

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 30 iunie 2020

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
30 iunie 2020

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	28
4. VENITURI DIN VANZARI	32
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	32
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	33
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL	33
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	33
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	34
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	34
11. REZULTAT PE ACTIUNE	35
12. IMOBILIZARI CORPORALE	36
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	37
14. STOCURI	37
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	37
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	38
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	41
21. CAPITAL SOCIAL	41
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 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

		Pentru anul incheiat la	
	NOTA	30-Iun-20	30-Iun-19
Venituri din vanzari	4	146.377.930	172.391.095
Alte venituri din exploatare	5	22.243.720	18.686.567
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		26.727.927	26.243.033
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		3.295.615	2.568.485
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(66.398.931)	(78.018.365)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(50.146.132)	(46.888.473)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(10.959.958)	(10.329.494)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(48.771.227)	(57.508.252)
Profit din exploatare		22.368.945	27.144.596
Venituri financiare	9	72.563	43.909
Cheltuieli financiare	9	(3.090.120)	(2.264.898)
Profit inainte de impozitare		19.351.388	24.923.607
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	10	(206.134)	(2.604.531)
Profit		19.145.254	22.319.076
Total rezultat global		19.145.254	22.319.076
Rezultat pe actiune	11	0,0285	0,0332

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11.08.2020
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI



Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

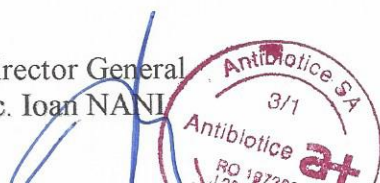
	NOTA	30-Iun-20	31-Dec-19
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	379.243.099	363.616.611
Imobilizari necorporale	13	18.062.450	16.385.709
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		397.305.549	380.002.320
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	114.080.189	73.975.988
Creante comerciale si similare	15	272.878.955	338.159.774
Numerar si echivalente numerar	16	3.861.622	1.877.409
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		390.820.766	414.013.171
TOTAL ACTIVE		788.126.315	794.015.491
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	79.450.266	72.337.840
Sume datorate institutiilor de credit	18	109.986.199	125.875.879
Datorii din impozite si taxe curente		5.690.516	13.267.396
Subventii pentru investitii	19	-	637.008
TOTAL DATORII CURENTE		195.126.981	211.481.115
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	2.926.024	3.079.169
Impozit amanat	20	25.738.072	25.531.938
Sume datorate institutiilor de credit	18	68.406.475	57.080.354
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		97.070.571	85.691.461
TOTAL DATORII		292.197.552	297.172.576

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11.08.2020
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	30-Iun-20	31-Dec-19
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	49.499.028	50.804.319
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	204.149.957	200.655.367
Rezultat reportat	23	(55.127.392)	(56.432.683)
Repartizarea profitului	24	0	(7.269.283)
Rezultatul curent		19.145.254	30.823.278
TOTAL CAPITALURI PROPRII		495.928.763	496.842.915
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		788.126.315	794.015.491

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11.08.2020
 si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
 Ec. Ioan NANI



Director Economic
 Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-20	30-Iun-19
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	223.981.296	185.978.184
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	294.112	141.706
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(103.159.929)	(97.107.286)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(48.661.103)	(44.735.633)
Taxa pe valoarea adaugata platita	-	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(22.649.854)	(21.603.991)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.201.993)	(473.932)
Numerar generat de exploatare	48.602.530	22.199.049
Dobanzi incasate	1.143	5.030
Dobanzi platite	(2.816.936)	(2.166.476)
Impozit pe profit/dividende platit	(1.756.412)	(238.988)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	44.030.325	19.798.614
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	(25.805.915)	(23.853.327)
Numerar net din activitati de investitii	(25.805.915)	(23.853.327)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	10.476.967	5.486.028
Dividende platite	(10.659.734)	(3.610.740)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(182.766)	1.875.288
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(167.750)	(382.798)
Crestere / (scadere) neta de numerar	17.873.893	(2.562.223)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(123.998.470)	(98.352.547)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(106.124.577)	(100.914.770)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	3.861.622	3.612.663
Linii de credit	(109.986.199)	(104.527.433)

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

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 11.08.2020
si semnate in numele acestuia de:

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat raportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-19	67.133.804	197.701.352	13.426.761	200.655.367	30.823.278	17.422.314	(7.269.283)	50.804.319	-	123.846.355	(197.701.352)	496.842.915
Rezultatul global curent	-	-	-	-	19.145.254	-	-	-	-	-	-	19.145.254
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	19.145.254	-	-	-	-	-	-	19.145.254
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	3.494.590	(3.494.590)	1.305.291	-	(1.305.291)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(27.328.688)	-	-	-	-	-	-	(27.328.688)
Dividende	-	-	-	-	-	-	7.269.283	-	-	-	-	7.269.283-
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-Iun-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	204.149.957	19.145.254	18.727.605	-	49.499.028	-	123.846.355	(197.701.352)	495.928.763

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 2020
 (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 raportat din corectarea erorilor	Rezultat din prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	34.303.788	14.205.380	(23.537.290)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315
Rezultatul global curent	-	-	-	-	30.823.278	-	-	-	-	-	-	30.823.278
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	(1.094.738)	-	-	1.094.738	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	30.823.278	(1.094.738)	(1.094.738)	(2.655.277)	(1.094.738)	(561.656)	-	30.823.278
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	2.964.082	(27.596.110)	3.216.934	24.632.028	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	(6.707.678)	-	-	-	-	-	-	(6.707.678)
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii	-	-	-	7.269.283	-	(7.269.283)	-	-	-	-	-	-
31-Dec-19	67.133.804	197.701.352	13.426.761	200.655.367	30.823.278	17.422.314	(7.269.283)	50.804.319	-	123.846.355	(197.701.352)	496.842.915

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(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 150 de medicamente de uz uman, destinate tratarii unei game largi de afectiuni infectioase, dermatologice, cardiovasculare, ale tractului digestiv sau ale sistemului musculo-scheletic.

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

Pe parcursul semestrului I 2020, Consiliul de Administratie a convocat 5 adunari generale ale actionarilor, dintre care, 3 au fost adunari generale Ordinare (6 martie, 9 aprilie si 20 mai 2020) si 2 Extraordinare (9 aprilie si 20 mai 2020).

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

In cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 6 martie a fost aprobat Bugetul de venituri si cheltuieli al companiei, pentru anul 2020.

In Adunarile Generale ale Actionarilor Ordinare din data de 9 aprilie, respectiv 20 mai s-au aprobat:

- Situațiile financiare ale societății pentru anul financiar 2019, în baza Raportului administratorilor și a Raportului auditorului financiar.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Destinatia	Suma(lei)
Profit de repartizat:	30.823.278
- rezerva legala	0
- alte rezerve din profit prevazute de lege	10.763.873
- dividende din care:	20.059.405
- dividende cuvenite actionarului majoritar	10.634.950
- dividende cuvenite altor persoane juridice si persoane fizice	9.424.455

- Valoarea dividendului brut pe actiune pentru anul financiar 2019 este de 0,029879738 lei. Plata dividendelor aferente anului 2019 se va efectua incepand cu data de 21.09.2020, conform prevederilor legale in vigoare;
- inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2015;
- gradul de realizare al obiectivelor și criteriilor de performanță pentru anul 2019, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- descărcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2019, în baza rapoartelor prezentate;
- obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2020;
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie, conform dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și HG nr. 722/ 2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;
- numirea firmei SOCECC ca firma de audit extern, pentru o perioada de 3 ani;
- numirea doamnei Elena CALITOIU si a domnului Nicolae STOIAN ca administratori neexecutivi, pentru un mandat de 4 (patru) ani incepand cu data de 18 aprilie 2020, în conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice si contractile de mandate ale fiecaruia pentru perioada 18.04.2020 - 17.04.2024.
- reînnoirea mandatului de administrator executiv al domnului Ioan NANI pentru perioada 01.06.2020 – 18.04.2024 precum și semnarea actului adițional la contractul de mandat nr. 3186 P din 09.04.2020.
- numirea domnului Lucian Timoficiuc ca administrator provizoriu pentru o perioadă de 4 luni, cu posibilitate de prelungire până la 6 luni pentru motive întemeiate, precum și semnarea contractului de mandat;
- declanșarea procedurii de selecție a unui post de administrator devenit vacant ca urmare a demisiei domnului administrator Cristian Vasile GRASU, în temeiul art. 64¹ și art. 64⁴ din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice și art. 4 din Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, precum și împuternicirea consiliului de administrație

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

pentru aplicarea procedurilor de selecție stabilite prin art. 29 alin. 2 din OUG nr 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;

- data de înregistrare **31.08.2020**, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate, în conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, și stabilirea ex-date pentru **28.08.2020**.

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.

Antibiotice pe piata de capital

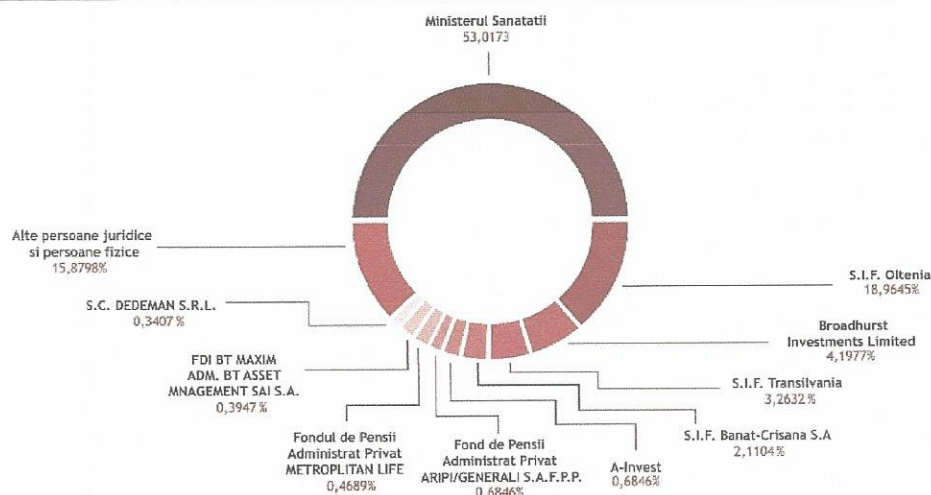
Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 30.06.2020)

- Ministerul Sanatatii (*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,9645%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,6846%
- 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. – 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,8798%

II. Clase de actionari

- Persoane juridice – 86,7881%,
- Persoane fizice – 13,2119%.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)



Dividende

Pe parcursul semestrului I 2020 s-au tranzactionat 10.404.214 actiuni, in valoare de 43.337 lei (8.988 euro, 9.873 \$), cu un pret mediu de 0,5123 lei/actiune.

In primele 6 luni ale anului 2020, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2016, 2017 si 2018, in valoare de 24.783,50 lei, astfel:

Istoric dividende (2016-2017-2018)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 30.06.2020		
		lei			%	lei	%	
		Pana la 31.12.2019	01.01÷30.06.2020	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2016	25.401.595	23.378.774,48	10.289,53	23.389.064,01	92,08	2.012.530,99	7,92	Plata in curs
2017	17.588.679,97	16.138.163,67	9.160,36	16.147.324,03	91,81	1.441.356,07	8,19	Plata in curs
2018	6.612.624,05	6.055.864,22	5.333,61	6.061.197,83	91,66	551.426,22	8,34	Plata in curs

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

Evolutia pretului pe actiune

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Actiunile companiei Antibiotice sunt incluse in componenta indicilor **BET-Plus**, (include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare), **BET-XT®** (BUCHAREST EXCHANGE TRADING EXTENDED INDEX) -reflecta evolutia preturilor celor mai tranzactionate 25 de companii de pe Piata Reglementata a BVB, inclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri) si **BET-XT-TR** (este varianta de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzactionate 25 companii romanesti listate la BVB). Indicele BET-XT-TR reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si dividendele oferite de acestea.

In semestrului I 2020, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,5100 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5500 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 30 iunie 2020 a fost de 359.166 mii lei.

Pe parcursul acestei perioade s-au tranzactionat 10.404.214 actiuni, in valoare de 43.337 lei (8.988 euro, 9.873 \$), cu un pret mediu de 0,5123 lei/actiune.

Actiuni Antibiotice – ATB/PIATA REGULAR

	2016	2017	2018	2019	Sem. I 2020
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	349.096	361.180	326.942	341.040	359.166
Capitalizare bursiera (mii euro)*	76.875	77.511	70.100	71.370	74.173
Capitalizare bursiera (mii \$)*	81.123	92.813	80.259	79.873	83.077
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	6	12	9	15	0.4
Nr. actiuni tranzactionate	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292	855.903
Pret deschidere (lei/actiune)	0.5320	0,5200	0,5780	0,4800	0,5400
Pret maxim (lei/actiune)	0.5420	0,5920	0,5780	0,5260	0,5500
Pret minim (lei/actiune)	0.4200	0,5200	0,4550	0,4500	0,5100
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5270	0,5380	0,4870	0,5080	0,5350
Pret mediu (lei/actiune)	0.5032	0,5585	0,5028	0,4851	0,5294

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

In cadrul companiei exista o structura specializata in relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita Relatii cu Investitorii, ce are ca rol principal implementarea si monitorizarea standardelor de guvernanta corporativa la nivelul Societatii, informarea actionarilor si investitorilor in conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactiva centrata pe nevoile de informare ale investitorilor.

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

Antibiotice SA – membra ARIR

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

Antibiotice SA este administrata de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor sarcinilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o delimitare clara a responsabilitatilor intre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva.

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

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

In cursul semestrului I 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 7 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii care i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

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

Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul de Administratie a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

Comitete consultative

Pe perioada semestrului I 2020, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

- **Comitetul de audit:** dl. Lucian TIMOFTICIUC, dl. Nicolae STOIAN si dna. Elena CALITOIU;
- **Comitetul de nominalizare si remunerare:** dna. Elena CALITOIU si Dan Octavian ALEXANDRESCU;
- **Comitetul de politici comerciale:** dl. Lucian TIMOFTICIUC si dl. Nicolae STOIAN.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Conducerea executiva

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

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

2 POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82 din 1991, a republicata si actualizata;
- prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Prezentele raportări financiare individuale au fost întocmite în conformitate criteriile de recunoastere, masurare si evaluare conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate");

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2020 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.

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

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. De asemenea, solicita conducerii sa foloseasca rationamentul in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Domeniile in care s-au luat si hotarari si efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

2.2 Bazele evaluarii

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

Aceste situatii financiare au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. In

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc („RON” sau „LEU”). Situatiile financiare separate sunt prezentate in lei, valorile fiind rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care Societatea a ales-o ca moneda de prezentare.

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

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

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

	30-Iun-20	31-Dec-19
EUR	4,8423	4,7793
USD	4,3233	4,2608

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) *Proceduri judiciare*

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in 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 preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

(e) *Impozitare*

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

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

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

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

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

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

2.7.Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

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

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne societății. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Cladiri și construcții	24-40 ani
Echipamente și instalații	7-24 ani
Mijloace de transport	4- 6 ani
Tehnică de calcul	2- 15 ani
Mobilier și echipament de birou	3- 15 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

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

2.10 Creante

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

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

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci cand exista dovezi obiective (cum ar fi dificultati financiare semnificative din partea partenerilor sau neindeplinirea obligatiilor de plata sau intarziere semnificativa a platii) ca societatea nu va putea incasa toate sumele datorate conform cu termenii creantelor, suma respectivei ajustari fiind diferenta dintre valoarea 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 decât valoarea ce ar fi constituit costul amortizat, daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta la data la care deprecierea este reluata. Valoarea reluarii trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

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.

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

Actiunile 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 /(actiunile) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

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

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

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

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

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei 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
- 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-20	31-Dec-19
Creante comerciale si asimilate	272.878.955	338.159.774
Numerar si echivalente de numerar	3.861.622	1.877.409
Total	276.740.577	340.037.183

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-20	31-Dec-19
Datorii comerciale si similare	79.450.266	72.337.840
Imprumuturi pe termen scurt	109.986.199	125.875.879
Imprumuturi pe termen lung	68.406.475	57.080.354
Total	257.842.940	255.294.073

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-Iun-20	31-Dec-19
Credite si imprumuturi pe termen scurt	109.986.199	125.875.879
Credite si imprumuturi pe termen lung	68.406.475	57.080.354
Numerar si echivalente de numerar	(3.861.622)	(1.877.409)
Datorii nete	174.531.052	181.078.824
Total capitaluri proprii	495.928.763	496.842.915
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	35,19%	36,45%

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

La 30 iunie 2020 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	Pentru anul incheiat la	
	30-Iun-20	31-Dec-19
Active financiare monetare	9.625.656	8.707.724
Pasive financiare monetare	(17.251.020)	(18.661.953)
Active financiare nete	(7.625.364)	(9.954.228)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(381.268)	(497.711)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	381.268	497.711
Impact in rezultat	-	-
	30-Iun-20	31-Dec-19
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.987.827	1.821.966
Pasive financiare monetare	(3.562.567)	(3.904.746)
Active financiare nete	(1.574.740)	(2.082.780)
	30-Iun-20	31-Dec-19
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	26.928.839	28.245.314
Pasive financiare monetare	(15.631.036)	(7.200.008)
Active financiare nete	11.297.803	21.045.307
	30-Iun-20	31-Dec-19
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	564.890	1.052.265
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(564.890)	(1.052.265)
Impact in rezultat	-	-
	30-Iun-20	31-Dec-19
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.228.769	6.629.111
Pasive financiare monetare	(3.615.533)	(1.689.825)
Active financiare nete	2.613.236	4.939.285

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

Active / Datorii	30-iun-20	31-Dec-19
LEI	92.157.352	132.333.068
EUR	(7.625.364)	(9.954.228)
USD	11.297.803	21.045.307
Alte valute (CAD,GBP)	(2.106)	(1.178)
Expunerea neta	95.827.685	143.422.968

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

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

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

	Pana la	Intre	Peste	Total
30 iunie 2020	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	29.399.568	50.050.698	-	79.450.266
Datorii din impozite si taxe curente	5.690.516			5.690.516
Credite pe termen scurt		109.986.199		109.986.199
Credite pe termen lung			68.406.475	68.406.475
Total	35.090.084	160.036.897	68.406.475	263.533.456

	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2019	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	13.570.219	58.767.621		72.337.840
Datorii din impozite si taxe curente	13.267.396			13.267.396
Credite pe termen scurt		125.875.879		125.875.879
Credite pe termen lung			57.080.354	57.080.354
Total	26.837.615	184.643.500	57.080.354	268.561.469

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Vanzari de produse finite	158.438.010	181.027.124
Vanzari de marfuri	27.467.695	36.378.179
Reduceri comerciale	(39.527.775)	(45.014.208)
Total	146.377.930	172.391.095

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost in valoare 73.802.755 lei fata de 72.215.134 lei la 30.06.2019.

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-20	30-iun-19
Venituri din chirii	176.574	57.223
Venituri din studii si cercetari	0	331.006
Venituri din activitati diverse	215.084	174.599
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0	146.199
Alte venituri din exploatare	2.299.174	1.281.916
Venituri din din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	13.615.284	11.949.570
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.462.643	2.098.241
Diferente de curs	2.474.961	2.647.813
Total	22.243.720	18.686.567

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

6 MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Materii prime	40.691.253	47.360.753
Materiale auxiliare	5.372.862	3.664.224
Marfuri	17.746.135	24.302.004
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	1.835.857	2.132.078
Obiecte de inventar	473.329	320.029
Alte consumabile	279.495	239.275
Total	66.398.931	78.018.365

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-20		30-Iun-19	
	Salarii	44.941.574	42.740.485	
Contracte civile	1.318.591	943.037		
Taxe si contributii sociale	1.490.763	1.404.900		
Alte beneficii	2.395.204	1.800.051		
Total	50.146.132	46.888.473		

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-20		30-Iun-19	
	Salarii	3.247.072	3.129.753	
Contracte civile	1.318.591	943.037		
Taxe si contributii sociale	102.727	94.040		
Total	4.668.390	4.166.830		

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Utilitati	6.864.499	6.334.317
Reparatii	279.407	699.582
Chirie	233.944	176.124
Asigurari	818.936	733.046
Comisioane bancare	811.795	664.817
Publicitate si promovare produse	2.169.141	3.545.629
Deplasari si transport	1.325.834	1.601.098
Posta si telecomunicatii	215.299	231.225
Alte servicii prestate de terti	4.898.389	6.646.233
Alte impozite si taxe	20.153.643	22.062.544

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Protectia mediului	563.501	531.722
Pierderi si ajustari creante incerte	6.137.279	10.005.395
Diferente de curs valutar	3.888.084	3.767.421
Diverse	411.476	509.099
Total	48.771.227	57.508.252

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Venituri din dobanzi	1.143	5.030
Cheltuieli cu dobanzile	(2.739.206)	(2.192.289)
Alte cheltuieli financiare	(350.915)	(72.609)
Alte venituri financiare	71.421	38.879
Total	(3.017.557)	(2.220.989)

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

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Impozitul curent	0	2.344.819
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	206.134	231.204
Impozit specific unor activitati	0	28.508
Total	206.134	2.604.531

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-iun-19
Venituri totale	182.094.845	205.985.573
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	162.441.587	180.594.056
Rezultat contabil brut	19.653.258	25.391.653
Deduceri	(36.972.554)	(37.213.877)
Cheltuieli nedeductibile	24.367.065	32.691.061
Rezultat fiscal	7.047.769	20.868.701
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	1.127.643	3.338.992
Reduceri de impozit	(1.127.643)	(994.173)
Impozit pe profit curent	0	2.344.819
Impozit pe profit amanat	206.134	231.204
Impozit specific unor activitati	0	28.508
Total impozit pe profit si alte impozite	206.134	2.604.531

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	30-iun-20	30-Iun-20
Profit net (A)	19.145.254	22.319.076
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,028518	0,033246

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilitaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2018	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.930
Achizitii	-	14.778.786	11.944.316	220.134	71.530.159	98.473.395
Lesiri	-	10.160	3.129.954	65.985	26.943.237	30.149.336
31 decembrie 2019	108.306.000	123.100.710	193.775.685	7.698.504	71.040.090	503.920.989
Achizitii	-	-	8.297.495	165.788	25.106.644	33.569.927
Lesiri	-	317.342	4.159.949	31.019	8.463.283	12.971.593
30 iunie 2020	108.306.000	122.783.368	197.913.231	7.833.273	87.683.451	524.519.323
AMORTIZARE						
31 decembrie 2018	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	6.320.323	11.827.657	406.234	-	18.554.214
Lesiri	-	10.160	3.129.954	65.984	-	3.206.098
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
Costul perioadei	-	3.561.434	5.716.461	202.259	-	9.480.154
Lesiri	-	317.342	4.159.949	31.018	-	4.508.309
30 iunie 2020	-	11.280.980	127.880.988	5.818.004	-	144.979.972
PROVIZION						
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Lesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Lesiri 2020	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
30 iunie 2020	108.306.000	111.450.788	69.787.591	2.015.269	87.683.451	379.243.099
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611
31 decembrie 2018	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (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 semestrul I 2020, 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 77.567.859 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-20	31-Dec-19
Sold initial	30.776.615	26.250.866
Intrari	4.904.440	5.836.186
Iesiri	1.594.750	1.310.438
Sold final	34.086.305	30.776.615
Amortizare		
Sold initial	14.390.906	11.222.150
Costul perioadei	1.632.949	3.168.756
Sold final	16.023.855	14.390.906
Valoare neta	18.062.450	16.385.709

14. STOCURI

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Materii prime si consumabile	40.207.157	29.314.160
Productia in curs	4.333.829	3.146.451
Semifabricate si Produse finite	55.434.478	33.849.505
Marfuri	14.104.725	7.665.872
Total	114.080.189	73.975.988

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Creante comerciale	285.196.464	362.186.268
Ajustari pentru creante comerciale	(22.380.771)	(34.066.666)
Debitori diversi si alte creante	4.812.907	5.069.347
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	15	155
Alte creante fata de Bugetul de Stat	4.150.202	3.159.069
Plati anticipate (avansuri)	4.532.845	5.244.308
Total	272.878.955	338.159.774

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 30 iunie 2020 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	30-iun-20	31-Dec-19
Creante - clienti	285.196.464	362.186.268
pana la 3 luni	64.791.246	150.900.438
intre 3 si 6 luni	70.050.459	68.347.022
intre 6 si 12 luni	103.729.588	91.877.624
peste 12 luni	46.625.172	51.061.183
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(22.380.771)	(34.066.666)

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

Ajustari creante	30-iun-20	31-Dec-19
La inceputul perioadei	37.499.373	37.002.158
Constituite in timpul anului	13.783.899	19.117.314
Anulare ajustari	(13.064.294)	(18.598.978)
La sfarsitul perioadei	25.813.478	37.499.373

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 248.647.104 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Disponibil in banca	3.835.134	1.868.312
Numerar si echivalente numerar	26.488	9.097
Total	3.861.622	1.877.409

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Datorii comerciale	41.991.039	39.314.006
Furnizori de imobilizari	11.995.696	11.940.928
Datorii in legatura cu salariatii	2.807.888	3.614.177
Provizioane salarii	4.361.035	7.149.401
Alte datorii	121.232	180.029
Dobanzi de platit	417.354	495.084
Impozite si contributii sociale	3.415.974	3.414.066
Dividende	13.429.768	5.118.284
Avansuri de la clienti	910.280	1.111.865
Total	79.450.266	72.337.840

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 30.06.2020 sunt prezentate in tabelul urmatoar:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 30.06.2020
Sume datorate pe termen scurt	109.986.198,73 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	68.406.475,30 LEI

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
Sold la 30 iunie 2020	50.930.807,68 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 2020	14.126.856,10 EUR (68.406.475,30 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	23.06.2021
Sold la 30 iunie 2020	27.312.537,01 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2021
Sold la 30 iunie 2020	27.550.062,97 LEI
	865.867,68 EUR (4.192.791,07 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 Decembrie 2019	11.943.245,63 EUR (57.080.353,84 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	24.06.2020
Sold la 31 Decembrie 2019	29.592.915,74 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2020
Sold la 31 Decembrie 2019	24.021.730,10 LEI 3.251.946,88 EUR (15.542.029,72 LEI) 560.551,01 USD (2.388.395,74 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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-20	31-Dec-19
Statia de epurare	2.140.894	2.220.345
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	567.457	615.426
Alte subventii fonduri bugetul de stat	109.748	118.213
Alte sume primite cu caracter de subventii	83.422	100.682
Total	2.926.024	3.079.169

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, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Sold initial	25.531.938	25.266.930
Costuri / (venituri) impozit amanat	206.134	265.008
Sold final	25.738.072	25.531.938

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 2020 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

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

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Rezerve reevaluare mijloace fixe	58.927.412	60.481.330
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe	(9.428.384)	(9.677.011)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 30 iunie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

seama capitalurilor proprii		
Alte rezerve	204.149.956	193.386.084
Rezerve din profitul curent		7.269.283
TOTAL	267.075.745	264.886.447

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-iun-20	31-Dec-19
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	18.727.605	17.422.314
Rezultat reportat din corectare erori	-	-
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.846.355	123.846.355
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(55.127.392)	(56.432.683)

24. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 30 iunie 2020.

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 30.06.2020 a fost efectuat de SC SOCECC SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.