

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2016

Raport semestrial conform:	IFRS
Pentru exercitiul financiar :	30.06.2016
Data raportului:	28 iulie 2016
Denumirea societatii comerciale:	Antibiotice SA
Sediul social:	Iasi, Strada V.Lupului nr.1
Numarul de telefon:	0232/209000; fax: 0232/209633
Codul de inregistrare fiscala:	RO1973096
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J22/285/1991
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti
Capitalul social subscris si varsat:	67.133.804 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:	actiuni nominative, valoarea nominala: 0,10 lei

Piata farmaceutica din Romania isi continua declinul atins la finele anului 2015 (-4,7% comparativ cu finalul anului 2014), potrivit datelor companiei de cercetare de piata Cegedim Romania. In perioada iunie 2015 - mai 2016, aceste date arata ca la nivel valoric, piata s-a redus cu 6,12%. Scaderea valorica a pietei este determinata de efectul reducerilor de pret la medicamente pe baza de prescriptie (prin aplicarea ordinului nr.75/2009 in iulie si noiembrie 2015), al modificarilor legislative privind modul de compensare al medicamentelor, desi nevoia de tratament ramane semnificativa si este doar partial neacoperita.

Datele Cegedim consemneaza dupa primul semestru al acestui an si o modificare importanta in topul producatorilor prezenti pe piata farmaceutica locala. Grupul francez SANOFI, liderul pietei din ultimii doi ani pierde aceasta pozitie in favoarea companiei americane ABBVIE, care in anul 2015 ocupa locul 11 cu o cota de piata de 2,57%. Cresterea ABBVIE la semestrul I la o cota de piata de 12,4% (ocupand prima pozitie in topul pietei farmaceutice din Romania) a venit de pe segmentul decontarii medicatiei pentru hepatita virala cronica. **Brandul Viekirax (combinatia ombitasvirum+paritaprevirum+ritonavirum)** a carui comercializare a inceput in luna mai 2015 inregistreaza in perioada ianuarie - iunie 2016 vanzari de peste 580 milioane lei, surclasand in topul brandurilor comercializate pe piata interna liderul de anul trecut, brandul Humira al aceleiasi companii (175 mil. lei in 2015).

In perioada iunie 2015 - mai 2016, piata medicamentelor generice cu prescriptie a inregistrat o scadere valorica de 13,7% si o scadere cantitativa de 1,8%, trend care va continua si in perioada urmatoare, pe fondul prelungirii termenului de reevaluare a preturilor in CANAMED pana la 1 noiembrie 2016 si al manifestarii impactului scaderii preturilor din anul anterior.

La finalul primului semestru al anului 2016, societatea Antibiotice SA face parte din elita celor cinci companii din top 20 al caror portofoliu inregistreaza cresteri comparativ cu perioada similara din 2015: Abbvie (+440%), Menarini (+6,1%), Antibiotice (+3,3%), Sun Pharma (+1,2%) si Bayer AG (+1%).

Continuand strategia din ultimii ani, axata pe consolidarea pozitiei ca principal producator de medicamente destinate consumului din spitale si lider al pietei de unguente si supozitoare, politicile aplicate in semestrul I 2016 au fost orientate spre valorificarea superioara a portofoliului de medicamente devenit traditional, cat si a medicamentelor valoroase terapeutic nou asimilate in portofoliu. Astfel, dupa primele sase luni ale anului, cu o valoare de 146,5 milioane lei, societatea ocupa locul 12 in topul companiilor farmaceutice din Romania, urcand cu o pozitie comparativ cu anul 2015.

De asemenea, societatea Antibiotice isi mentine locul 4 in randul producatorilor de medicamente generice cu prescriptie medicala si medicamente fara prescriptie medicala (OTC).

In contextul pietei farmaceutice din Romania, in perioada analizata, societatea Antibiotice lasi a realizat vanzari nete pe piata interna de 89,4 milioane lei, in timp ce in distributie vanzarile s-au ridicat la valoarea de 142,6 milioane lei, iar in farmacii si spitale la 146,5 milioane lei (sursa datelor: Cegedim Romania).

(milioane lei)

Denumire indicator	Sem I 2015	Sem I 2016	Δ Sem I 2016/2015
Vanzari Antibiotice (brut)*	111,4	132,5	+18,9%
Vanzari Antibiotice (net)*	86,3	89,4	+3,51%
Iesiri Farmacie+Spital**	141,8	146,5	+3,3%

*Valori raportate in pret de producator

**Valori raportate in pret de intrare in farmacii

Crestere valorica inregistreaza segmentele Lanturi Farmacii de 10% comparativ cu perioada similara 2015, de la 30,6 milioane lei in semestrul I 2015 la 33,6 milioane lei in semestrul I 2016, si segmentul Spitale cu o crestere de 4,1% de la 36,1 milioane lei in primele 6 luni 2015 la 37,6 milioane lei in 2016.

In vederea atingerii obiectivelor propuse pentru anul 2016, in semestrul I 2016 au fost derulate urmatoarele strategii:

STRATEGIA DE PRODUS

Strategia de produs vizeaza cresterea prezentei medicamentelor marca Antibiotice in farmacii prin orientarea atat a structurii de vanzare cat si a politicii de promovare catre medicamente valoroase terapeutice.

Intreaga activitate a societatii - pornind de la cercetare, productie si pana la vanzare - este structurata pe un portofoliu de medicamente generice variat sub aspectul formelor farmaceutice si claselor terapeutice abordate.

Portofoliul de 136 de medicamente ce acopera 12 clase terapeutice atesta faptul ca strategia Antibiotice este orientarea permanenta spre innoirea portofoliului de produse si fabricarea unor medicamente generice bioechivalente terapeutic cu produsele originale in conditiile mentinerii standardelor inalte de calitate.

Dezvoltarea de produse noi, in special intr-o industrie atat de dinamica si specializata cum este cea farmaceutica, are drept obiectiv principal inlocuirea treptata a produselor in terapeutica medicala, in paralel cu mentinerea sau cresterea volumului de vanzari viitoare.

Actiuni derulate in semestrul I 2016:

→ Asimilare produse noi in portofoliul societatii:

- Soriso ® cpr - lansat in luna aprilie 2016, produs cu rol adaptogen impotriva diferitilor factori de stres, in mentinerea echilibrului fizic si psihic a organismului uman;
- Fluxiv® cpr - lansat in luna ianuarie 2016, produs pentru sanatatea circulatiei vasculare;
- Escitalopram ATB® cpr 10 mg - lansat in luna februarie, produs utilizat in tratamentul depresiei si tulburarilor de anxietate;

In urmatoarea perioada societatea va continua sa dezvolte portofoliul traditional (antiinfectioase, preparate dermatologice), precum si portofoliul destinat imbunatatirii calitatii vietii (cardiovasculare, suplimente alimentare).

STRATEGIA DE PRET

Pretul mediu de valorificare in piata in prima parte a anului 2016 al portofoliului Antibiotice a fost de 0,923 lei/unitate terapeutica, reprezentand 69% din pretul mediu al pietei (1,332 lei/unitate terapeutica), conform sursei de raportare Cegedim Romania.

Pe segmentul Spitale, pretul mediu al produselor din portofoliul Antibiotice a fost de 2,189 lei/unitate terapeutica, reprezentand 32% din pretul mediu al pietei (6,94 lei/unitate terapeutica); pe

Segmentul Retail, Antibiotice a înregistrat un pret mediu de 0,772 lei/unitate terapeutică, reprezentând 64% din pretul mediu al pietei (1,21 lei/unitate terapeutică), conform sursei de raportare Cegedim Romania.

Strategiile de pret atât pentru portofoliul actual de medicamente cât și pentru cel viitor vor urmări în permanență corelarea dintre nivelul maximal impus prin lege, creșterea profitabilității și asigurarea unei competitivități comparativ cu oferta concurenței (poziționarea ca prim generic, poziționare ca medicament de referință, cel mai bun raport pret/calitate).

STRATEGIA DE DISTRIBUTIE

În primul semestru societatea a consolidat parteneriatele cu partenerii din piață, distribuitori, farmacii și spitale, fructificând un istoric de cel puțin 10 ani de relații comerciale de tip win-win.

Portofoliul de produse a fost susținut în semestrul I atât prin distribuție (oferta cadru lunară, campanii periodice, proiect de promovare și mercantizare pe produsele OTC), cât și prin echipa comercială proprie și echipa de Call Center cu acțiuni specifice.

Lunar, a fost întocmit un calendar de ofertă în care au fost susținute produsele profitabile, cu ponderi importante în cifrele planificate, precum și cele care reprezintă o pondere însemnată în stocul distribuitorilor.

Pentru securizarea indicatorilor strategia societății s-a axat în principal pe creșterea prezentei pe segmentul de lanțuri și minilanțuri de farmacii care dețin ponderi însemnate din valoarea totală a pietei farmaceutice de retail.

STRATEGIA DE PROMOVARE

Acțiuni de promovare derulate în semestrul I 2016:

- implementarea unui program de educație farmaceutică continuă adresat farmaciștilor;
- politica portilor deschise, implicând vizitarea companiei de către colaboratori medici și farmaciști;
- participarea la manifestări organizate de societăți studentesti pentru promovarea brandului de companie în rândul viitorilor specialiști;
- promovarea brandului de companie și a brandurilor Antibiotice prin campania către publicul larg de monitorizare a stării de sănătate: Campania „Medicul specialist în mediul rural” - campanie adresată medicilor de familie ce are drept scop monitorizarea riscului de hipertensiune la pacienții din zona rurală; proiect desfășurat cu sprijinul medicilor specialiști cardiologi;
- campanie dedicată publicului larg pe produsul cosmetic Cutaden® Bebe, oferit gratuit mamelor, la naștere, în cadrul proiectului „Descopera-mi lumea”, derulat în 100 maternități publice și 8 private din toată țara. Alături de Cutaden® Bebe a fost inserat în trusa și un pliant informativ despre îngrijirea tegumentului nou-născutului și beneficiile pe care noua formulă le oferă;
- campanii de marketing "Client misterios" propuse pentru promovarea brand-urilor de produse în farmacii;
- campanii de marketare a produselor la raft în farmaciile cu circuit deschis;
- organizarea de evenimente interdisciplinare Antibiotice în centrele universitare - Simpozion Interdisciplinar „60 de ani de continuitate și performanță românească”.

Obiectivele propuse prin participarea la aceste evenimente au fost: creșterea notorietății companiei și a produselor promovate, instruirea specialiștilor în domeniul sănătății pentru identificarea profilului de pacienți, opțiuni terapeutice și identificarea de recomandări asociate.

Implementarea continuă a acestor strategii, va permite companiei Antibiotice consolidarea poziției deținute în prezent - lider în domeniul medicației antiinfecțioase pe segmentul producătorilor de generice, lider pe segmentul Spitale - medicamente generice, lider cantitativ pe formele farmaceutice unguente, supozitoare și pulberi injectabile.

Într-o piață atât de performantă, dinamică și reglementată cum este piața farmaceutică, portofoliul Antibiotice s-a făcut remarcant prin eforturile susținute de promovare a brandurilor companiei și notorietății acesteia.

Astfel 11 produse din portofoliu au înregistrat un aport mai mare de 1 milion lei/an fiecare: AmoxiPlus®cpr 875mg/125mg (amoxicilina+acid clavulanic), Silithor®cps (supliment hepatoprotector), Colistina ATB® inj 1.000.000 U.I., Imipenem Cilastatin ATB® inj 500mg/500mg, Nolet® cpr 5mg

(nebivolol), Cefort® inj 1g (ceftriaxon), Ampiplus® inj 1,5 mg (ampicilina+sulbactam), Nidoflor® ung (triamcinolon+nystatina+neomycina), Cefuroxima ATB® inj gama si Meropenem ATB® inj 1g.

Piata externa

Vanzarile pe pietele externe in primul semestru al anului 2016 au fost de 54,5 milioane lei, in crestere cu aproximativ 18% fata de perioada similara a anului 2015.

Nistatina substanta activa reprezinta in continuare principalul produs al companiei pe pietele externe. Strategia firmei este de consolidare a prezentei pe pietele reglementate. In aceste conditii, ca urmare a autorizarilor obtinute de catre utilizatorii finali din piata S.U.A. exporturile de Nistatina catre aceasta piata au crescut in primul semestru al anului 2016 cu 35% comparativ cu anul trecut. Cresterea expunerii pe piata S.U.A. are un impact pozitiv asupra rentabilitatii produsului avand in vedere preturile mult superioare de pe aceasta piata comparativ cu alte piete externe. De asemenea, in primele 6 luni ale anului 2016 s-au mentinut livrarile pe pietele traditionale ale companiei din zona Asiei, Americii Latine si Europei.

Principala sursa de creste a exportului societatii este reprezentata de formele farmaceutice finite. Principala crestere in anul 2016 a fost realizata tot pe piata S.U.A. unde livrarile din acest an s-au dublat comparativ cu perioada de referinta a anului 2015. Antibiotice exporta in S.U.A. produse antiinfecioase injectabile din gama penicilinelor. De asemenea, s-a inregistrat o dublare a exporturilor si in zona Europei in timp ce in alte zone precum Rusia C.S.I., Orientul Mijlociu si Asia de Sud Est exorturile au ramas relativ la nivelul din 2015 din motive legate si de conjunctura geo politica din anumite piete de desfacere.

Strategia privind exportul de produse finite are la baza o promovare a produselor si brandurilor proprii Antibiotice. In acest sens, in luna iulie urmeaza sa fie deschisa reprezentanta companiei din Vietnam, o piata emergenta cu perspective semnificative de crestere pe termen mediu. Modelul reprezentantei in Vietnam va fi aplicat si pe alte piete unde deschiderea de reprezentante are ca scop securizare si consolidarea afacerilor companiei Antibiotice.

Strategia de resurse umane

Orientarea spre performanta, ca strategie de resurse umane, a necesitat completarea structurilor cu personalul necesar prin atragerea si angajarea unui numar de 9 persoane cu studii superioare pentru dezvoltarea si completarea echipelor de specialisti din domenii precum productie, cercetare- dezvoltare farmaceutica, controlul calitatii.

Structura personalului la data de 30.06.2016:

Total salariati 1454, din care:

-personal cu studii superioare - 590 (40,53 % din total personal)

-personal cu studii medii - 864 (59,47 % din total personal)

In vederea realizarii obiectivelor, a cresterii gradului de competitivitate si a calitatii afacerii, au fost realizate proiecte de dezvoltare a carierei salariatilor, cu programe de instruire diferite pe structuri, in conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare domeniu de activitate si in stransa corelatie cu modificarile legislative aplicabile.

1. Desfasurarea sesiunilor de instruire in conformitate cu temele prevazute in buget si in „Planul anual de instruire cu lectori externi” aprobat pentru anul 2016

2. Continuarea proiectului “Scoala de vara a+” editia a VII-a , care are ca obiective:

- Formarea absolventilor din domeniile farmacie, medicina, chimie, biologie, inginerie chimica si familiarizarea lor cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica in vederea atragerii de specialisti pentru posturile vacante din Dezvoltare farmaceutica, Asigurarea Calitatii, Controlul Calitatii, Regulatory Affairs, Productie.

- Perfectionarea profesionala continua a salariatilor ce ocupa functii de conducere, a personalului de executie cu studii superioare precum si a personalului cu studii medii. Anul acesta un modul important al Scolii de vara a fost conceput pentru formarea tinerilor manageri de prima linie in vederea dezvoltarii abilitatilor de organizare, coordonare si motivare a personalului din subordine.

3. „Perform a+” - dezvoltarea unui nou proiect de atragere si formare de personal in vederea angajarii, prin colaborari cu institutiile de invatamnat superior din Iasi si organizarea unor stagii de practica pentru studentii din anii terminali ai Facultatilor de Farmacie si Biologie, urmand ca din aldoilea semestru acest proiect sa fie extins si in cadrul facultatilor de Chimie si Inginerie chimica.

Calitate certificata

Mentinerea sub control a proceselor ce se desfasoara pe teritoriul societatii, cu respectarea prevederilor legale aplicabile si imbunatatirea continua a Sistemului de Management Integrat (calitate, mediu, sanatate si securitate ocupationala) garanteaza si conduce la cresterea increderii in calitatea, siguranta si eficienta produselor Antibiotice.

Rezultatele obtinute in urma inspectiilor/auditurile efectuate de autoritatea de reglementare, organisme de certificare si/sau clienti in cursul semestrului I 2016 vin in sustinerea celor mentionate mai sus.

1. Inspectii / Audituri din partea autoritatilor

In perioada 26-29.01.2016 s-a desfasurat inspectia ANSVSA pentru recertificarea GMP a fluxurilor de fabricatie a produselor veterinare: produse parenterale (flacoane cu pulberi pentru suspensii injectabile) si unguente.

Inspectia a fost realizata de catre 2 inspectori ANSVSA privind conformitatea cu cerintele GMP aplicabile fluxurilor de fabricatie. Nu au fost identificate neconformitati critice sau majore, ca urmare a fost obtinuta certificarea GMP.

2. Audituri de la beneficiari de substanta activa / produse finite, furnizori - potentiali furnizori de contracte (fabricatie sub contract)

Au fost sustinute urmatoarele audituri ale clientilor pentru (re)evaluarea Antibiotice SA ca furnizor de Nistatina API.

A fost sustinut un audit al unui furnizor de contract pentru piata SUA, in perioada 21-22.03.2016 pentru produsul Nafcilina 1/2 g, flacoane cu pulbere injectabila.

In perioada 20-21.04.2016 a fost sustinut auditul firmei TEVA Canada la Sectia Produse Parenterale pentru evaluarea Antibiotice ca beneficiar de contract pentru piata Canadei.

Pentru toate aceste audituri sustinute nu au fost identificate neconformitati critice sau majore, ceea ce a permis fie continuarea parteneriatelor de afaceri, fie dezvoltarea a unora noi.

3. Audituri la furnizori de materii prime/materiale de ambalare primara/materiale

Pentru toate aceste audituri realizate nu au fost identificate neconformitati critice ceea ce a permis mentinerea acestora ca si furnizori aprobati.

Managementul riscului

Managementul riscului evalueaza in mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusa activitatea societatii, care pot afecta atingerea obiectivelor. Acestea au in vedere realizarea indicatorilor previzionati in conditii de risc controlat, care sa asigure atat continuitatea in desfasurarea activitatii cat si protejarea intereselor actionarilor si clientilor.

Scopul principal al managementului riscului este de a ajuta la intelegerea si identificarea riscurilor la care este expusa organizatia, astfel incat acestea sa poata fi anticipate si administrate fara sa afecteze indeplinirea, cu eficienta, a obiectivelor organizatiei.

Strategia societatii privind administrarea riscurilor semnificative asigura cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul acestor riscuri, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile in functie de toleranta la risc a societatii si de capacitatea ei de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Impactul net asupra profitului societatii in cazul unei modificari de $\pm 15\%$ a cursului de schimb RON/EUR/USD la 30.06.2016, toate celelalte variabile ramanand constante, este de ± 18.005 Lei. O valoare negativa arata o reducere potentiala a profitului, in timp ce o valoare pozitiva reflecta o crestere. Impactul asupra profitului este de $\pm 0,10\%$.

La 30.06.2016 castigul net din diferenta de curs valutar este de 120.034,00 lei.

In vederea diminuarii riscului valutar s-au luat urmatoarele masuri:

- sincronizarea activitatii de import cu activitatea de export, prin corelarea termenelor de plata si incasare si corelarea ponderii valutelor;
- anticiparea sau intarzierea efectuarii platii sau incasarii prin fixarea adecvata a scadentei si introducerea unor marje asiguratorii in pret, corelate cu prognozele pentru evolutia monedei platii;
- acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite in moneda tranzactiei.

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

Circumstante de aparitie a riscului de lichiditate:

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

Strategia adoptata in domeniul riscului de lichiditate:

- definirea unor indicatori de lichiditate (lichiditatea generala, rapida si imediata);
- folosirea unui sistem de avertizare timpurie care sprijina procesul de identificare a riscului de lichiditate. Indicatorii de avertizare timpurie utilizati sunt: cresterea costurilor datoriilor; scaderea preturilor actiunilor Societatii; deteriorarea semnificativa a profitului, a calitatii activelor si a situatiei financiare generale; publicitate negativa; cresterea costurilor finantarii; dificultati in prelungirea termenului de plata catre furnizori; cresterea termenului de incasare al creantelor, evolutia stocurilor, evolutia datoriilor curente.

In vederea diminuarii riscului de lichiditate s-au intreprins urmatoarele masuri:

- Internationalizarea afacerii;
- evaluarea bonitatii partenerilor comerciali;
- monitorizarea creantelor prin control si evaluare permanenta a riscurilor;
- estimarea cat mai corecta si corelarea platilor cu incasarile;
- acoperirea decalajului dintre incasari si plati din credite;
- negocieri cu furnizorii privind prelungirea termenelor de plata

La 30.06.2016 lichiditatea generala si lichiditatea rapida se incadreaza in limitele normale ($Lg=2,83$; $Lr=2,05$), ceea ce inseamna ca societatea a fost capabila sa-si acopere integral datoriile pe termen scurt pe seama activelor circulante, rezultand ca societatea este asigurata impotriva incapacitatii de plata pe termen scurt.

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

Circumstante de aparitie a riscului de neplata:

- expunerile mari pe principalii distribuitori, termene lungi de plata la care se adauga reesalonarile acordate, lipsa garantiilor, insolventa unor farmacii si distribuitori.

Pentru diminuarea riscului de neincasare de pe piata interna s-a luat urmatoarele masuri:

- evaluarea bonitatii partenerilor comerciali prin verificarea, inaintea incheierii contractului, pe multiple cai;
- monitorizarea creantelor prin control si evaluare permanenta a riscurilor;

- dezvoltarea unei relatii de loialitate din partea clientilor prin intalniri periodice pentru cunoasterea acestora si abordarea unei atitudini constructive;
- incheierea de protocoale privind esalonarea platilor;
- solicitarea de garantii (polite de asigurare, contracte de garantii material, file CEC, BO, scrisori de garantie bancara);
- constituirea provizioanelor de cheltuieli pentru acoperirea riscului de neplata.

Rezultatele economico-financiare semestrul I 2016

Dezvoltarea societatii in anul 2016 se realizeaza pe baza indicatorilor anuali din Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat in Adunarea Generala a Actionarilor din 19 aprilie 2016. In perioada ianuarie - iunie 2016 evolutia societatii a fost marcata de mentinerea echilibrului financiar printr-o corelare continua a creantelor cu datoriile, asigurand starea de echilibru si stabilitate pentru realizarea activitatilor curente.

Situatia rezultatului global

Pentru primul semestru al anului 2016, Antibiotice si-a stabilit prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli o valoare a vanzarilor cu 5% mai mare decat cifra realizata in anul 2015, astfel incat toate eforturile au fost orientate spre destocarea farmaciilor si a canalelor de vanzare (distributie, spitale, retail), spre vanzarea din distributie catre farmacii si spitale in conditiile in care piata a stagnat sau chiar a regresat in consum.

Veniturile din vanzari in prima jumatate a anului 2016 au inregistrat valoarea de 143,8 milioane lei **in crestere cu 4%** in comparatie cu nivelul valorilor planificate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli si cu 9% mai mari decat valorile anului 2015.

- Lei -

	Exercitiul financiar		
	BVC aprobat SEM I	30.06.2016	30.06.2015
Venituri din vanzari	138,705,000	143,801,779	132,392,535
Alte venituri din exploatare	11,147,000	9,012,759	11,311,734
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	24,149,000	25,882,519	24,931,175
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	1,000,000	921,955	1,258,242
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	66,891,000	71,711,431	57,705,151
Cheltuieli cu personalul	35,041,000	34,711,035	34,339,435
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	8,130,000	8,859,850	7,397,991
Alte cheltuieli de exploatare	46,177,000	43,279,318	51,383,596
Profit din exploatare	18,762,000	21,057,378	19,067,513
Venituri financiare nete	-945,000	-2,206,628	-2,429,214
Profit inainte de impozitare	17,817,000	18,850,750	16,638,300
Cheltuieli cu impozit pe profit	2,837,000	2,409,131	1,379,351
Profit	14,980,000	16,441,619	15,258,949

In structura, principalele cheltuieli au evoluat astfel:

- cresterea cheltuielilor cu materiile prime si materialelor este determinata de structura de fabricatie cat si de vanzari;
- cheltuielile cu personalul au inregistrat o diminuare cu 1% in comparatie cu valorile estimate prin BVC;
- alte cheltuieli de exploatare au inregistrat o valoare de **43,3** milioane lei, in scadere cu 16% in comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut si cu 6% in comparatie cu valorile bugetate datorita schimbarii politicilor comerciale.

Profitul brut al perioadei inregistreaza valoarea de **18,85** milioane lei in crestere cu **6%** comparativ cu valorile planificate in BVC si in crestere cu **13%** comparativ cu anul precedent.

Profitul net al perioadei inregistreaza nivelul de **16,4** milioane lei, valoare superioara cu **10%** comparativ cu BVC si cu 8% mai mare decat in semestrul I 2015.

Situatia pozitiei financiare

La data de 30.06.2016, activele imobilizate ale societatii au inregistrat o diminuare cu 1% in comparatie cu inceputul anului.

ACTIVE	30.06.2016	31.12.2015	2016/ 2015
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	202,346,453	205,945,190	0.98
Imobilizari necorporale	10,476,924	9,730,186	1.08
Investitii in instrumente de capitaluri proprii			
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	212,823,377	215,675,376	0.99
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	89,279,421	60,290,277	1.48
Creante comerciale si similare	235,536,211	231,314,744	1.02
Active financiare detinute pentru vanzare	0	220	0.00
Numerar si echivalente numerar	3,120,845	37,381,974	0.08
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	327,936,477	328,987,215	1.00
TOTAL ACTIVE	540,759,854	544,662,591	0.99
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	52,175,309	71,391,757	0.73
Sume datorate institutiilor de credit	54,491,038	41,778,509	1.30
Datorii din impozite si taxe curente	8,009,352	8,989,373	0.89
Provizioane pe termen scurt	8,723,809	7,179,938	1.22
TOTAL DATORII CURENTE	123,399,508	129,339,577	0.95
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	3,054,184	3,193,972	0.96
Impozit amanat	19,168,994	19,479,158	0.98
Provizioane pe termen lung		0	
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	22,223,178	22,673,130	0.98
TOTAL DATORII	145,622,686	152,012,707	0.96
Capital social si rezerve			
Capital social	264,835,156	264,835,156	1.00
Rezerve din reevaluare	18,407,830	19,909,157	0.92
Rezerve legale	13,426,761	13,426,761	1.00
Alte rezerve	146,528,189	133,303,701	1.10
Rezultat reportat	-64,502,388	-66,003,714	0.98
Rezultatul curent	16,441,619	27,178,823	0.60
TOTAL CAPITALURI PROPRII	395,137,167	392,649,884	1.01
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	540,759,854	544,662,591	0.99

Activele circulante:

- stocurile la sfarsitul semestrului I inregistreaza o crestere cu 48% (nivel prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2016) in comparatie cu valoarea inregistrata la inceputul anului pe fondul asigurarii necesarului de produse finite pentru perioada de revizie;

- creantele totale inregistreaza valori superioare cu 2%, de la 231,3 milioane lei la inceputul anului, la 235,5 milioane lei la finalul semestrului I 2016.

Principalii indicatori de diagnostic al firmei evidentiaza echilibrul financiar si preocuparea continua pentru eficienta afacerii, astfel lichiditatea curenta a crescut de la 2,23 in semestrul I 2015 la 2,65 in 2016, gradul de indatorare s-a diminuat de la 20% la 13,8% in primul semestrul al anului curent.

Denumire indicator	Mod de calcul	30.06.2016	30.06.2015
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2.65	2.23
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	13.8%	20%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	314 zile	327 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0.68	0.67

Elemente de pasiv bilantier

Societatea inregistreaza la 30 iunie 2016 datorii curente in valoare de 123,4 milioane lei in scadere cu 5% in comparatie cu inceputul anului. Datoriile comerciale au scazut cu 27% comparativ cu inceputul anului pe o crestere a datoriilor bancare cu 30%.

Flux de numerar

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul perioadei a fost de 37,3 milioane lei. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 125,3 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 108 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor de 33,6 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati de 16,9 milioane lei reprezentand impozit pe profit, TVA, impozite locale si dobanzi bancare si au fost efectuate plati pentru achizitia de mijloace fixe de 6,3 milioane lei. S-au achitat contributi la Ministerul Sanatatii (taxa claw back) in valoare de 10 milioane lei.

In ceea ce priveste activitatea de finantare s-au inregistrat incasari de 12,7 milioane lei reprezentand imprumuturi pe termen scurt si au fost achitate dividende de 7,4 milioane lei.

La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de 3,1 milioane lei.

Societatea are achitate pana la data de 30 iunie 2016 obligatii la bugetul de stat si local in valoare de 33,3 milioane lei.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie urmand a fi aprobate in AGA.

Administrarea societatii comerciale

Conducerea executiva a societatii coordoneaza dezvoltarea strategica a companiei, in stransa cooperare cu Consiliul de Administratie. Periodic, cele doua organisme analizeaza rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de preformanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie in sase sedinte in semestrul I 2016 cu privire la toate aspectele semnificative ale activitatii desfasurate si la evolutia acesteia in raport cu prognoza anterioara, prezentand rapoarte conform ordinilor de zi ale sedintelor. Aceste rapoarte au fost analizate de membrii Consiliului de Administratie si, in baza lor, cat si a altor informatii, au fost adoptate hotarari cu efecte in desfasurarea activitatilor din cadrul societatii.

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

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

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

Vicepresedintele inlocuieste de drept Presedintele Consiliului de Administratie atunci cand acesta lipseste (conform Art. 37, Cap, V, Statutul Societatii Comerciale Antibiotice - S.A, Iasi).

Conducerea executiva Antibiotice Iasi este asigurata de directori executivi, dintre care unul este Director General si Vicepresedintele Consiliului de Administratie.

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

Pe parcursul semestrului I 2016, Consiliul de Administratie a convocat in data de **19 aprilie 2016** o Adunare Generala a Actionarilor Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara.

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin alegerea a trei noi membri ai Consiliului de Administratie, dintre care unul potrivit procedurilor prevazute de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice - in persoana domnului Ioan NANI, respectiv doamna Elena CALITOIU si domnul Nicolae STOIAN din partea S.I.F. Oltenia.

Totodata au fost aprobate rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2015, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 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, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 123/2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

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

- Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2015 in valoare de 27.178.823 lei, fixarea dividendului brut pe actiune in valoare de 0,020785855 lei si stabilirea inceperii platii dividendelor cu data de 15.09.2016;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2015, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2016, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2016;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
- Aprobarea afilierii Antibiotice S.A. la Comitetul National al I.C.C. (International Chamber of Commerce) - Romania, precum si la Camera de Comerț Romano-Americana;

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

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.
- prelungirea cu o perioada de 12 luni a a valabilitatii garantiei de stat in valoare de 10 milioane RON aferenta plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.

- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctelor 1 si 2 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 si a garantiei in nume si cont stat emisa de EximBank, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.
- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii si transformarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor / documentelor aferente obligatii asumate de societate conform punctelor 3 si 4 de pe Ordinea de Zi.
- Modificarea corespunzatoare a Anexei 1 din Statutul societatii- Administratori ai Antibiotice SA - Iasi - conform convocator.

Actiuni Antibiotice - ATB / PIATA REGULAR

	2013	2014	2015	Sem. I 2016
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	374.607	390.719	357.152	306.801
Capitalizare bursiera (mii euro)*	83.919	87.173	78.868	67.861
Capitalizare bursiera (mii \$)*	115.413	105.978	86.167	75.522
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	23	16	11	2
Nr, actiuni tranzactionate	48.439.486	27.467.454	18.844.935	3.554.145
Pret deschidere (lei/actiune)	0.3774	0.5520	0.5850	0.5320
Pret maxim (lei/actiune)	0.5680	0.6170	0.6170	0.5320
Pret minim (lei/actiune)	0.3700	0.5410	0.5240	0.4200
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5580	0.5850	0.5320	0.4570
Pret mediu (lei/actiune)	0.4692	0.5845	0.5836	0.4694

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

“B.D.O, Audit” SRL a auditat situatiile financiare pentru semestrul I 2016, a revizuit conformitatea raportului semestrial cu situatiile financiare.

Concluzii:

- Antibiotice SA face parte din elita celor cinci companii din top 20 al caror portofoliu inregistreaza cresteri (+3,3%).
- Venituri din vanzari superioare cu 9% comparativ cu semestrul I 2015.
- Cresterea cu 13% a Profitului brut comparativ cu anul 2015.
- Castigarea unei pozitii superioare, locul 12 in topul companiilor farmaceutice din Romania in conditiile unei pieti farmaceutice in declin.
- Mentinerea locului 4 in randul producatorilor de medicamente generice cu prescriptie medicala si medicamente fara prescriptie medicala (OTC).
- Antibiotice investeste pentru perfectionarea continua a capitalului uman.

Vicepresedintele Consiliului de Administratie.

Director General
Ec. Ioan NANI

Director Economic
Ec. Paula COMAN

Antibiotice SA
R/J 1973096
J22-285-1991
Iasi - Romania



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

Introducere

[1] Am revizuit situatiile financiare anexate ale societatii comerciale **Antibiotice S.A.** (denumita in continuare Societatea), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 30 iunie 2016, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative la aceasta data.

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

Aria de aplicabilitate a revizuirii

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

Concluzia

[4] Pe baza revizuirii noastre, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca situatiile financiare interimare ale societatii **Antibiotice S.A.** nu prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a entitatii la data de 30 iunie 2015, si performanta sa financiara si fluxurile sale de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva, in conformitate cu prevederile IFRS.

Evidentierea unor aspecte

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

Concluzia noastra nu contine rezerve fata de aspectele mentionate in paragraful [5].



Alte Aspecte

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

In numele:

BDO AUDIT SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:

Silviu Manolescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1481/14.11.2002



Bucuresti, Romania

28 iulie 2016

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare la 30 iunie 2016
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare la 30 iunie 2016

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
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. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI	32
6. CHELTUIELI CU PERSONALUL	32
7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	33
8. VENITURI FINANCIARE NETE	33
9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT.....	33
10. REZULTAT PE ACTIUNE	34
11. ACTIVE IMOBILIZATE	35
12. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	36
13. STOCURI	36
14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	37
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	38
16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	38
17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	38
18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT	39
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	40
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT.....	40
21. CAPITAL SOCIAL.....	40
22. REZERVE.....	41
23. REZULTATUL REPORTAT	41
24. INFORMATII CU PRIVIRE LA INSPECTIA FISCALA	41
25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	42

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

la 30 iunie 2016

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

	NOTA	30-Iun-16	30-Iun-15
Venituri din vanzari	4	143.801.779	132.392.535
Alte venituri din exploatare		9.012.759	11.311.735
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		25.882.519	24.931.175
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		921.955	1.258.242
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	(71.711.431)	(57.705.151)
Cheltuieli cu personalul	6	(34.711.035)	(34.339.435)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(8.859.850)	(7.397.991)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(43.279.318)	(51.383.596)
Profit din exploatare		21.057.378	19.067.514
Venituri financiare nete	8	(2.206.628)	(2.429.214)
Profit inainte de impozitare		18.850.750	16.638.300
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	9	(2.409.131)	(1.379.351)
Profit		16.441.619	15.258.949
Total rezultat global		16.441.619	15.258.949
Rezultat pe actiune	10	0.024491	0.022729

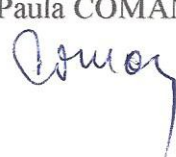
Notele explicative numerotate de la 1 la 25 sunt parte integranta din situatiile financiare

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI




Director Economic
Ec. Paula COMAN



ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

	NOTA	30-Iun-16	31-Dec-15
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	202.346.453	205.945.190
Imobilizari necorporale	12	10.476.924	9.730.186
Investitii in instrumente de capitaluri proprii			
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		212.823.377	215.675.376
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	13	89.279.421	60.290.277
Creante comerciale si similare	14	235.536.211	231.314.744
Active financiare detinute pentru vanzare		-	220
Numerar si echivalente numerar	15	3.120.845	37.381.974
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		327.936.477	328.987.215
TOTAL ACTIVE		540.759.854	544.662.591
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	16	52.175.309	71.391.757
Sume datorate institutiilor de credit	17	54.491.038	41.778.509
Datorii din impozite si taxe curente		8.009.352	8.989.373
Provizioane pe termen scurt	18	8.723.809	7.179.938
TOTAL DATORII CURENTE		123.399.509	129.339.577
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	3.054.184	3.193.972
Impozit amanat	20	19.168.994	19.479.158
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		22.223.178	22.673.130
TOTAL DATORII		145.622.686	152.012.707

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2015

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

	NOTA	30-Iun-16	31-Dec-15
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	18.407.830	19.909.156
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	146.528.189	133.303.701
Rezultat reportat	23	(64.502.388)	(66.003.714)
Rezultatul curent		16.441.619	27.178.823
TOTAL CAPITALURI PROPRII		395.137.167	392.649.884
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		540.759.854	544.662.591

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la 30 iunie 2016

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

	Sem. I 2016	Sem. I 2015
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	125.081.601	112.826.232
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	206.779	2.522.412
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(107.990.429)	(81.185.236)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(33.625.832)	(33.236.343)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(1.842.814)	(1.456.272)
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(10.042.378)	(13.427.954)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.387.866)	(621.204)
Numerar generat de exploatare	(29.600.939)	(14.578.364)
Dobanzi incasate	6.972	3.651
Dobanzi platite	(437.111)	(648.771)
Impozit pe dividende platit	-	(288.520)
Impozit pe profit platit	(3.236.224)	(2.988.795)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(33.267.301)	(18.500.799)
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	(6.276.529)	(5.990.318)
Numerar net din activitati de investitii	(6.276.529)	(5.990.318)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari/rambursari din imprumuturi pe termen scurt	12.701.298	18.692.213
Achizitionarea de actiuni	220	-
Dividende platite	(7.418.817)	(8.503.463)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	5.282.701	10.188.850
Crestere / (scadere) neta de numerar	(34.261.129)	(14.302.268)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	37.381.974	17.806.234
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	3.120.845	3.503.966

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

la 30 iunie 2016

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

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-14	67.133.804	197.701.352	13.189.007	118.149.425	31.138.739	3.782.087	961.436	4.158.470	125.818.032	(197.701.352)	364.331.001
Rezultatul global curent					27.178.823						27.178.823
Alocari rezerva legala			237.754		(237.754)						
Alocari alte rezerve				15.154.276	(15.154.276)						
Dividende					(15.746.709)						(15.746.710)
Rezultat din corectare erori							(961.436)		961.436		-
Cresterea valorii activelor imobilizate cu diferente din reevaluare						1.136.083		(1.136.083)			
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare								(3.216.528)			(3.216.528)
Rezerva din reevaluare								20.103.297			20.103.297
31-Dec-15	67.133.804	197.701.352	13.426.761	133.303.701	27.178.823	4.918.170	0	19.909.156	126.779.469	(197.701.352)	392.649.884

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

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 la 30 iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Rezultat din corectare erori	Rezerve din reevaluare	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-15	67.133.804	197.701.352	13.426.761	133.303.701	27.178.823	4.918.170	0	19.909.156	126.779.469	(197.701.352)	392.649.884
Rezultatul global curent					16.441.619						16.441.619
Alocari rezerva legala											
Alocari alte rezerve				13.224.488	(13.224.488)						
Dividende					(13.954.335)						(13.954.335)
Ajustari IFRS											
Rezultat din corectare erori											
Crestea valorii activelor imobilizate cu diferente din reevaluare						1.787.923	0	(1.787.923)			
Rezerva din reevaluare transfer						(285.967)	0	285.967			
Impozit amant aferente diferentei din reevaluare											
30-Iun-16	67.133.804	197.701.352	13.426.761	146.528.189	16.441.619	6.419.496	0	18.407.830	126.779.469	(197.701.352)	395.137.167

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

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

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

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

In semestrul I al anului 2016, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Consiliul de Administratie

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

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

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

In cursul semestrului I al anului 2016, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 6 sedinte, inregistrand de fiecare data o prezenta de 100% si a adoptat decizii ce 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 in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 30 iunie 2016

1. Jr. Iavor Ionut Sebastian

Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

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

2. Ec. Nani Ioan

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

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

3. Dr. Neagoe Adela-Petrinia

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

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

4. Ec. Stoian Nicolae

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al actionarului SIF Oltenia

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

5. Ing. Calitoiu Elena

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia

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

Comitete consultative

Pe perioada anului 2016, comitetele consultative specializate au avut urmatoarea componenta:

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

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

Conducerea executiva

Compania Antibiotice este reprezentata de catre Directorul General. Consiliul de Administratie pastreaza atributia de reprezentare a companiei in raporturile cu directorii pe care i-a numit.

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

Componenta Conducerii Executive a companiei Antibiotice SA la 30 iunie 2016

1. ec. Nani Ioan
 - Director General si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie - ales in componenta Consiliului de Administratie in Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara (AGAO) din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani; ales de catre Consiliul de Administratie ca vicepresedinte al acestuia si Director General al firmei in 19.04.2016.
2. ing. Moraru Cornelia
 - Director de specialitate – Directia Tehnic si Productie din anul 2005,
3. ec. Coman Paula-Luminita
 - Director de specialitate – Directia Economica din anul 2011,
4. ec. Chebac Vasile
 - Director de specialitate – Directia Comerciala si Logistica din anul 2005,
5. ing. Osadet Eugen-Florin
 - Director de specialitate – Directia Inginerie si Investitii din anul 2000,
6. ing. Dimitriu Cristina-Lavinia
 - Director de specialitate – Directia Calitate din anul 2004,
7. ec. Rusu Gica
 - Director de specialitate – Directia Managementul Resurselor Umane din anul 2006,
8. ec. Bataga Ovidiu
 - Director de specialitate – Directia Marketing si Vanzari Piata Interna din anul 2011,
9. dr. Mosnegutu Mihaela
 - Director de specialitate – Directia Medicala din anul 2011.
10. ec. Stoian Mihai
 - Director de specialitate – Directia Afaceri Internationale din anul 2016

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Codul de etica

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

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

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

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si partial aplicat:

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

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

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Pe parcursul semestrului I al anului 2016, Consiliul de Administratie a convocat o Adunare Generala a Actionarilor Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara, in data de 19 aprilie 2016.

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Ordinara s-a aprobat modificarea componentei Consiliului de Administratie, prin alegerea a trei noi membri ai Consiliului de Administratie, dintre care unul potrivit procedurilor prevăzute de Ordonanța de Urgentă a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice – in persoana domnului Ioan NANI, respectiv doamna Elena CALITOIU si domnul Nicolae STOIAN din partea S.I.F. Oltenia.

Totodata au fost aprobate rezultatele financiare ale societatii pentru anul 2015, rezultate care au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Nr. 881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 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, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 123/2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

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

- Aprobarea repartizarii profitului net pe anul 2015 in valoare de 27.178.823 lei, fixarea dividendului brut pe actiune in valoare de 0,020785855 lei și stabilirea inceperii platii dividendelor cu data de 15.09.2016;
- Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2015, in baza rapoartelor prezentate;
- Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016;
- Aprobarea gradului de realizare a obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2016, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- Aprobarea obiectivelor cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2016;
- Aprobarea remuneratiilor membrilor Consiliului de Administratie conform dispozitiilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 51/2013, referitoare la modificarea si completarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice
- Aprobarea afilierii Antibiotice S.A. la Comitetul Național al I.C.C. (International Chamber of Commerce) - România, precum și la Camera de Comerț Româno-Americană;

In cadrul **Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinare** s-a aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON contractat de ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.
- prelungirea cu o perioada de 12 luni a a valabilitatii garantiei de stat in valoare de 10 milioane RON aferenta plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 60 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate rezultata in urma prelungirii conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2016

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

- emiterea unei hotărâri - 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 multiproduș multivaluta si a garantiei in nume si cont stat emisa de EximBank, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei- EximBank S.A.
- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii si transformarii facilitatii de credit, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor / documentelor aferente obligatii asumate de societate conform punctelor 3 si 4 de pe Ordinea de Zi.
- Modificarea corespunzătoare a Anexei 1 din Statutul societății- Administratori ai Antibiotice SA – Iași - conform convocator.

Structura actionariatului firmei la data de 05 aprilie 2016 (ultima baza de date din anul 2016, pe care o detine Antibiotice Iasi)

I. Investitori

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 13,5229%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 4,0356%
- Fondul de Pensii Administrat AZT Viitorul Tau/Allianz – 2,1711%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Alico – 1,5116%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- A-Invest – 0,6595%
- Polunin Discovery Funds – Frontier Markets Fund – 0,5283%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 17,5674%.

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

II. Clase de actionari

- Persoane juridice – 87,4915%,
- Persoane fizice – 12,5085%.

Pe parcursul primului semestru al anului 2016, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2012, 2013 si 2014, astfel:

Istoric dividende (2012 – 2013 – 2014)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2015		
		lei			% (total achitat)			
		Pana la 31.12.2015	01.01÷30.06.2016	Total		lei	%	
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2012	9.834.108	8.986.709	5.209	8.991.918	91,44	842.190	8,56	Plata in curs
2013	14.753.415	13.456.573,2	18.568	13.475.141,2	91,34	1.278.273,80	8,66	Plata in curs
2014	15.061.293	13.870.071,68	17.250,95	13.887.322,63	92,21	1.173.970,37	7,79	Plata in curs

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Pentru anii 2012 si 2013, dividendele se distribuie direct, de la sediul societatii, prin virament bancar si prin mandat postal, iar pentru anul 2014 prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul CEC Bank.

Antibiotice pe piata valorilor mobiliare

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

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

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

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

- Sunt incluse in componenta indicelui BET-XT, ce reflecta evolutia preturilor celor mai lichide 25 de companii.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-XT-TR, ce reflecta performanta preturilor celor mai lichide 25 de companii, precum si dividendele brute si alte distributii de numerar catre actionari.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.
- Sunt incluse in componenta indicelui BET-BK, indicele ce reflecta evolutia preturilor actiunilor emise de companii locale si straine admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB

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

Pe parcursul primului semestru al anului 2016, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4200 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5320 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera la data de 30 iunie 2016 (ultima zi de tranzactionare din perioada analizata) a fost de 306.801mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR

	2013	2014	2015	Sem. I 2016
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	374.607	390.719	357.152	306.801
Capitalizare bursiera (mii euro)*	83.919	87.173	78.868	67.861
Capitalizare bursiera (mii \$)*	115.413	105.978	86.167	75.522
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	23	16	11	2
Nr, actiuni tranzactionate	48.439.486	27.467.454	18.844.935	3.554.145
Pret deschidere (lei/actiune)	0.3774	0.5520	0.5850	0.5320
Pret maxim (lei/actiune)	0.5680	0.6170	0.6170	0.5320
Pret minim (lei/actiune)	0.3700	0.5410	0.5240	0.4200
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0.5580	0.5850	0.5320	0.4570
Pret mediu (lei/actiune)	0.4692	0.5845	0.5836	0.4694

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

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

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

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („RCR ”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform Reglementarile contabile romanesti si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale capitalului social in anul 2012 in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”, economia romaneasca fiind hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.
- Conform Standardului International de Raportare Financiara 1 “Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara”, SC Antibiotice SA a ales sa evalueze elementele de imobilizari corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justa si sa foloseasca aceasta valoare justa drept cost presupus la acea data.
- Ajustari de conturi pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”. SC Antibiotice SA a calculat si inregistrat in contabilitate si in anul 2012 provizionul pentru “alte impozite si taxe reglementate”.
- Gruparea elementelor in categorii conform cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS;

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

(a) Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

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

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

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

(c) Proceduri judiciare

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

(e) *Impozitare*

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

2.5 *Prezentarea situatiilor financiare separate*

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

2.6 *Imobilizari necorporale achizitionate*

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

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

Imobilizari corporale

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluada, 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 probelor 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 reevaluada a activului.

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

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.

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 masura 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 imobilizari 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.

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

Amortizare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

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

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

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

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

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Castiguri si pierderi

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Numerarul si echivalentele de numerar

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

2.8. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

2.9 Creante

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016

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

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

2.10 Datorii financiare

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

2.11 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.11.1. Recunoasterea veniturilor

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

In conformitate cu Contractul cadru privind conditiile acordarii asistentei medicale in cadrul sistemului de asigurari sociale de sanatate pentru anii 2011-2013 din data de 28.12.2010 termenul de decontare pentru medicamentele vandute in sistem compensat este de 210 zile.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016

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

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.

2.11.2 Recunosterea cheltuielilor

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

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

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

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

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

2.13 Provizioane – 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 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;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajatilor;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.14 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

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

2.15 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.16 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.
La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si rezerve

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

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

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

2.18 Costurile de finantare

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

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

2.19 Rezultatul pe actiune

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

2.20 Raportarea pe segmente

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

2.21 Parti afiliate

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-16	31-Dec-15
Creante comerciale si asimilate	235.536.211	231.315.720
Numerar si echivalente de numerar	3.120.845	37.381.974
Total	238.657.056	268.697.694

ACTIVE	Disponibile pentru vanzare	
	30-Iun-16	31-Dec-15
Investitii in titluri de participare cotate	-	220
Total	-	220

DATORII	La cost amortizat	
	30-Iun-16	31-Dec-15
Datorii comerciale si similare	52.175.309	71.391.757
Imprumuturi pe termen scurt	54.491.038	41.778.509
Datorii din impozite si taxe curente	8.009.352	8.989.373
Provizioane pe termen scurt	8.723.809	7.179.938
Total	123.399.509	129.339.577

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societate 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-16	31-Dec-15
Credite si imprumuturi	54.491.038	41.778.509
Numerar si echivalente de numerar	(3.120.845)	(37.381.974)
Datorii nete	51.370.193	4.396.535
Total capitaluri proprii	395.137.167	394.501.819
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	13,00%	1,12%

Riscul de schimb valutar

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

La 30 iunie 2016 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-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	3.206.606	2.413.256
Pasive financiare monetare	(14.071.979)	(28.145.842)
Active financiare nete	(10.865.373)	(25.732.586)
Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(543.269)	(1.286.629)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	543.269	1.286.629
Impact in rezultat	-	-

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Active si pasive in EURO	30-Iun-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	709.269	533.375
Pasive financiare monetare	(3.112.581)	(6.220.763)
Active financiare nete	(2.403.312)	(5.687.388)

Active/pasive in USD echivalent LEI	30-Iun-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	29.177.312	26.060.382
Pasive financiare monetare	(9.571.598)	(11.980.775)
Active financiare nete	19.605.714	14.079.607

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	980.286	703.980
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(980.286)	(703.980)
Impact in rezultat		

Active si pasive in USD	30-Iun-16	31-Dec-15
Active financiare monetare	7.182.284	6.283.092
Pasive financiare monetare	(2.356.144)	(2.888.535)
Active financiare nete	4.826.141	(3.394.558)

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

Active / Datorii	30-Iun-16	31-Dec-15
LEI	185.245.335	171.582.359
EUR	(10.865.373)	(25.732.586)
USD	19.605.714	14.079.607
Alte valute (CAD,GBP)	-	(6.392)
Expunerea neta	193.985.675	159.922.987

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

Riscul de lichiditate

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

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, aceasta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
30 iunie 2016			
Datorii comerciale si similare	19.403.763	40.780.898	60.184.661
Credite si imprumuturi		54.491.038	54.491.038
Total	19.403.763	95.271.936	114.675.699

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
31 decembrie 2015			
Datorii comerciale si similare	24.385.589	55.995.541	80.381.130
Credite si imprumuturi		41.778.509	41.778.509
Total	24.385.589	97.774.050	122.159.639

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit , de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Vanzari de produse finite	138.229.023	124.352.668
Vanzari de marfuri	43.149.006	30.512.012
Reduceri comerciale	(37.576.250)	(22.472.145)
Total	143.801.779	132.392.535

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile la export la 30.06.2016 au fost in valoare 54.372.690 lei.

5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Materii prime	39.300.525	32.653.928
Materiale auxiliare	2.385.217	2.500.656
Marfuri	27.529.648	20.093.540
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	1.893.641	2.045.197
Obiecte de inventar	371.927	211.670
Alte consumabile	230.473	200.160
Total	71.711.431	57.705.151

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Salarii	26.521.045	26.194.455
Contracte civile	174.340	214.672
Taxe si contributii sociale	6.518.772	6.451.195
Alte beneficii (tichete de masa)	1.496.878	1.479.113
Total	34.711.035	34.339.435

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Salarii	1.231.873	1.077.621
Contracte civile	174.340	214.672
Taxe si contributii sociale	282.982	247.554
Total	1.689.195	1.539.847

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Utilitati	4.678.380	5.021.333
Reparatii	481.590	633.779
Chirie	81.247	75.212
Asigurari	784.385	822.537
Comisioane bancare	810.546	898.687
Publicitate si promovare produse	1.070.829	1.297.994
Deplasari si transport	1.582.869	1.357.323
Posta si telecomunicatii	239.524	275.597
Alte servicii prestate de terti	9.521.675	14.719.360
Alte impozite si taxe	12.432.402	19.672.523
Protectia mediului	354.470	263.506
Cheltuieli din cedarea activelor	-	137.607
Pierderi si ajustari creante incerte	4.907.719	530.029
Alte provizioane	2.093.466	-
Diferente de curs valutar	3.116.066	4.717.634
Diverse	1.124.150	960.475
Total	43.279.318	51.383.596

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Venituri din participatii	-	-
Venituri din dobanzi	6.972	3.651
Cheltuieli cu dobanzile	(453.558)	(642.707)
Alte venituri financiare	-	15
Alte cheltuieli financiare	(1.760.042)	(1.790.172)
Total	(2.206.628)	(2.429.214)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Impozitul curent	2.719.296	1.569.264
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(310.165)	(189.913)
Total	2.409.131	1.379.351

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Venituri totale	176.333.752	170.268.285
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	157.172.837	153.440.072
Rezultat contabil brut	19.160.915	16.828.213
Deduceri	(5.026.466)	(5.596.972)
Cheltuieli nedeductibile	10.772.572	3.751.196
Rezultat fiscal	24.907.021	14.982.437
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	3.985.123	2.397.190
Reduceri de impozit	(1.265.827)	(827.926)
Impozit pe profit curent	2.719.296	1.569.264
Impozit pe profit amanat	(310.165)	(189.913)
Total impozit pe profit curent	2.409.131	1.379.351

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Profit net (A)	16.441.619	15.258.949
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0.024491	0.022729

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2014	96.731.400	96.491.356	121.000.639	5.587.751	446.432	320.257.577
Achizitii		1.110.213	9.289.245	123.210	11.744.183	22.266.851
Lesiri		179.076	715.986	105.612	10.522.669	11.523.343
Eliminare amortizate		-29.252.990				-29.252.990
Reevaluari	11.574.600	8.528.696				20.103.296
31 decembrie 2015	108.306.000	76.698.199	129.573.898	5.605.349	1.667.946	321.851.392
Achizitii	-	-	3.807.819	46.496	4.897.602	8.751.917
Lesiri/Transferuri	-	612	1.597.789	56.742	3.854.317	5.509.460
30 iunie 2016	108.306.000	76.697.587	131.783.928	5.595.103	2.711.231	325.093.849
AMORTIZARE						
31 decembrie 2014	-	22.009.747	104.621.227	4.604.063	-	131.235.037
Costul perioadei	-	9.417.790	4.824.193	229.793	-	14.471.776
Lesiri	-	45.158	712.298	105.612	-	863.068
Eliminare amortizate	-	-29.252.990			-	-29.252.990
31 decembrie 2015	-	2.129.389	108.733.123	4.728.244	-	115.590.756
Costul perioadei	-	5.923.849	2.474.646	101.339	-	8.499.834
Lesiri	-	612	1.597.789	56.742	-	1.655.143
30 iunie 2016		8.052.626	109.609.978	4.772.841	-	122.435.444
PROVIZION						
31 decembrie 2014	-	200.894	244.652	-	-	445.546
Lesiri 2015		130.100				130.100
31 decembrie 2015		70.794	244.652			315.446
Lesiri 2016		3.494	0			3.494
30 iunie 2016		67.300	244.652			311.952
VALORI NETE						
30 iunie 2016	108.306.000	68.577.661	21.929.298	822.262	2.711.232	202.346.453
31 decembrie 2015	108.306.000	74.498.016	20.596.123	877.105	1.667.946	205.945.190

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016
(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 2016, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 55.201.105 lei.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	30-Iun-16	31-Dec-15
Sold initial	16.235.160	7.916.842
Intrari	818.004	8.318.318
Iesiri	236.245	-
Sold final	17.289.409	16.235.160
Amortizare		
Sold initial	6.312.680	5.246.073
Costul perioadei	499.805	1.066.507
Iesiri		
Sold final	6.812.485	6.312.680
Valoare neta	10.476.924	9.730.186

In imobilizarile necorporale inregistrate la 30 iunie 2016, in valoare bruta de 17.289.409 lei, sunt cuprinse urmatoarele: cheltuielile de cercetare dezvoltare, licente soft si licente fabricare produse farmaceutice. Cheltuielile de cercetare dezvoltare in valoare bruta de 9.328.616 lei sunt reprezentate de proiectele de cercetare dezvoltare realizate in cadrul societatii si aprobate pentru a fi inregistrate in categoria imobilizarilor necorporale in curs, in sedinta Consiliului de Administratie din 31.05.2012. Modul de inregistrare in evidenta contabila se efectueaza conform procedurii operationale cod DFC-038/25.01.2012. Dupa parcurgerea tuturor etapelor din procedura se procedeaza la punerea acestora in functiune si inregistrarea cheltuielilor de amortizare pe durata normata de functionare stabilita conform reglementarilor legale. Licentele soft in valoare bruta de 2.560.554 lei si o amortizare aferenta de 2.047.916 lei sunt inregistrate in momentul achizitionarii iar licentele de fabricare produse in valoare bruta de 5.400.238 lei si amortizare de 4.764.569 lei sunt proiecte de cercetare puse in functiune in momentul finalizarii etapelor de cercetare.

13. STOCURI

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Materii prime si consumabile	12.462.756	15.093.101
Ajustari pentru materii prime si consumabile		

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Productia in curs	1.362.567	1.623.009
Ajustari pentru productia in curs		
Semifabricate si Produse finite	64.911.227	39.239.239
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	643.549	643.549
Marfuri	11.186.420	4.978.477
Ajustari pentru marfuri		
Total	89.279.421	60.290.277

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 25.300.000 lei.

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Creante comerciale	279.166.929	275.088.803
Ajustari pentru creante comerciale	(52.635.163)	(55.824.260)
Creante cu parti afiliate	-	-
Creante in legatura cu salariatii	12.260	162
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.796.077	1.241.375
Debitori diversi si alte creante	8.792.294	8.975.251
Ajustari pentru depreciere debitori diversi	(4.906.534)	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	234.225.864	229.481.332
Plati anticipate (avansuri)	1.310.347	1.833.412
Total	235.536.211	231.314.744

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

Parti afiliate

Societatea nu detine capital social la alte societati comerciale.

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

Descriere	30-Iun-16	30-Iun-15
Salarii	1.231.873	1.077.621
Taxe si contributii sociale	282.982	247.554
Total	1.514.855	1.325.175

La 30 iunie 2016 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

Analiza vechimii	30-Iun-16	31-Dec-15
Creante - clienti	226.531.767	219.264.543
pana la 3 luni	99.898.971	122.895.071
intre 3 si 6 luni	46.322.569	60.580.971
intre 6 si 12 luni	80.310.226	35.788.501

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

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

Ajustari creante	30-Iun-16	31-Dec-15
La inceputul perioadei	55.824.260	37.824.844
Constituite in timpul anului	4.906.534	30.045.288
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	-	-
Anulare ajustari	(3.189.097)	(12.045.872)
La sfarsitul perioadei	57.541.697	55.824.260

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 199.279.798 lei.

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Disponibil in banca	3.083.152	37.369.989
Numerar si echivalente numerar	37.693	11.985
Total	3.120.845	37.381.974

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Datorii comerciale	34.678.715	60.145.469
Furnizori de imobilizari	2.721.733	3.162.094
Datorii in legatura cu salariatii	1.441.546	1.414.490
Impozite si contributii sociale	2.120.127	2.428.042
Alte datorii fiscale-tva	-	1.842.814
Alte datorii	538.154	656.686
Dobanzi de platit	72.891	56.444
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	41.573.167	67.863.224
Dividende	9.850.561	3.335.171
Avansuri de la clienti	751.582	193.362
Total	52.175.309	71.391.757

17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit la 30.06.2016

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	60.000.000 lei
Scadenta	27.06.2017
Sold la 30 Iunie 2016	23.638.344,18 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, creante

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2017
Sold la 30 Iunie 2016	6.787.941,88 EUR (30.688.285,24 LEI)
	40.470,85 USD (164.408,78 LEI)
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2015

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	8.000.000 LEI
	100.000 EUR
Scadenta	28.05.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	0 LEI
Garantii	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	60.000.000 lei
Scadenta	28.06.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	16.999.999,75 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren, 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	22.05.2016
Sold la 31 Decembrie 2015	5.476.518,79 EUR (24.778.509,27 LEI)
Garantii	Contract de cesiune creante/Contract ipoteca cladiri, teren

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

18. PROVIZIOANE PE TERMEN SCURT

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Miscari in perioada
31 decembrie 2015	7.179.938
Constituiiri in perioada	2.093.466
Utilizari in perioada	549.595
30 iunie 2016	8.723.809

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 30 iunie 2016

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-16	31-Dec-15
Statia de epurare	3.051.404	3.188.755
Dotare laboratoare Cercetare	-	-
Dotare laborator analitic	2.780	5.217
Total	3.054.184	3.193.972

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.

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Sold initial	19.479.158	16.636.682
Costuri / (venituri) impozit amanat	310.165	2.842.476
Sold final	19.168.994	19.479.158

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2016 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 30 iunie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-16	31-Dec-15
Rezerve reevaluare mijloace fixe	22.109.802	23.897.095
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(3.701.972)	(3.987.938)
Alte rezerve	146.528.189	133.303.701
TOTAL	178.362.780	166.639.619

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-16	31-Dec-15
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	0	0
Rezultat reportat – corectare erori contabile	0	0
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	(6.419.496)	(4.918.169)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(126.779.469)	(126.779.469)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	197.701.352	197.701.352
Total	64.502.388	66.003.714

24. INFORMATII CU PRIVIRE LA INSPECTIA FISCALA

Societatea a facut obiectul unei inspectii fiscale partiale pentru verificarea taxei pe valoarea adaugata din perioada 01.01.2010-30.04.2015, in urma careia s-au stabilit obligatii fiscale

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 30 iunie 2016

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

suplimentare conform Deciziei de impunere nr. F-MC 256/ 7923P/18.07.2016 in valoare totala de 2.093.466 lei, debitul fiind in valoare de 1.426.997 lei, dobanzile/majorarile de intarziere fiind in valoare de 441.938 lei iar penalitatile de intarziere in valoare de 224.531 lei . Conducerea societatii a analizat si a hotarat ca valoarea acestor obligatii sa fie inregistrata pe cheltuielile curente ale exercitiului financiar in curs intrucat aceasta suma se refera la sase ani fiscali fara a avea un impact semnificativ asupra rezultatelor firmei in aceste perioade.

25. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru semestrul I 2016 a fost efectuat de BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

RAPORT CURENT

Conform:

- Legii nr. 297/2004 modificata si completata de prevederile L10/2015 si ale OUG 90/2014 și reglementărilor CNVM date în aplicarea acesteia,
- Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, modificat prin introducerea prevederilor Regulamentului ASF nr. 13/2014

Data raportului: 1.08.2016

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

Sediul social: Iași, str. Valea Lupului nr. 1, cod poștal 707410, <http://www.antibiotice.ro>

E-mail: relaticuinvestitorii@antibiotice.ro

Numărul de telefon/fax: 0232 209000 / 0372 065 633

Capital social subscris și vărsat: 67.133.804 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

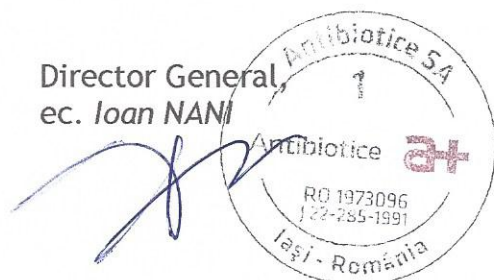
Eveniment important de raportat:

Declarație de conformitate

Declarația de conformitate a fost emisă în urma situației financiare pentru semestrul I 2016. Aceste rezultate prezintă o imagine corectă și conforma cu standardele contabile aplicabile în toate aspectele semnificative, ale poziției financiare, a rezultatelor operaționale pentru Antibiotice Iași, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice Nr. 881/25.06.2012, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1690/2012 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 123/2016 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Cunoaștem responsabilitatea noastră pentru o reprezentare fidelă în situațiile financiare ale rezultatelor operaționale și a poziției financiare, întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Director General,
ec. Ioan NANI



Valea Lupului nr. 1
Iași 707410, România

T +40 232 209 000
T +40 372 065 000
F +40 232 209 633
www.antibiotice.ro

J22/285/1991
CUI RO 1973096
IBAN: RO 04 BACX 0000 0030 1067 8000