u>101.397.740</u>	<u>145.690.355</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Riscul de lichiditate

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

Politica societatii este de a asigura numerarul necesar pentru plata obligatiilor scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, aceasta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

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

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

	Pana la	Intre	Peste	Total
30 iunie 2018	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	46.461.459	35.536.136	-	81.997.595
Credite si imprumuturi		114.081.765	7.182.635	121.264.400
Total	46.461.459	149.617.901	7.182.635	203.261.995

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor , inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Vanzari de produse finite	163.227.620	142.123.765
Vanzari de marfuri	32.699.203	35.478.367
Reduceri comerciale	(38.226.337)	(30.402.037)
Total	157.700.486	147.200.095

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost la 30.06.2018 in valoare de 67.961.579 lei fata de 67.635.402 lei la 30.06.2017.

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Venituri din chirii	35.095	47.188
Venituri din studii si cercetari	173.398	135.632
Venituri din activitati diverse	159.974	24.595
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	29.462	19.233
Alte venituri din exploatare	1.322.041	956.506
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	8.412.312	5.355.344
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.686.271	4.049.156
Diferente de curs	2.992.061	2.929.934
Total	14.810.614	13.517.588

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Materii prime	43.475.560	38.158.361
Materiale auxiliare	2.691.040	2.528.850
Marfuri	24.543.132	22.237.629
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	2.125.682	1.900.497
Obiecte de inventar	299.044	353.316
Alte consumabile	198.121	171.117
Total	73.332.578	65.349.770

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Salarii	38.199.336	29.253.528
Contracte civile	673.119	245.674
Taxe si contributii sociale	1.296.847	7.187.992
Alte beneficii (tichete de masa)	1.826.913	1.548.168
Total	41.996.215	38.235.362

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

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

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Salarii	2.089.629	1.507.738
Contracte civile	673.119	245.674
Taxe si contributii sociale	64.267	339.473
Total	2.827.015	2.092.885

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Utilitati	5.347.690	4.696.756
Reparatii	580.268	681.807
Chirie	87.826	77.749
Asigurari	620.116	663.012
Comisioane bancare	985.572	688.498
Publicitate si promovare produse	3.324.462	3.472.615
Deplasari si transport	1.797.146	1.759.469
Posta si telecomunicatii	277.650	241.854
Alte servicii prestate de terti	7.669.587	10.478.798
Alte impozite si taxe	19.561.028	16.293.142
Protectia mediului	318.030	363.898

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pierderi si ajustari creante incerte	5.561.145	1.501.702
Diferente de curs valutar	2.818.135	4.937.960
Diverse	1.118.771	1.891.794
Total	50.067.426	47.749.054

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Venituri din dobanzi	1.129	2.835
Alte venituri financiare	1.727	-
Cheltuieli cu dobanzile	(1.389.097)	(498.246)
Alte cheltuieli financiare	(74.669)	(94.809)
Total	(1.460.910)	(590.220)

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

10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Impozitul curent	960.550	1.184.810
Impozit amanat cheltuiuala/venit	(247.936)	(323.403)
Impozit specific unor activitati	28.508	-
Total	741.122	861.407

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

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Venituri totale	187.454.629	171.277.314
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	166.270.944	150.775.946
Rezultat contabil brut	21.183.685	20.501.368
Deduceri	(11.783.345)	(11.443.492)
Cheltuieli nedeductibile	8.522.775	5.629.203
Rezultat fiscal	17.923.115	14.687.079
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	2.867.698	2.349.933
Reduceri de impozit	(1.907.148)	(1.165.123)
Impozit pe profit curent	960.550	1.184.810
Impozit pe profit amanat	(247.936)	(323.403)
Impozit specific unor activitati	28.508	-
Total impozit pe profit si alte impozite	741.122	861.407

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	30-Iun-18	30-Iun-17
Profit net (A)	20.103.047	19.196.195
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0.029945	0.028594

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2016	108.306.000	79.652.492	137.223.427	5.879.485	6.322.549	337.383.953
Achizitii	-	3.738.017	16.819.970	337.980	33.762.998	54.658.965
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	20.895.966	23.426.273
31 decembrie 2017	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
Achizitii	-	-	14.924.673	97.888	15.010.409	30.032.970
Iesiri	-	51.666	5.262.337	75.784	15.022.561	20.412.348
30 iunie 2018	108.306.000	83.274.499	161.264.189	6.215.150	19.177.429	378.237.267
AMORTIZARE						
31 decembrie 2016	-	13.836.985	111.678.213	4.862.555	-	130.377.753
Costul perioadei	-	10.689.599	6.268.486	266.571	-	17.224.656
Iesiri	-	64.344	2.441.544	24.419	-	2.530.307
31 decembrie 2017	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.102
Costul perioadei	-	4.661.117	3.917.492	113.619	-	8.692.228
Iesiri	-	51.666	5.262.337	75.784	-	5.389.787
30 iunie 2018	-	29.071.691	114.160.311	5.142.542	-	148.374.544
PROVIZION						
31 decembrie 2016	-	59.200	244.652	-	-	303.852
Iesiri 2016	-	2.200	-	-	-	2.200
31 decembrie 2017	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2018	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2018	-	57.000	244.652	-	-	301.652
VALORI NETE						
30 iunie 2018	108.306.000	54.145.808	46.859.226	1.072.608	19.177.429	229.561.070
31 decembrie 2017	108.306.000	58.806.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890
31 decembrie 2016	108.306.000	65.756.308	25.300.561	1.016.931	6.322.549	206.702.347

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(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 2018, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 46.674.266 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind proiecte de dezvoltare proprii, documentatii legale (pentru licente si brevete) precum si licente software.

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

	30-Iun-18	31-Dec-17
Sold initial	21.718.103	17.317.531
Intrari	2.575.479	11.330.798
Iesiri	1008.982	6.930.226
Sold final	23.284.598	21.718.103
Amortizare		
Sold initial	8.610.480	7.178.073
Costul perioadei	1.261.858	1.432.407
Sold final	9.872.338	8.610.480
Valoare neta	13.412.260	13.107.622

14. STOCURI

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Materii prime si consumabile	19.509.424	21.618.301
Productia in curs	1.571.981	2.430.978
Semifabricate si Produse finite	61.794.095	35.603.581
Marfuri	20.759.291	7.611.686
Total	103.634.791	67.264.546

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Creante comerciale	316.776.794	299.570.239
Ajustari pentru creante comerciale	(46.848.774)	(43.879.851)
Debitori diversi si alte creante	4.322.692	8.477.982
Ajustari pentru debitori diversi	(3.493.194)	(7.578.190)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	270.757.518	256.590.180
Creante in legatura cu salariatii	4.894	106
Alte creante fata de Bugetul de Stat	4.587.298	1.983.468
Plati anticipate (avansuri)	19.365.578	5.638.989
Total	294.715.288	264.212.743

La 30 iunie 2018 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criterii stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	30-Iun-18	31-Dec-17
Creante - clienti	316.776.794	299.570.239
pana la 3 luni	107.792.037	110.759.313
intre 3 si 6 luni	50.371.019	78.790.458
intre 6 si 12 luni	113.202.840	61.437.090
peste 12 luni	45.410.898	48.583.380
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(46.848.774)	(43.879.851)

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

Ajustari creante	30-Iun-18	31-Dec-17
La inceputul perioadei	51.458.041	59.507.495
Constituite in timpul anului	9.348.452	13.293.189
Anulare ajustari	(10.464.524)	(21.342.643)
La sfarsitul perioadei	50.341.969	51.458.041

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 263.277.535 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Disponibil in banca	1.738.731	5.096.113
Numerar si echivalente numerar	29.160	11.630
Total	1.767.891	5.107.743

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Datorii comerciale	44.176.425	34.385.826
Furnizori de imobilizari	7.825.982	5.287.438
Datorii in legatura cu salariatii	1.723.406	1.676.678
Provizioane salarii	2.900.000	4.586.271
Alte datorii	134.093	166.176
Dobanzi de platit	286.000	173.806
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	57.045.906	46.276.195
Impozite si contributii sociale	2.659.333	2.872.453
Dividende	12.706.827	5.670.739
Avansuri de la clienti	521.200	716.587
Total	72.933.266	55.535.974

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2018

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2018
Sold la 30 Iunie 2018	46.623.059 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii pe termen lung
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 30 Iunie 2018	1.540.974,33 EUR (7.182.635,45 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, echipamente achizitionate in cadrul proiectului de investitie /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	25.06.2019
Sold la 30 Iunie 2018	29.339.449,08 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2019
Sold la 30 Iunie 2018	14.513.695,84 LEI
	5.064.375,49 EUR (23.605.560,60 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2017

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

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

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

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

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

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

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-18	31-Dec-17
Statia de epurare	2.501.998	2.639.349
Proiect cercetare-UMF Iasi	38.799	16.786
Alte sume primite cu caracter de subventii	481.501	169.000
Total	3.022.298	2.825.135

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 UEFISCDI Bucuresti.

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Sold initial	18.172.398	18.758.368
Costuri / (venituri) impozit amanat	(247.936)	(585.970)
Sold final	17.924.462	18.172.398

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

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2018 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Rezerve reevaluare mijloace fixe	16.349.638	17.524.457
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(2.780.345)	(2.968.316)
Alte rezerve	166.884.712	162.134.513
TOTAL	193.880.766	190.117.415

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-18	31-Dec-17
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	12.689.169	11.702.322
Rezultat reportat din corectare erori	(272.574)	-
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	125.348.331	125.348.331
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(59.936.426)	(60.650.699)

Rezultatul reportat din corectarea erorilor reprezinta rezultatul verificarii documentare cu privire la modul de deducere a unor cheltuieli in declaratia anuala privind impozitul pe profit – D101, aferenta anului 2016 si a rectificarii declaratiei fiscale.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 30 iunie 2018.

25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar la 30.06.2018 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.