

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare la 30 iunie 2019
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
30 iunie 2019

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE	9
2. POLITICI CONTABILE	16
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR	27
4. VENITURI DIN VANZARI.....	31
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	32
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	32
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL	32
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	33
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	33
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	33
11. REZULTAT PE ACTIUNE	34
12. ACTIVE IMOBILIZATE	35
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	36
14. STOCURI	36
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	37
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	37
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	38
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT.....	38
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII	40
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	40
21. CAPITAL SOCIAL	40
22. REZERVE	41
23. REZULTATUL REPORTAT	42
24. DATORII CONTINGENTE	42
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	42
26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	42

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	30-Iun-19	30-Iun-18
Venituri din vanzari	4	172.391.095	157.700.486
Alte venituri din exploatare	5	18.686.567	14.810.614
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		26.243.033	23.440.792
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		2.568.485	1.549.525
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(78.018.365)	(73.332.578)
Cheltuieli cu personalul	7	(46.888.473)	(41.996.215)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(10.329.494)	(9.800.119)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(57.508.252)	(50.067.426)
Profit din exploatare		27.144.596	22.305.079
Venituri financiare	9	43.909	2.856
Cheltuieli financiare	9	(2.264.898)	(1.463.766)
Profit inainte de impozitare		24.923.607	20.844.169
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat si	10	(2.604.531)	(741.122)
Profit		22.319.076	20.103.047
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		22.319.076	19.830.473
Rezultat pe actiune	11	0.033246	0.029945

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 2019

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

	NOTA	30-Iun-19	31-Dec-18
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	316.959.046	310.640.665
Imobilizari necorporale	13	16.134.982	15.028.716
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		333.094.028	325.669.381
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	97.450.800	64.964.661
Creante comerciale si similare	15	307.600.266	313.094.458
Numerar si echivalente numerar	16	3.612.663	2.376.682
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		408.663.729	380.435.802
TOTAL ACTIVE		741.757.757	706.105.183
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	76.126.997	67.171.084
Sume datorate institutiilor de credit	18	104.527.433	100.729.229
Datorii din impozite si taxe curente		11.528.226	10.421.393
Subventii pentru investitii	19	0	637.008
TOTAL DATORII CURENTE		192.182.657	178.958.714
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate institutiilor de credit	18	32.545.823	26.662.433
Subventii pentru investitii	19	3.192.430	2.489.791
Impozit amanat	20	25.498.134	25.266.930
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		61.236.387	54.419.154
TOTAL DATORII		253.419.044	233.377.868

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 2019

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

	NOTA	30-Iun-19	31-Dec-18
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	52.110.023	53.459.597
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	193.386.084	190.422.002
Rezultat reportat	23	(57.738.387)	(60.182.699)
Repartizarea profitului		-	(23.537.290)
Rezultatul curent		22.319.076	34.303.788
TOTAL CAPITALURI PROPRII		488.338.713	472.727.315
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		741.757.757	706.105.183

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 2019

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

	Sem. I 2019	Sem. I 2018
I. Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	185.978.184	150.552.755
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	141.706	406.512
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(97.107.286)	(106.266.915)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(44.735.633)	(40.544.077)
Taxa pe valoarea adaugata platita	0	0
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(21.603.991)	(19.113.215)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(473.932)	(485.069)
Numerar generat de exploatare	22.199.049	(15.450.010)
Dobanzi incasate	5.030	1.129
Dobanzi platite	(2.166.476)	(1.276.903)
Impozit pe profit platit	(238.988)	(1.393.506)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	19.798.614	(18.119.291)
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	(23.853.327)	(26.926.194)
Numerar net din activitati de investitii	(23.853.327)	(26.926.194)
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Achizitionarea de actiuni	-	-
Dividende platite	(3.610.740)	(9.516.898)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	5.486.028	7.182.635
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	1.875.288	(2.334.263)
Castiguri/pierderi din diferente de curs	(382.798)	(310.559)
Crestere/(scadere) neta de numerar	(2.562.223)	(47.690.307)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	(98.352.547)	(64.623.567)
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	(100.914.770)	(112.313.874)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	3.612.663	1.767.891
Linii de credit	(104.527.433)	(114.081.765)

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 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-17	67.133.804	197.701.352	13.426.761	162.134.513	33.558.354	11.702.322	(10.982.386)	14.556.141	-	125.348.331	(197.701.352)	416.877.840
Rezultatul global curent	-	-	-	-	34.303.788	-	-	-	-	-	-	34.303.788
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	47.199.499	-	47.199.499	-	-	-	47.199.499
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	(7.523.018)	-	(7.523.018)	-	-	-	(7.523.018)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	789.712	-	789.712	(1.094.738)	-	-	(305.026)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	34.303.788	40.466.193	(1.094.738)	40.466.193	(1.094.738)	(940.320)	-	73.675.244
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	4.750.199	(4.750.199)	2.503.058	-	(1.562.738)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	(17.825.769)
Repartizari obligatorii	-	-	-	23.537.290	-	-	(23.537.290)	-	-	-	-	-
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	45.286.174	14.205.380	(34.519.676)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	45.286.174	14.205.380	(34.519.676)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315
Rezultatul global curent	-	-	-	-	22.319.076	-	-	-	-	-	-	22.319.076
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total alte elemente ale rezultatului global</i>	-	-	-	-	22.319.076	-	-	-	-	-	-	22.319.076
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	1.349.573	-	(1.349.573)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	2.964.082	(4.058.820)	-	-	-	1.094.738	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(6.707.678)	-	-	-	-	-	-	(6.707.678)
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	(34.519.676)	-	34.519.676	-	-	-	-	-
30-Iun-19	67.133.804	197.701.352	13.426.761	193.386.084	22.319.076	15.554.953	-	52.110.023	-	124.408.011	(197.701.352)	488.338.713

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Soliditatea echipei Antibiotice este demonstrata prin ghidarea strategica si promptitudinea cu care este capabila sa reactioneze, dezvoltand practici de afaceri responsabile si transparente. Acest lucru este valabil atat pentru echipa de conducere, cat si pentru echipele operationale si intregul colectiv al firmei, care reusesc sa realizeze un echilibru intre conformitate si performanta.

In semestrul I al anului 2019, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul semestrului I al anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 6 sedinte si a adoptat decizii ce i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, in cadrul sedintelor, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 30 iunie 2019

1. Ec. Nani Ioan

Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General

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

2. Dr. Dan-Octavian Alexandrescu

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

3. Dr. Cristian-Vasile GRASU

Membru al Consiliului de Administratie - Administrator Neexecutiv Provizoriu si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 18 aprilie 2019 a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, cu mandat pentru perioada 30.04.2019 - 29.10.2019.

4. Ec. Stoian Nicolae

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia

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

5. Ing. Calitoiu Elena

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia

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

Comitete consultative

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

Comitetul de audit: dl. Cristian Vasile Grasu, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;

Comitetul de nominalizare si remunerare: dna. Elena Calitoiu si dl. Dan-Octavian Alexandrescu;

Comitetul de politici comerciale: dl. Cristian-Vasile Grasu si dl. Nicolae Stoian.

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

Conducerea executiva

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

Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de catre un Director General, acesta fiind si Presedinte al Consiliului de Administratie, si zece directori de specialitate.

Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 30 iunie 2019

1. Ec. Nani Ioan

Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie - ales in componenta Consiliului de Administratie in Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani, ales de catre Consiliul de Administratie ca presedinte al acestuia si Director General al firmei in 18.04.2019.

2. Ing. Moraru Cornelia

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

3. Ec. Coman Paula Luminita

Director de specialitate – Directia Economica, din anul 2011;

4. Ec. Chebac Vasile

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

5. Dr. Mosnegutu Mihaela

Director de specialitate – Directia Medicala, din anul 2011;

6. Ec. Bataga Ovidiu

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

7. Ec. Delia Eromanga Racoveanu

Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Internationala, din anul 2019;

8. Ec. Stoian Mihai

Director de specialitate – Directia Afaceri Internationale, din anul 2016;

9. Ing. Cristina Diaconescu

Director de specialitate – Directia Cercetare-Dezvoltare, din anul 2018;

10. Psiholog Mihaela Murariu

Director de specialitate – Directia Resurse Umane, din anul 2019.

Codul de etica

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

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

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul semestrului I 2019, Consiliul de Administratie a convocat in data de 18 aprilie 2019 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:

- Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2018, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.

<u>Profit de repartizat:</u>	34.303.788
• rezerva legala	0
• alte rezerve din profit prevazute de lege	27.596.110
• dividende din care:	6.707.678
• dividende cuvenite actionarului majoritar	3.556.228
• dividende cuvenite altor persoane juridice si persoane fizice	3.151.450

- Valoarea dividendului brut pe actiune pentru anul financiar 2018 este de 0,009991506 lei. Plata dividendelor aferente anului 2018 se va efectua incepand cu data de 20.09.2019, conform prevederilor legale in vigoare;

- Inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2014;

- Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;

- Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2018, pentru membrii Consiliului de Administratie;

- Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, in baza rapoartelor prezentate.

- Obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2019.

- Remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie si Actele aditionale de modificare a Anexelor la contractele de mandat ale administratorilor, conform dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Numirea domnului Cristian-Vasile GRASU in functia de administrator provizoriu, incepand cu data de 30.04.2019, in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, pentru o perioada de 4 luni care se poate prelungi pana la data la care se va finaliza procedura de selectie a unui nou administrator fara a depasi un termen maxim de 6 luni si forma contractului de mandat care va fi incheiat de societate cu administratorul provizoriu Cristian -Vasile GRASU, precum si anexele A si B ale contractului incluzand indicatorii de performanta financiari si non financiari si remuneratia administratorului, ca urmare a incetarii contractului de mandat al domnului Ionut-Sebastian IAVOR;

- Declansarea procedurii de selectie a unui membru al Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 64⁴ din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin.3 din Anexa nr. 1 la HG nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si mandatarea Consiliului de Administratie pentru a efectua selectia si a propune administratorul conform prevederilor art. 29 alin. 2 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin. 5 din Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

- Data de inregistrare 03.09.2019, 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 02.09.2019.

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 (un an calendaristic incepand cu data de 26.06.2019) rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi;

- Emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA;

- Imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de Zi.

Structura actionariatului firmei la data de 30 iunie 2019 (ultima baza de date din anul 2019, pe care o detine Antibiotice Iasi)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

I. Investitori

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,8999%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,7612%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 0,4689%
- FDI BT MAXIM Adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3333%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,8753%

NOTA: (*) - Actionari semnificativi, conform Legii nr. 24/2017, Art. 2, Aliniat 2.

II. Clase de actionari

- Persoane juridice – 86,9229%,
- Persoane fizice – 13,0771%.

Pe parcursul primului semestru al anului 2019, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2015, 2016 si 2017, astfel:

Istoric dividende (2015 – 2016 – 2017)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 30.06.2019		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2018	01.01-30.06.2019	Total		lei	%	
0	I	2	3	4	5	6	7	8
2015	13.753.343	12.653.207,76	9.033,42	12.662.241,18	92,07	1.091.101,82	7,93	Plata in curs
2016	25.401.595	23.325.012,26	36.817,76	23.361.830,02	91,97	2.039.764,98	8,03	Plata in curs
2017	17.588.679,97	16.093.548,70	24.625,19	16.118173,89	91,64	1.470.560,08	8,36	Plata in curs

Plata dividendelor se face prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti, al Participantilor la sistemul de compensare-decontare si registru (intermediarii in conformitate cu Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, art. 86, pct. 5, care au incheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central) si al C.E.C. Bank - agentul de plata.

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR

	2015	2016	2017	2018	Sem. I 2019
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	357.152	349.096	361.180	326.942	335.669
Capitalizare bursiera (mii euro)*	78.868	76.875	77.511	70.100	70.890
Capitalizare bursiera (mii \$)*	86.167	81.123	92.813	80.259	80.715
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	11	6	12	9	13
Nr. actiuni tranzactionate	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263	26.113.415
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800
Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780	0,5000
Pret minim (lei/actiune)	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870	0,5000
Pret mediu (lei/actiune)	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028	0,4922

* 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”).

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:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.2 Bazele evaluarii

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) *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 cheltuiela, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiela.

(e) *Impozitare*

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

2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate*

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

2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate*

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus 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 reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării.

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

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

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

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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:

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 redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.7 Active financiare – IFRS 9 Instrumente financiare (inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare)

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Pret Mediu Ponderat.

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.

2.9 Creante

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Taxa pe valoarea adaugata

Taxa pe valoarea adaugata trebuie platita autoritatilor fiscale pe baza decontului TVA lunar pana la data de 25 a lunii urmatoare, indiferent de nivelul de recuperare a creantelor de la clienti. Autoritatile fiscale permit decontarea TVA pe o baza neta. Daca TVA deductibila este mai mare decat TVA colectata, diferenta este rambursabila la cererea societatii. Respectiva TVA poate fi rambursata dupa efectuarea unui control fiscal, sau chiar in absenta acestuia, daca

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

sunt intrunite anumite conditii. TVA aferenta vanzarilor si achizitiilor care nu au fost decontate la sfarsitul perioadei de raportare este recunoscuta in situatia pozitiei financiare la valoarea neta si prezentata separat ca un activ sau obligatie curenta. In cazurile in care au fost inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor, pierderea din depreciere este inregistrata pentru valoarea bruta a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferenta trebuie platita catre bugetul de stat si poate fi recuperata doar in cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

2.11 Datorii financiare

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

2.12 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vanzarea bunurilor erau recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.12.2 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 Casii Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile societatii la planul de contributii sunt prezentate la capitolul cheltuieli in anul la care se refera.

2.16 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

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

2.20 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

2.21 Raportarea pe segmente

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

2.22 Parti afiliate

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

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

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 7. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

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

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

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Riscul de lichiditate

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-19	31-Dec-18
Creante comerciale si asimilate	285.233.708	292.458.773
Numerar si echivalente de numerar	3.612.663	2.376.682
Total	288.846.371	294.835.455

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-19	31-Dec-18
Datorii comerciale si similare	64.280.581	57.937.927
Imprumuturi pe termen scurt	104.527.433	100.729.229
Imprumuturi pe termen lung	32.545.823	26.662.433
Total	201.353.837	185.329.589

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-Iun-19	31-Dec-18
Credite si imprumuturi pe termen scurt	104.527.433	100.729.229
Credite si imprumuturi pe termen lung	32.545.823	26.662.433
Numerar si echivalente de numerar	(3.612.663)	(2.376.682)
Datorii nete	133.460.593	125.014.980
Total capitaluri proprii	488.338.713	472.727.315
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	27,33%	26,45%

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmărirea 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 2019 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-19	31-Dec-18
Active financiare monetare	4.821.554	3.237.508
Pasive financiare monetare	(24.369.662)	(16.926.430)
Active financiare nete	<u>(19.548.107)</u>	<u>(13.688.922)</u>

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(977.405)	(684.446)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	977.405	684.446
Impact in rezultat	-	-

Active si pasive in EURO	30-Iun-19	31-Dec-18
Active financiare monetare	1.018.258	694.163
Pasive financiare monetare	(5.146.599)	(3.629.244)
Active financiare nete	<u>(4.128.341)</u>	<u>(2.935.081)</u>

Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-19	31-Dec-18
Active financiare monetare	30.294.498	22.064.544
Pasive financiare monetare	(13.779.855)	(7.287.274)
Active financiare nete	<u>16.514.643</u>	<u>14.777.270</u>

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	825.732	738.864
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(825.732)	(738.864)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impact in rezultat	-	
	30-Iun-19	31-Dec-18
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	7.284.608	5.416.473
Pasive financiare monetare	(3.313.501)	(1.788.903)
Active financiare nete	3.971.107	3.627.570

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

Active / Datorii	30-Iun-19	31-Dec-18
LEI	113.478.920	135.045.374
EUR	(19.548.107)	(13.688.922)
USD	16.514.643	14.777.270
Alte valute (CAD,GBP)	(5.175)	(876)
Expunerea neta	110.440.281	136.132.846

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

Riscul de lichiditate

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

Politica societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, 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 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Peste 12 luni	Total
30 iunie 2019				
Datorii comerciale si similare	30.858.898	56.796.325		87.655.223
Credite si imprumuturi		104.527.433		104.527.433
Credite pe termen lung			32.545.823	32.545.823
Total	30.858.898	161.323.758	32.545.823	224.728.479

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Peste 12 luni	Total
31 decembrie 2018				
Datorii comerciale si similare	23.293.439	54.299.038		77.592.477
Credite si imprumuturi		100.729.226	26.662.433	100.729.229

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Credite pe termen lung				26.662.430
Total	23.293.439	155.028.267	26.662.433	204.984.139

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Vanzari de produse finite	181.027.124	163.227.620
Vanzari de marfuri	36.378.179	32.699.203
Reduceri comerciale	(45.014.208)	(38.226.337)
Total	172.391.095	157.700.486

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost la 30.06.2019 in valoare de 72.215.134 lei fata de 67.6961.579 lei la 30.06.2018.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Venituri din chirii	57.223	35.095
Venituri din studii si cercetari	331.006	173.398
Venituri din activitati diverse	174.599	159.974
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	146.199	29.462
Alte venituri din exploatare	1.281.916	1.322.041
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	11.949.570	8.412.312
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.098.241	1.686.271
Diferente de curs	2.647.813	2.992.061
Total	18.686.567	14.810.614

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Materii prime	47.360.753	43.475.560
Materiale auxiliare	3.664.224	2.691.040
Marfuri	24.302.004	24.543.132
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	2.132.078	2.125.682
Obiecte de inventar	320.029	299.044
Alte consumabile	239.275	198.121
Total	78.018.365	73.332.578

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Salarii	42.740.485	38.199.336
Contracte civile	943.037	673.119
Taxe si contributii sociale	1.404.900	1.296.847
Alte beneficii (tichete de masa)	1.800.051	1.826.913
Total	46.888.473	41.996.215

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-19	30-Iun-18
Salarii	3.129.753	2.089.629
Contracte civile	943.037	673.119

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Taxe si contributii sociale	94.040	64.267
Total	4.166.830	2.827.015

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Utilitati	6.334.317	5.347.690
Reparatii	699.582	580.268
Chirie	176.124	87.826
Asigurari	733.046	620.116
Comisioane bancare	664.817	985.572
Publicitate si promovare produse	3.545.629	3.324.462
Deplasari si transport	1.601.098	1.797.146
Posta si telecomunicatii	231.225	277.650
Alte servicii prestate de terti	6.646.233	7.669.587
Alte impozite si taxe	22.062.544	19.561.028
Protectia mediului	531.722	318.030
Pierderi si ajustari creante incerte	10.005.395	5.561.145
Diferente de curs valutar	3.767.421	2.818.135
Diverse	509.099	1.118.771
Total	57.508.252	50.067.426

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Venituri din dobanzi	5.030	1.129
Alte venituri financiare	38.879	1.727
Cheltuieli cu dobanzile	(2.192.289)	(1.389.097)
Alte cheltuieli financiare	(72.609)	(74.669)
Total	(2.220.989)	(1.460.910)

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-19	30-Iun-18
Impozitul curent	2.344.819	960.550
Impozit amanat cheltuiala/venit	231.204	(247.936)
Impozit specific unor activitati	28.508	28.508
Total	2.604.531	741.122

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:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Venituri totale	205.985.573	187.454.629
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	180.594.056	166.270.944
Rezultat contabil brut	25.391.653	21.183.685
Deduceri	(37.213.877)	(11.783.345)
Cheltuieli nedeductibile	32.691.061	8.522.775
Rezultat fiscal	20.868.701	17.923.115
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	3.338.992	2.867.698
Reduceri de impozit	(994.173)	(1.907.148)
Impozit pe profit curent	2.344.819	960.550
Impozit pe profit amanat	231.204	(247.936)
Impozit specific unor activitati	28.508	28.508
Total impozit pe profit si alte impozite	2.604.531	741.122

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	30-Iun-19	30-Iun-18
Profit net (A)	22.319.076	20.103.047
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0.033246	0.029945

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (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 2017	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
Achizitii	-	9.678.817	39.680.112	1.427.093	58.049.608	108.835.631
Reevaluare	-	48.743.396	-	-	-	48.743.396
Sorno amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	1.505.048	6.320.642	75.784	50.786.021	58.687.495
31 decembrie 2018	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.931
Achizitii	-	3.524.135	4.943.130	65.972	15.301.217	23.832.454
Iesiri	-	-	-	-	8.472.344	8.472.344
30 iunie 2019	108.306.000	111.856.219	189.902.453	7.610.327	33.282.042	450.957.041
AMORTIZARE						
31 decembrie 2017	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.103
Costul perioadei	-	9.227.396	8.442.259	277.591	-	17.947.246
Sorno amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	51.665	6.320.642	75.784	-	6.448.091
31 decembrie 2018	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	3.049.307	5.792.485	199.938	-	9.041.730
Iesiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2019	-	4.776.032	123.419.258	5.506.452	-	133.701.742
PROVIZION						
31 decembrie 2017	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2017	-	5.400	-	-	-	5.400
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2018	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
30 iunie 2019	108.306.000	107.028.587	66.238.541	2.103.875	33.282.041	316.959.046
31 decembrie 2018	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665
31 decembrie 2017	108.306.000	58.806.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2019, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 69.285.783 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-19	31-Dec-18
Sold initial	26.250.866	21.718.103
Intrari	3.824.773	7.570.149
Iesiri	1.237.640	3.037.386
Sold final	28.838.001	26.250.866
Amortizare		
Sold initial	11.222.150	8.610.480
Costul perioadei	1.480.869	2.611.670
Sold final	12.703.019	11.222.150
Valoare neta	16.134.982	15.028.716

14. STOCURI

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Materii prime si consumabile	24.982.305	20.915.669
Productia in curs	5.871.891	3.036.478
Semifabricate si Produse finite	55.641.303	33.358.323
Marfuri	10.955.301	7.654.192
Total	97.450.800	64.964.662

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 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Creante comerciale	315.617.338	325.033.175
Ajustari pentru creante comerciale	(31.382.950)	(33.548.330)
Debitori diversi si alte creante	4.435.849	4.427.757
Ajustari pentru debitori diversi	(3.436.529)	(3.453.829)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	285.233.708	292.458.773
Creante in legatura cu salariatii	8.234	209
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.752.518	880.939
Plati anticipate (avansuri)	18.605.806	19.754.537
Total	307.600.266	313.094.458

La 30 iunie 2019 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criterii stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	30-Iun-19	31-Dec-18
Creante - clienti	315.617.338	325.033.175
pana la 3 luni	117.828.484	129.963.030
intre 3 si 6 luni	59.807.460	76.193.641
intre 6 si 12 luni	102.374.429	77.280.125
peste 12 luni	35.606.965	41.596.378
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(31.382.950)	(33.548.330)

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

Ajustari creante	30-Iun-19	31-Dec-18
La inceputul perioadei	37.002.158	51.458.041
Constituie in timpul anului	8.792.157	18.349.355
Anulare ajustari	(10.974.836)	(32.805.238)
La sfarsitul perioadei	34.819.479	37.002.158

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 272.155.873 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	3.581.136	2.346.212
Numerar si echivalente numerar	31.527	30.470
Total	3.612.663	2.376.682

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Datorii comerciale	49.444.576	34.179.575
Furnizori de imobilizari	9.518.695	16.607.089
Datorii in legatura cu salariatii	1.856.629	1.699.591
Provizioane salarii	2.900.000	4.998.241
Alte datorii	226.554	141.529
Dobanzi de platit	334.127	311.902
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	64.280.581	57.937.927
Impozite si contributii sociale	2.944.310	2.980.512
Dividende	7.752.823	5.751.482
Avansuri de la clienti	1.149.709	501.163
Total	76.127.423	67.171.084

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 30.06.2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 30.06.2019
Sume datorate pe termen scurt	104.527.433 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	32.545.823 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2019
Sold la 30 Iunie 2019	45.679.714 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 30 Iunie 2019	6.865.166,42 EUR (32.507.249,51 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	24.06.2020
Sold la 30 Iunie 2019	25.769.425,91 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 2019
 (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	22.05.2020
Sold la 30 Iunie 2019	11.406.204,07 LEI 4.576.902,12 EUR (21.672.089,23 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.12.2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.12.2018
Sume datorate pe termen scurt	100.729.229 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	26.662.433 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	40.398.127 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2018	5.709.266,17 EUR (26.627.446,49 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 Lei
Scadenta	26.06.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	24.158.985,50 Lei
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (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 31 Decembrie 2018	11.711.390,09 LEI 5.132.454,91 EUR (23.937.256,45 LEI) 128.503,05 USD (523.470,02 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-19	31-Dec-18
Statia de epurare	2.256.652	2.379.324
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	663.703	495.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	126.733	92.282
Alte sume primite cu caracter de subventii	120.840	135.201
Total	3.192.430	3.126.799

Sumele reflectate in contul subventii pentru investitii reprezinta valori primite de societate sub forma de subventii in ultimii 10 ani pentru investitii in protectia mediului cat si in cresterea 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 urmatoare:

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Sold initial	25.266.930	18.172.398
Costuri / (venituri) impozit amanat	231.204	7.094.532
Sold final	25.498.134	25.266.930

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

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2019 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Rezerve reevaluare mijloace fixe	62.035.739	63.642.374
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(9.925.716)	(10.182.778)
Alte rezerve	193.386.084	166.884.712
Rezerve din profitul curent	0	23.537.290
TOTAL	258.922.868	257.308.360

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-19	31-Dec-18
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	15.554.953	14.205.380
Rezultat reportat din corectare erori	-	(1.094.738)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	124.408.011	124.408.011
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	<u>(57.738.388)</u>	<u>(60.182.699)</u>

24. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 30 iunie 2019.

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 30.06.2019 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.