

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

65 ani
Antibiotice

Raport semestrial conform: IFRS

Data raportului: 14 august 2020

Denumirea societății comerciale: Antibiotice SA

- ▶ Sediul social: Iași, Strada V. Lupului nr.1
- ▶ Numarul de telefon: 0232/209000; fax: 0232/209633
- ▶ Codul de înregistrare fiscală: RO1973096
- ▶ Numar de ordine în Registrul Comerțului: J22/285/1991
- ▶ Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București
- ▶ Capitalul social subscris și vărsat: 67.133.804 lei
- ▶ Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

semestrul I 2020

CUPRINS

I Context

II Prezentarea societatii

III Actionariat

IV Activitatea curenta

- Internationalizarea afacerii si consolidarea pe piata interna
 - Consolidarea componentei internationale a afacerii
 - Antibiotice pe piata farmaceutica din Romania
 - Evolutia pietei farmaceutice din Romania
 - Antibiotice in piata farmaceutica din Romania
- Adaptarea strategica a portofoliului
 - Cercetarea - dezvoltarea pentru adaptarea si consolidarea durabila a portofoliului
 - Innoirea portofoliului de produse
 - Autorizare/reautorizare produse si inregistrare pe noi piete
 - Centrul de Studii Clinice
 - Structura complexa de fabricatie adaptata standardelor internationale de calitate (GMP si FDA)
- Dezvoltarea durabila accelerata prin investitii performante si gestionarea eficienta a patrimoniului
 - Dezvoltarea durabila accelerata prin investitii performante
 - Gestionarea eficienta a patrimoniului
- Adaptarea resursei umane la directiile strategice ale companiei
 - Eficientizarea cheltuielilor salariale
 - Asigurarea nediscriminatorie cu personal, formarea competentelor necesare pentru atingerea obiectivelor si cresterea gradului de implicare
 - Strategii si masuri pentru cresterea motivarii angajatilor
 - Imbunatatirea climatului organizational si orientarea culturii organizationale spre inovare si performanta
- Managementul integrat al calitatii
 - Calitate certificata
 - Sanatate si securitate in munca
 - Responsabilitatea fata de mediu
 - Antibiotice, o companie responsabila implicata in dezvoltarea durabilaPrevenirea si menegementul situatiilor de urgenta
 - Solidaritate si responsabilitate

V Guvernanta corporativa

- Codul de guvernanta
- Codul de etica
- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete consultative
- Conducerea executiva

VI Concluzii

I Context

Dupa un trimestru l incurajator, au urmat luni de scadere a consumului, de asteptare in care compania a adoptat masuri pentru protejarea oamenilor si a afacerii. Antibiotice a pus la dispozitia sistemului de sanatate tratamentele asociative virusului Covid 19 (pulberi sterile injectabile), medicamente generice foarte utilizate peste tot in lume - carbapeneme, peniciline, cefalosporine, unde Antibiotice este lider national si regional de peste 40 de ani.

Antibiotice si-a adaptat portofoliul si pe medicamentatia orala, imediat dupa anuntarea crizei de medicamente de baza prin fabricarea Paracetamolului si a Novocalminului, foarte cautate in aceasta perioada.

Realitatile generate de ultimele 2-3 luni au determinat compania Antibiotice sa schimbe planurile de productie pentru a pune pe primul loc sanatatea si securitatea angajatilor, cat si adaptarea la ritmului in scadere al pietei.

II Prezentarea societatii Antibiotice

Antibiotice SA este cel mai important producator roman de medicamente generice, recunoscut la nivel international, isi continua de 65 de ani misiunea de a fabrica produse de calitate, sigure si eficiente.

Antibiotice SA reprezinta:

- Principalul producator de medicamente antiinfectioase din Romania, lider in productia de beta-lactamice injectabile;
- Lider in productia de forme topice (unguente, creme, geluri) pe piata din Romania;
- 50% din cifra de afaceri este reprezentata de exporturi;
- Ocupa locul intai mondial in productia substantei active Nistatina, pentru care detine si Standardul de Referinta USP - standard de recunoastere internationala a calitatii;
- Are un portofoliu de peste 150 produse din 12 clase terapeutice: medicamente de uz cardiovascular, medicamente topice de uz dermatologic si antiinflamatoare, medicamente pentru tract digestiv, medicamente pentru tract genito-urinar si suplimente alimentare;
- Are 8 fluxuri de fabricatie pe care se produc urmatoarele forme farmaceutice: pulberi injectabile peniciline, capsule peniciline, capsule non-betalactamice, capsule cefalosporine, comprimate, unguente, creme, geluri; supozitoare, ovule, substante active obtinute prin biosinteza;
- Detine certificari si autorizari recunoscute la nivel international:
 - autorizare din partea Organismului de reglementare a medicamentului din SUA (FDA) pentru Nistatina si produse injectabile peniciline
 - Certificatul de Conformitate cu Farmacopeea Europeana (COS) pentru Nistatina,
 - Certificat de Buna Practica de Fabricatie (GMP) pentru toate fluxurile de fabricatie, Sistem de Management Integrat (Calitate, Mediu, Securitate in munca);

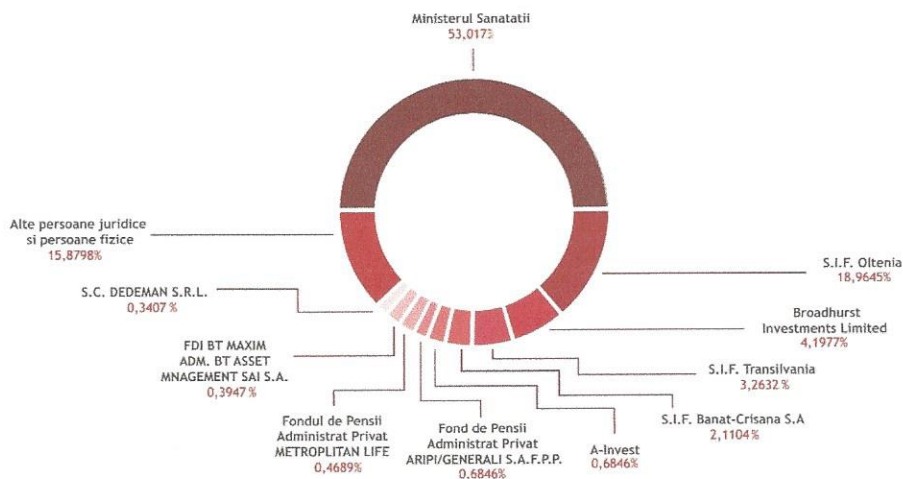
- Detine un modern Centru de Cercetare - Dezvoltare si un Centru de Studii Clinice;
- Prima companie din Europa precalificata de Organizatia Mondiala a Sanatatii pentru gama de medicamente antituberculoase esentiale.

III Actionariat

Antibiotice SA este o societate la care actionarul majoritar este Ministerul Sanatatii, cu o detinere de 53,0173% din capitalul subscris si varsat. Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de Antibiotice SA este Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium.

Principalii actionari ai societatii la data de 30.06.2020 (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii (*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,9645%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania - 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A - 2,1104%
- A-Invest - 0,6846%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. - 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life - 0,4689%
- FDI BT MAXIM Adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. - 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. - 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 15,8798%



Clase de actionari:

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

Antibiotice pe piata de capital

Antibiotice SA Iasi, emitent de valori mobiliare sub simbol ATB, este listata la categoria PREMIUM a Bursei de Valori Bucuresti 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.

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

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

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

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

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular

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

* Calculat pe baza pretului actiunii in ultima zi de tranzactionare din anul respectiv,

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

Pe website-ul companiei Antibiotice se regaseste o sectiune dedicata actionarilor, (www.antibiotice.ro/investitori/informatiiactionari) in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor: 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.

Antibiotice pune la dispozitia tuturor celor interesati situatiile financiare periodice si anuale, intocmite conform legislatiei in vigoare. De asemenea, firma respecta toate cerintele de publicare conform legislatiei societatilor comerciale si a pietei de capital. In cadrul companiei exista o structura specializata in relatia cu investitorii existenti si potentiali, denumita Relatii cu Investitorii, ce are ca rol principal implementarea si monitorizarea standardelor de guvernanta corporativa la nivelul Societatii, informarea actionarilor si investitorilor in conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactiva centrata pe nevoile de informare ale investitorilor.

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

Antibiotice SA - membra ARIR

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

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

Pentru activitatea de relatii cu investitorii precum si pentru gradul de transparenta, acuratete si completitudine a informatiilor si accesibilitate a site-ului Antibiotice, compania a primit in 2020 nota 10 acordata de Asociatia pentru Relatia cu Investitorii la Bursa din Romania, care a evaluat 78 de emitenti pe piata de capital din Romania.

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

IV Activitatea curenta

Activitatea companiei in semestrul I 2020 a fost influentata de situatia exceptionala generata de pandemia cu virusul SARS-COV 2, cat si de starea de urgenta instituita pe teritoriul Romaniei.

Urmarind realizarea indicatorilor stabiliti prin Planul de Administrare activitatea a fost orientata pe directile strategice de dezvoltare:

1. Internationalizarea afacerii si consolidarea pe piata interna.
2. Adaptarea strategica a portofoliului.
3. Dezvoltarea durabila accelerata prin investitii performante si gestionarea eficienta a patrimoniului.
4. Adaptarea resursei umane la directiile strategice ale companiei.
5. Managementul integrat al calitatii.

Datorita restrictiilor legale, instituirea starii de urgenta urmata de instituirea starii de alerta, piata de spitale si-a limitat activitatea in ceea ce priveste numarul de internari si astfel consumul de medicamente a fost redus, iar piata de retail, a fost influentata de limitarea accesului consumatorilor de medicamente producand reducerea cererii pentru unele dintre medicamentele companiei.

Principalii indicatori financiari ai perioadei de raportare se prezinta astfel:

Nr. crt	Indicatori	UM	30.06.2019	30.06.2020	06.2020/ 06.2019
1	Venituri din vanzari	mii lei	172.391	146.378	0,85
2	Profit brut	mii lei	24.923	19.351	0,78
3	Arierate	mii lei	0	0	1,00
4	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri	lei	879	894	0,98

1. Internationalizarea afacerii si consolidarea pe piata interna

Consolidarea componentei internationale a afacerii

Pe fondul crizei mondiale de raspandire a virusului SARS-CoV 2, activitatea de comert international pentru medicamentele de uz uman a fost puternic afectata. Masurile de restrictionare a exportului impuse prin legislatia specifica starii de urgenta si de alerta, documentarea suplimentara solicitata de Ministerul Sanatatii pentru aprobarea operatiunilor de export, perturbarea transportului de marfuri, limitarea sau sistarea activitatilor de productie pentru substantele active cu provenienta China, Italia, Franta, India au impactat atat activitatea de productie, precum si vanzarile internationale, in special in lunile martie-aprilie.

Antibiotice SA a identificat solutii pentru continuarea exporturilor, prin relationarea cu autoritatile nationale si cu partenerii externi.

In acest context compania si-a adaptat activitatea pe plan international cu un portofoliu de medicamente antiinfectioase asociate tratamentului Covid-19, reusind securizarea vanzarilor in teritoriile internationale ATB si consolidarea exportului de Nistatina (substanta activa).

In primele 6 luni ale anului 2020, valoarea exportului de medicamente si substante active a fost de 73,8 milioane lei, valoare relativ constanta in comparatie cu cea inregistrata in perioada similara a anului 2019 (72,7 milioane lei), ceea ce a determinat echilibrarea cifrei de afaceri.

Mentinerea pozitiei de lider pe piata mondiala pentru substanta activa Nistatina

In semestrul I anul 2020, exportul de Nistatina se ridica la aproximativ 40 milioane lei, usor peste nivelul obtinut anul trecut, compania mentinandu-si locul intai la nivel mondial pentru productia acestei substante active.

La nivelul pietelor de desfacere, a fost inregistrata o crestere in medie cu 6% a consumului de Nistatina la principalii clienti din America de Nord, Europa, Australia, Asia si Africa. S-au creat astfel premise sanatoase de consolidare a afacerii pe termen lung, in contextul in care Antibiotice SA intentioneaza sa-si mareasca productia pentru aceasta substanta activa, prin eficientizarea procesului de fabricatie.

In statele din Orientul Mijlociu (Siria, Irak, Iran), Antibiotice SA a adoptat in semestrul I anul 2020 o politica comerciala si financiara prudenta, menita sa stopeze trendul de scadere a pretului, dar si securizarea incasarii creantelor.

Mentinerea vanzarilor in teritoriile in care compania are deschise reprezentante proprii

In contextul pandemic existent, a fost necesara recalibrarea strategiei de comert international, avand ca scop garantarea productiei si stocurilor pentru spitalele din Romania si din teritoriile internationale in care compania are deschise reprezentante comerciale: Republica Moldova, Serbia, Vietnam, Ucraina. In acest demers, vanzarile in teritoriile internationale ATB s-au mentinut in aceleasi coordonate comparativ cu 2019 inregistrand valoarea de 10 milioane USD.

Pandemia a impus masuri de restrictionare a circulatiei, de distantare, de carantina sau izolare, iar accesul populatiei in farmacii a fost astfel preponderent orientat spre medicatia cronica si cea asociativa tratamentului Covid-19. Structura consumului s-a reflectat in cresterea cu 5% a valorii exporturilor pentru medicamentele cardiovasculare si antitermice in Republica Moldova, Vietnam, Serbia.

Sustinerea sistemelor de sanatate internationale

De asemenea, prin intermediul distribuitorilor locali, Antibiotice SA a onorat solicitarile venite din partea sistemelor sanitare internationale, sustinandu-le cu medicamente antiinfectioase asociate tratamentului Covid-19. Au fost adjudecate licitatii in SUA, Marea

Britanie, Ungaria pentru aproximativ 2,5 milioane flacoane, a fost gestionata corespunzator dublarea cererii de peniciline sterile din tarile scandinave (Danemarca, Norvegia), au fost realizate exporturi de prima urgenta, solicitate de guvernele din Lituania, Letonia si Olanda.

Totodata, Antibiotice si-a mobilizat resursele si a raspuns pozitiv cererii de ajutor pentru medicamente destinate tratamentului in spitale venite din partea tarilor in curs de dezvoltare, Irak si Yemen.

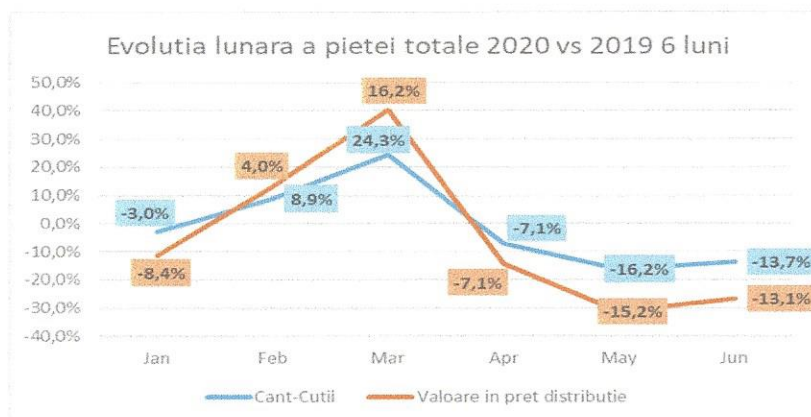
Antibiotice pe piata din Romania

Evolutia pietei farmaceutice din Romania^[1]

¹ Conform CEGEDIM Sell Out Romania iunie 2020

In primele 6 luni ale anului 2020, valoarea medicamentelor eliberate catre pacientii din Romania a fost de 8,7 miliarde lei (in pret de distributie), in scadere fata de perioada similara a anului 2019 cu 3,9%.

Luna martie a reprezentat un varf al vanzarilor, insa in lunile urmatoare s-a inregistrat o contractie majora a consumului pe toate canalele de vanzare, urmare a restrictiilor aplicate odata cu intrarea in vigoare a starii de urgenta si ulterior a starii de alerta. A rezultat o scadere abrupta a numarului de consumatori in farmaciile cu circuit deschis, dar si a numarului de internari in spitale (fiind inregistrate internari doar in spitalele cu regim Covid).



Piata farmaceutica romaneasca este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 74,7% din totalul vanzarilor valorice si 62,7% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii).

Produsele cu prescriptie medicala au inregistrat, in perioada analizata, o scadere valorica cu 8%, de la 7,07 miliarde lei in anul 2019 la 6,5 miliarde lei in anul 2020.

In ceea ce priveste numarul de cutii eliberate din farmacii, s-a inregistrat o scadere de 4,2% de la 203,9 milioane cutii la 195,3 milioane cutii in primul semestru al anului 2020.

Produsele fara prescriptie medicala au inregistrat, in perioada analizata, o crestere valorica cu 10,5%, de la 2 miliarde lei in anul 2019 la 2,21 miliarde lei in anul 2020. In ceea ce priveste numarul de cutii eliberate din farmacii, s-a inregistrat o crestere de 5,4% de la 110 milioane cutii la 116 milioane cutii in primul semestru al anului 2020.

Comparativ cu anul 2019, din punct de vedere al consumului cantitativ, cel mai afectat segment la 6 luni a fost cel al spitalelor care a inregistrat o scadere de 9,1% de la 14,48 milioane cutii vandute in primul semestru al anului 2019, la 13,16 milioane cutii.

Segmentul „Lanturi nationale” si-a redus valoarea vanzarilor cu 14,2% de la 3,56 miliarde lei in primul semestru al anului 2019 la 3,05 miliarde lei in perioada similara a anului 2020.

Segmentul farmaciilor independente si minilanturi a avut o evolutie cantitativa si valorica relativ constanta, inregistrand vanzari valorice in primul semestru al anului 2020 de 4,48 miliarde lei si cantitativ de aproximativ 185 miliarde cutii.

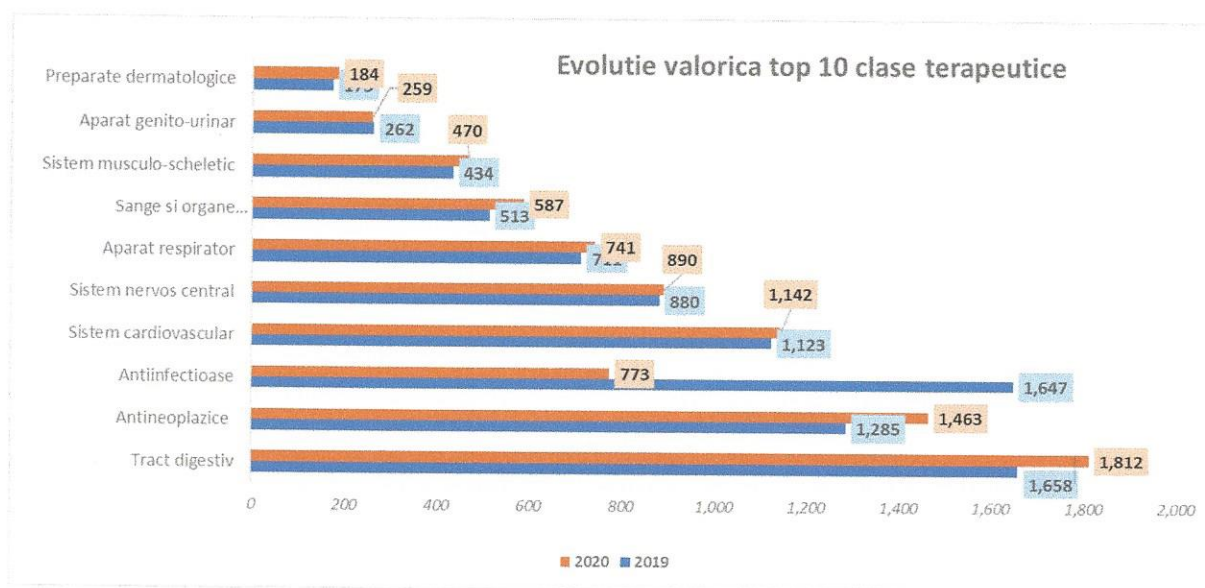
Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA

Piata relevanta a produselor din portofoliul Antibiotice a inregistrat in perioada analizata o usoara crestere de 2,2% de la 1,053 miliarde lei la 1,077 miliarde lei. In ceea ce priveste consumul cantitativ, acesta a inregistrat o diminuare de 3% fiind eliberate din farmacii un numar de 65,6 milioane cutii.

Medicamentele cu prescriptie medicala (RX), reprezinta 52,2% din totalul vanzarilor valorice si 61,7% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Acestea inregistreaza in perioada analizata, o scadere valorica de 2%, de la 572 milioane lei in primul semestru din 2019 la 562 milioane lei, in perioada similara a anului 2020.

Produsele fara prescriptie (OTC) au inregistrat o crestere valorica de 7%, de la 482 milioane lei in primul semestru al anului 2019, la 515 milioane lei in primul semestru al anului 2020.

Primele 5 clase terapeutice pe piata pharma din Romania, dupa ponderea in vanzarile valorice sunt: Tract digestiv, Oncologie, Antiinfectioase de uz sistemic, Sistem Cardiovascular, Sistem Nervos Central. Acestea reprezinta 70% din totalul vanzarilor din piata pharma.

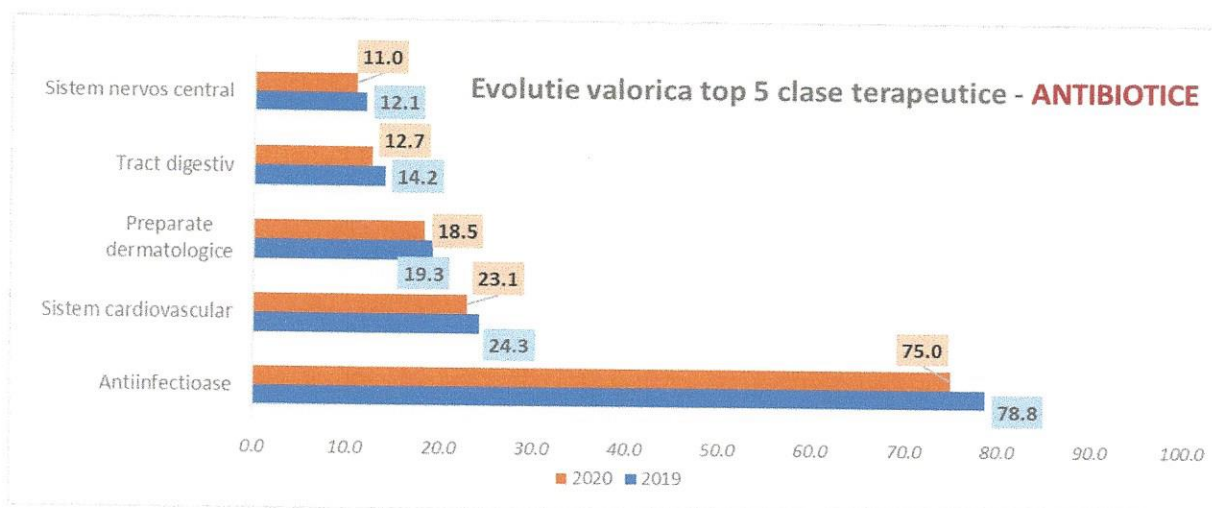


Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

Antibiotice SA a urmat tendinta pietei, in primul semestru al anului 2020, valoarea bruta a vanzarilor catre pacienti pe portofoliul Antibiotice a fost de 152,3 milioane lei, in scadere comparativ cu semestrul I al anului 2019 cu 8,8%, mentinandu-si:

- **locul 1**, în piața relevantă, cu o cotă de piață valorică de 14%;
- **lider cantitativ** pe forma farmaceutică unguente (23,6%), supozitoare și ovule (40,9%) și pulberi injectabile (67,5%);
- **lider pe segmentul medicamentelor generice și OTC** comercializate în spitale, cu o cotă de piață de 15,8%;
- **locul 8** pe segmentul medicamentelor generice și OTC (cu o cotă de piață de 3,9%);
- **locul 20** la nivelul pieței farmaceutice totale (cu o cotă de piață de 1,75%).

Doua treimi din vanzarile catre pacienti sunt realizate pe portofoliile Antiinfecioase, Sistem Cardiovascular si Dermatologie.



Din punct de vedere valoric, segmentul Hospital a înregistrat o creștere de aproximativ 6,4%, de la 38 milioane lei în primul semestru al anului 2019 la 40,4 milioane lei în perioada similară a anului 2020 (datele privesc exclusiv vânzările produselor cuprinse în planul anului 2020). Această creștere este superioară ritmului mediu de creștere al pieței relevante (+5,8%). Numărul unităților vândute eliberate din spitale s-a menținut relativ constant la 13 milioane unități.

Piața de Retail a înregistrat o scădere valorică de aprox 9,7% în primul semestru al anului 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019 (datele privesc exclusiv vânzările produselor cuprinse în planul anului 2020). Dacă în primul trimestru vânzările valorice au fost constante în comparație cu anul anterior, în al doilea trimestru, datorită contextului general, acestea au înregistrat o contractie de aprox 21%.

Segmentul cel mai afectat a fost cel al lanțurilor de farmacii care au scăzut cu 12,7% față de anul anterior, însă această scădere este inferioară celei înregistrate de piața pharma pe segmentul menționat (-14,2%).

Vânzările valorice înregistrate în farmaciile independente și minilanturi au scăzut cu 7,8% în perioada analizată a anului 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019, în timp ce numărul cutiilor eliberate din farmacii s-a diminuat cu 3,4%.

Produsele care au înregistrat creșteri importante față de anul anterior sunt: Moldamin®, Meropenem inj gama, Amoxiplus® inj, Bisotens® gama, Nolet®, Cicloserina®, Penicilina Gk 1 mil.

Solidarea sistemului de sănătate românesc și în contextul pandemiei cu virusul SARS-COV 2, Antibiotice SA, a păstrat în permanentă legătură cu distribuitorii, pentru a nu exista sincope în aprovizionarea cu medicamente a spitalelor și farmaciilor și pentru crearea de stocuri care să le permită onorarea comenzilor în cel mai scurt timp. Totodată, a relaționat în mod constant cu farmaciile de spital pentru identificarea nevoii de medicamente și onorarea rapidă a comenzilor.

De asemenea, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor specifice din această perioadă ale sistemului sanitar, Antibiotice SA și-a adaptat structura de fabricație și a produs

Paracetamol cpr 500mg si Novocalmin cpr 500mg, molecule destinate tratamentului COVID-19.

Ca un gest de solidaritate fata de sistemul medical, Antibiotice a oferit atat ajutor financiar, cat si donatii in medicamente, pentru zece spitale din Romania.

Strategii de promovare a produselor din portofoliul Antibiotice

In primul trimestru, promovarea portofoliului Antibiotice a fost axata pe vizitele medicale realizate catre diferite specialitati medicale si farmacisti, precum si catre evenimente stiintifice organizate in spitale, ambulatorii si farmacii. Scopul actiunilor de promovare destinate profesionistilor din domeniul sanatatii, medici si farmacisti, a fost orientat catre cresterea notorietatii brandului de companie cat si a brandurilor de produse din portofoliile claselor antiinfectioase de uz sistemic, preparate dermatologice, sistem genito-urinar, sistem musculo-scheletic si gama de suplimente alimentare Nutriensa®.

In trimestrul II, ca urmare a declararii starii de urgenta si ulterior a starii de alerta, s-a adaptat strategia de promovare la noile conditii din piata. Astfel, activitatea de promovare a echipei de reprezentanti medicali s-a realizat telefonic, on line sau combinand vizitele directe cu promovarea prin apeluri telefonice.

In contextul pandemic, recomandarea si consumul de medicamente adresat bolilor cronice netransmisibile au cunoscut un trend ascendent. Astfel, incepand cu luna iunie, pe langa produsele promovate in primele luni ale anului a fost reluata promovarea medicala pentru produsele din portofoliul cardiovascular catre medicii specialisti cardiologi si catre medicii de familie.

Tot ca masura de adaptare la noile conditii, promovarea produselor companiei Antibiotice s-a realizat in cadrul webinarilor destinate medicilor si farmacistilor prin actiuni de promovare online, campanii de promovare pe bloguri si Social Media (Facebook, Instagram) cu postari, concursuri si advertoriale.

Din gama produselor fabricate de Antibiotice au fost promovate branduri din portofoliile Hospital&Partners, portofoliul destinat dermatologiei, portofoliul destinat preventiei dar si tratamentului diferitelor afectiuni reunite sub conceptul Calitatea vietii.

Hospital&Partners este portofoliul destinat spitalelor, promovarea axandu-se pe dezvoltarea bunelor practici in utilizarea antibioticelor, sustinuta prin conceptul „Antibioticele Mileniului III” cu un pachet de mesaje in jurul notiunii de „Consum judicios/responsabil de antibiotice”.

Colistina® Atb, AmpiPlus®, Amoxiplus® sunt produsele promovate prin vizite directe catre customer group hospital.

Moldamin® (benzatyn benzilpenicilina) a fost produsul care a adus noutatea printre produsele promovate, fiind reintrodus in productie la finele anului 2019. In aceasta perioada s-au implementat programul „Testeaza. Evalueaza. Trateaza!”, program pluridisciplinar de educatie pentru sanatate publica. Acesta integreaza promovarea beneficiilor reformularii produsului si incurajeza profesionistii din domeniul sanatatii, in

contextul patologiei infectioase actuale, pentru evaluarea, testarea si tratarea corecta a pacientilor.

Calitatea vietii este conceptul definit in medicina ca fiind buna-starea fizica, psihica si sociala precum si capacitatea individului de a-si indeplini sarcinile obisnuite. Evaluarea sanatatii personale prin raportarea la un model ideal reprezinta un criteriu ce determina calitatea vietii.

Solutiile terapeutice reunite sub conceptul **Calitatea Vietii** pentru tratamentul diferitelor afectiuni sunt din urmatoarele arii terapeutice: cardiovascular, genito-urinar, musculo-scheletic, dermatologie, tract digestiv.

Conceptul reuneste de asemenea produse OTC, precum si alternative complementare destinate mentinerii homeostaziei organismului asa cum sunt suplimentele alimentare - reunite sub brandul Nutriensa®.

Sanatatea femeii - reprezinta conceptul prin care compania Antibiotice isi propune sa consolideze identitatea portofoliului destinat preventiei si tratamentului afectiunilor din sfera obstetrica - ginecologie prin produsele din gama ovule Zifex, Nistatina ovule.

Mentinerea statutului de lider pe segmentul produselor topice a impus necesitatea repositionarii brandurilor grupate sub conceptul de comunicare „Suntem acolo unde trebuie - Antibiotice lider in productia de topice”. Contextul actual determina consolidarea si crearea de branduri puternice, motiv pentru care planurile de actiune au cuprins brandurile: gama Cutaden®, Tinero® gel, Nidoflor® crema.

Dezvoltarea companiei Antibiotice pe piata interna, cat si pe pietele internationale, este favorizata de asigurarea unui portofoliu sustenabil prin investitii in dezvoltarea de noi produse pe capacitatea proprie de cercetare-dezvoltare, in concordanta cu tendintele terapeutice actuale.

Strategia companiei privind promovarea in contextul pandemic actual presupune o adaptare la utilizarea canalelor multiple de informare, in mod special online, selectarea de platforme ce faciliteaza transmiterea informatiilor sintetizate catre profesionistii din domeniul sanatatii, precum si posibile vizite directe.

2. Adaptarea strategica a portofoliului

➤ Cercetarea - dezvoltarea pentru adaptarea si consolidarea durabila a portofoliului

Activitatea de Cercetare-Dezvoltare are ca obiectiv principal dezvoltarea de medicamente noi (forme topice, comprimate, capsule, produse sterile si alte forme farmaceutice noi), in acord cu directiile strategice de dezvoltare ale companiei pana in anul 2025. Produsele aflate in cercetare vor completa portofoliul de medicamente al Antibiotice, din clase antiinfectioase (orale si pulberi sterile injectabile), produse

dermatologice, cardiovasculare, antiinflamatoare nesteroidiene, medicamente pentru sistemul digestiv si medicamente pentru sanatatea femeii.

Din pipeline-ul de produse aflate in cercetare in anul 2020, s-au parcurs diferite etape de cercetare pentru 14 proiecte, dupa cum urmeaza:

- trei proiecte pentru Divizia Produse sterile si Nistatina;
- cinci proiecte noi pentru Divizia Produse topice;
- sase proiecte noi, dintre care un supliment alimentar, pentru Divizia Forme solide de uz oral.

La aceste proiecte de cercetare se adauga actiuni de sustinere a procesului de internationalizare a portofoliului actual pentru 16 produse (8 produse solide orale, 4 produse injectabile si 4 produse topice).

In luna martie 2020, a fost aprobat de catre autoritatea americana Food and Drugs Administration a ASMF (Active substance master file-ul) pentru substanta activa Nistatina. Acest document recunoaste calitatea Nistatinei si a documentatiei intocmite in conformitate cu cerintele organismelor de certificare, substanta activa beneficiind de o caracterizare completa din punct de vedere structural si analitic.

Dezinfectanti de suprafete autorizati, dezinfectant de maini in curs de autorizare

In contextul nevoilor crescute de materiale de protectie, compania Antibiotice a demarat cercetarea si testarea unor dezinfectanti ce pot fi reproduci pe fluxurile proprii.

Aceste produse vor fi utilizate atat in scopul protejarii angajatilor proprii cat si pentru sustinerea nevoilor actuale ale sistemului de sanatate romanesc.

Echipele din cercetare, productie si calitate au lucrat la doua tipuri de produse: geluri dezinfectante pentru maini si solutii dezinfectante pentru suprafete, iar in urma efectuarii testelor, au fost selectate o formula de gel dezinfectant pentru maini si doua formule pentru dezinfectant de suprafete.

In momentul de fata, Antibiotice a produs doua solutii dezinfectante pentru suprafete ambalate in flacoane de 1 litru si 5 litri conform autorizatiei de punere pe piata eliberata de Institutul Cantacuzino, iar formula propusa de echipa de cercetare pentru gelul dezinfectant pentru maini este pregatita pentru a fi trimisa spre analiza unui laborator extern, in vederea acreditarii ulterioare si introducerii pe viitor in portofoliul companiei.

Reluarea productiei de Paracetamol si Novocalmin® pentru sprijinirea sistemului medical romanesc

Fiind un producator cu traditie ce sprijina, de 65 de ani, sistemul de sanatate romanesc, Antibiotice a decis, in contextul declansarii pandemiei cu noul coronavirus SARS-CoV-2, sa reia productia de Paracetamol comprimate si Novocalmin® (metamizol sodic). Compania dispune de resursele necesare, precum APP-uri (autorizatii de punere pe piata), materii prime, know-how-ul de fabricatie si capacitatea de productie, pentru a fi capabila sa produca si sa livreze pe piata o intreaga gama de medicamente, inclusiv cele pentru tratamentul simptomatic COVID19.

Atat Paracetamolul cat si Metamizolul sodic (medicament care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala) au fost incluse in cele mai multe din ghidurile nationale de tratament in UE, ca prima optiune la initierea tratamentului febrei sau durerii provocate de infectia cu SARS-CoV-2.

➤ **Innoirea portofoliului de produse**

In identificarea produselor noi s-a avut in vedere analiza tendintelor pietei pharma la nivel mondial, cu focus pe principalele piete de desfacere ale companiei (teritoriile ATB), identificarea principalelor patologii pentru care se preconizeaza un trend epidemiologic in crestere in urmasorii 10 ani, precum si analiza portofoliilor principalilor competitori din piata pe acest segment de produse, in concordanta cu structura pe clase terapeutice a portofoliului actual.

Dezvoltarea portofoliului de topice, s-a axat pe introducerea de produse apartinand urmatoarelor clase terapeutice, destinate in principal imbunatatirii calitatii vietii:

- gama de produse destinate afectiunilor sistemului venos
- gama de medicamente antiinflamatoare nesteroidiene
- gama de medicamente si adjuvante pentru mentinerea sanatatii femeii
- produse dermatologice.

Dezvoltarea portofoliului de produse solide orale si sterile, s-a axat pe introducerea in cercetare de medicamente destinate tratamentului afectiunilor cardiovasculare si analiza listei de medicamente esentiale a Organizatiei Mondiale a Sanatatii.

➤ **Autorizare/reautorizare produse si inregistrare pe noi piete**

In semestrul I 2020 au fost depuse:

• **dosare autorizare in:**

- UE pentru 11 produse, 5 produse injectabile si 6 produse forme solide orale,
- Ucraina pentru 7 produse, 4 produse injectabile si 3 produse forme solide orale,
- Vietnam pentru un produs topic,
- Moldova pentru 7 produse, 2 produse injectabile, 4 produse forme solide orale si 1 produs topic.

• **dosare reautorizare in :**

- Romania pentru 4 produse forme solide orale, 2 produse forme topice si actualizare informatie medicala, RCP si Prospect pentru 16 produse
- Serbia - pentru un produs injectabil
- Moldova - pentru un produs injectabil, un produs forma solida orala si 2 produse forma topica
- Georgia - pentru un produs injectabil.

➤ **Centrul de Studii Clinice**

Activitatea Centrului de Studii Clinice (CSC) consta in realizarea studiilor de bioechivalenta, precum si a studiilor clinice stabilite in planurile anuale, realizarea testarilor instrumentale, prin tehnica specifica de laborator pentru fabricatia curenta, sustinerea planului de cercetare prin efectuarea de determinari specifice, dezvoltarea si validarea de metode analitice, sustinerea activitatii de inregistrare a produselor prin oferirea de suport stiintific in vederea clarificarii unor aspecte ridicate de parteneri/autoritati, precum si intocmirea si gestionarea documentatiei specifice in conformitate cu rigorile legislative specifice.

➤ **Structura complexa de fabricatie adaptata standardelor internationale de calitate (GMP si FDA)**

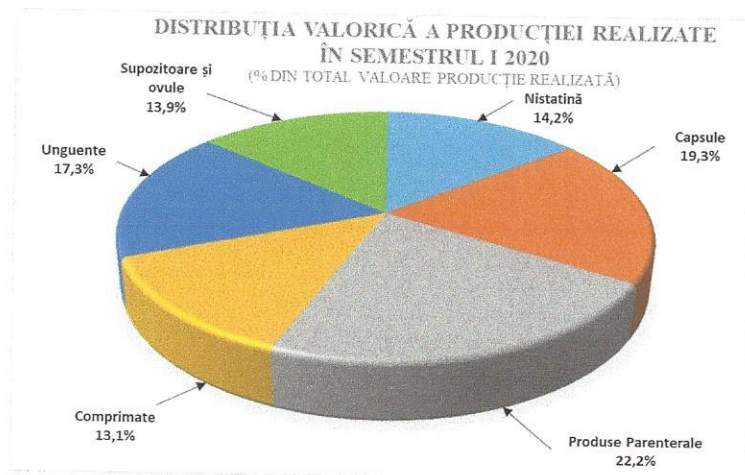
In contextul cresterii competitivitatii si a nevoii de rentabilizare a activitatii sectiilor de fabricatie, s-a luat decizia reunirii celor cinci unitati de productie de pe platforma Antibiotice, in trei divizii de produse, astfel:

1. **Divizia de produse Forme Solide de uz Oral**, care integreaza activitatile sectiei Capsule si sectiei Comprimate;
2. **Divizia de Produse Topice**, corespondenta sectiei de Unguente si supozitoare;
3. **Divizia de Produse sterile si Nistatina**, ce integreaza activitatile sectiei Parenterale si Biosinteza.

Diviziile sunt manageriate independent din punct de vedere al activitatilor de productie, investitii in tehnologie, portofoliu de produse si de clienti, astfel incat sa devina centre de profit autonome, ce isi adapteaza fabricatia, portofoliul de produse, la nevoile si caracteristicile pietelor unde le sunt comercializate produsele.

Productia semestrului I 2020 s-a concretizat in 224 milioane unitati farmaceutice sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule. Substanta activa Nistatina a fost produsa in cantitate comparabila cu cea realizata in semestrul I anul 2019.

Valoarea totala a productiei realizata in semestrul I 2020 este de 191,6 milioane lei, pe cele opt fluxuri de fabricatie se prezinta astfel:



3. Dezvoltarea durabila accelerata, prin investitii performante si gestionarea eficienta a patrimoniului

➤ **Dezvoltarea durabila accelerata, prin investitii performante**

In primul semestru al anului 2020 au fost realizate obiective de investitii in valoare de 25,97 milioane lei, din totalul sumei de 78,91 milioane lei, aprobata pentru intregul an 2020, prin programul de investitii (conform contractelor incheiate cu firmele parteneri si graficelor de lucrari agreeate).

Conform programului anual, structura investițiilor în semestrul I al anului 2020 a fost următoarea:

❖ **Investiții în cercetare-dezvoltare**

În primele șase luni ale anului, au fost investiți în cercetare-dezvoltare 4,23 milioane lei (din totalul de 11,53 milioane lei, planificat pentru 2020). Investițiile au fost îndreptate către echipamente, dotări și soft-uri pentru susținerea și îmbunătățirea activităților de cercetare, în vederea obținerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente și competitive pe piață.

❖ **Investiții în noi site-uri de producție**

Investiția planificată pentru continuarea lucrărilor la noua capacitate de producție a unguentelor și supozitoarelor este în valoare de 19,64 milioane lei realizându-se în semestrul I, 10,92 milioane lei. Lucrările de realizare a camerelor curate și a instalațiilor aferente au continuat, corelate cu montajul echipamentelor și a instalațiilor tehnologice de producere și transport a utilitatilor. Din data 15 martie 2020 lucrările au fost oprite, datorită restricțiilor de circulație impuse de pandemia de coronavirus. Din luna iunie lucrările au fost reluate. Gradul de realizare al acestui important obiectiv de investiții este de 91%.

❖ **Investiții în modernizarea site-urilor de fabricație existente**

Pentru retehnologizarea celor opt fluxuri de fabricație ale medicamentelor, în primul semestru al anului 2020, au fost investiți 0,20 milioane lei în achiziționarea de echipamente, instalații, dotări și aparatura de laborator (din totalul 3,20 milioane lei, alocat pentru 2020).

❖ **Investiții în controlul calității produselor, protecția mediului, securitate și sănătate în muncă**

Cresterea preciziei metodelor de analiză de laborator și revizuirea monografiilor din farmacopei au impus investiții în echipamente de ultimă generație, care să permită menținerea standardelor de calitate a produselor fabricate și respectarea cerințelor legale pentru protejarea mediului inconjurător și a angajaților. Suma investită în primele șase luni ale anului 2020 a fost de 1,51 milioane lei (din totalul anual de 3,33 milioane lei).

❖ **Reabilitarea platformei industriale**

În primele șase luni, au fost făcute investiții de 4,12 milioane lei (din totalul anual planificat de 35,38 milioane lei) în reabilitarea unor clădiri și construcții auxiliare, infrastructura și logistica de transport și depozitare, infrastructura de mentenanță, producere și distribuție a utilitatilor, infrastructura IT, precum și pentru reabilitarea terenurilor eliberate în urma demolărilor și dezafectărilor.

❖ **Investiții în proiecte de responsabilitate socială**

În primul semestru 4,99 milioane lei (din totalul de 5,83 milioane lei alocați pentru anul 2020) au fost investiți în proiecte destinate angajaților: "Brand prietenos" ce constă în

amenajarea unor spatii comune (vestiare, grupuri sociale, sali de mese, sali de instruire) si "Traim sanatos intr-o companie sanatoasa", proiect in cadrul caruia au fost realizate: Modernizarea salii de sport "Penicilina" si proiectul pentru comunitate, denumit "Parcul prieteniei" (amenajarea, sub forma de parc, a zonei cu perdea forestiera din fata fabricii, limitrofa drumului national DN28).

➤ Gestionarea eficienta a patrimoniului

Situatia rezultatului global

Unul dintre obiectivele strategice ale companiei il reprezinta dezvoltarea afacerii pe pietele internationale, dar in semestrul I al anului 2020, pandemia cu virusul SARS-COV-2 a generat sincope in desfasurarea activitatii.

Pe plan intern, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati pentru prevenirea raspandirii infectiei cu virusul SARS-COV-2, precum si a orientarii serviciilor medicale catre pacientii afectati de acest virus, consumul de medicamente in spitale si in farmacii s-a redus. Antibiotice a cautat piata de desfacere in plan international, astfel, din valoarea **veniturilor din vanzari de 146.377.930 lei, 50% reprezinta vanzari pe piata externa.**

Valoarea **altor venituri din exploatare** este mai mare cu 19% in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 30.06.2019.

Activitatea de cercetare-dezvoltare este o preocupare continua pentru companie, urmarind dezvoltarea de molecule valoroase pentru sanatatea pacientilor, precum si sustinerea obiectivului de internationalizare a afacerii, prin adaptarea permanenta a formulelor medicamentelor din portofoliu la cerintele de inregistrare din alte tari. Astfel, in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 30.06.2019, valoarea **veniturilor din activitatea realizata de entitate si capitalizata** este mai mare cu 28%.

Dobanzile inregistrate in semestrul I anul 2020, aferente creditelor bancare contractate, superioare veniturilor financiare (reprezentate de diferente favorabile de curs valutar la decontarea creantelor si datoriilor) au condus la o valoare a veniturilor financiare nete de -3.017.557 lei.

Indicatori	Exercitiul financiar		30.06.2020/ 30.06.2019
	30.06.2019	30.06.2020	
0	1	2	3=2/1
Venituri din vanzari	172.391.095	146.377.930	0,85
Alte venituri din exploatare	18.686.567	22.243.720	1,19
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	26.243.033	26.727.927	1,02
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.568.485	3.295.615	1,28
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	78.018.365	66.398.931	0,85
Cheltuieli cu personalul	46.888.473	50.146.132	1,07
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	10.329.494	10.959.958	1,06

Alte cheltuieli de exploatare	57.508.252	48.771.227	0,85
Profit din exploatare	27.144.596	22.368.945	0,82
Venituri financiare nete	-2.220.989	-3.017.557	1,36
Profit inainte de impozitare	24.923.607	19.351.388	0,78
Cheltuieli cu impozit pe profit	2.604.531	206.134	0,08
Profit net	22.319.076	19.145.254	0,86

In ceea ce priveste cheltuielile efectuate in semestrul I anul 2020, situatia se prezinta:

- **cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile** sunt in valoare de 66.398.931 lei, cu 15% mai mica decat valoarea inregistrata in perioada similara a anului 2019, fiind corelate cu valoarea productiei realizate. Activitatea productiva a fost incetinita pe doua fluxuri de fabricatie, unde personalul este mai numeros, pentru diminuarea riscului de infectare cu virusul SARS-COV-2. Necesitatea protejarii sanatatii angajatilor in contextul pandemiei a condus la adoptarea de masuri speciale in vederea minimizarii riscului de contaminare virala: asigurarea de materiale sanitare, nu numai angajatilor care lucreaza in procesul de productie, ci tuturor angajatilor, ceea ce a implicat cheltuieli cu materiale consumabile suplimentare. Modul de efectuare al cheltuielilor destinate prevenirii si combaterii infectiei cu virusul SARS-COV 2 a fost verificat de catre Camera de Conturi Iasi, din raportul de control reiese utilizarea judicioasa a resurselor.
- **cheltuielile cu personalul** sunt mai mari cu 7% in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent, ca urmare a continuarii proiectului initiat in anul 2019 de implementare a unui sistem modern de ierarhizare si salarizare, cu scopul alinierii pachetului de beneficii la nivelul de performanta al fiecarui salariat.
- **cheltuielile cu amortizarea si deprecierea** au crescut cu 6%, fiind rezultatul procesului investitional continuu in echipamente tehnologice.
- **alte cheltuieli de exploatare** inregistreaza o reducere cu 15%, ca urmare a masurilor de reducere a cheltuielilor.

Ca urmare a veniturilor realizate si a cheltuielilor efectuate, **profitul net** la data de 30.06.2020 este in valoare de 19.145.254 lei, reprezentand 86% din nivelul inregistrat la data de 30.06.2019.

In conditiile actuale, in care pandemia si-a pus amprenta asupra tuturor economiilor lumii, societatea va rectifica indicatorii aprobati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2020, urmarind asigurarea functiilor bugetarii, respectiv: de previziune, control a executiei financiare si de asigurare a echilibrului financiar.

Situatia pozitiei financiare

Indicatori	Exercitiul financiar		30.06.2020/ 31.12.2019
	31.12.2019	30.06.2020	
0	1	2	3=2/1
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	363.616.611	379.243.099	1,04

Imobilizari necorporale	16.385.709	18.062.450	1,10
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	380.002.320	397.305.549	1,05
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	73.975.988	114.080.189	1,54
Creante comerciale si similare	338.159.774	272.878.955	0,81
Numerar si echivalente numerar	1.877.409	3.861.622	2,06
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	414.013.171	390.820.766	0,94
TOTAL ACTIVE	794.015.491	788.126.315	0,99
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	72.337.840	79.450.266	1,10
Sume datorate institutiilor de	125.875.879	109.986.199	0,87
Datorii din impozite si taxe	13.267.396	5.690.516	0,43
Subventii pentru investitii			
TOTAL DATORII CURENTE	211.481.115	195.126.981	0,92
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	3.079.169	2.926.024	0,95
Impozit amanat	25.531.938	25.738.072	1,01
Sume datorate institutiilor de	57.080.354	68.406.475	1,20
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	85.691.461	97.070.571	1,13
TOTAL DATORII	297.172.576	292.197.552	0,98
Capital social si rezerve			
Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	50.804.319	49.499.028	0,97
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	200.655.367	204.149.957	1,02
Rezultat reportat	-56.432.683	-55.127.392	0,98
Repartizarea profitului	-7.269.283	0	
Rezultatul curent	30.823.278	19.145.254	0,62
TOTAL CAPITALURI PROPRII	496.842.915	495.928.763	1,00
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	794.015.491	788.126.315	0,99

Activul patrimonial

Totalul activului la data de 30.06.2020 este de 788.126.315 lei, valoare apropiata de cea inregistrata la data de 31.12.2019. In structura acestuia, **activele imobilizate** au inregistrat o crestere cu 5% comparativ cu valoarea de la inceputul anului, pe fondul efectuarii de investitii.

La data de 30.06.2020 totalul activelor circulante este superior valorii datoriilor curente iar valoarea capitalurilor permanente (capitaluri proprii + datorii pe termen lung) depaseste valoarea activelor imobilizate, fapt ce evidentiaza ca societatea respecta principiul alinierii maturitatii activelor si pasivelor.

Necesitatea asigurarii de **stocuri** pentru continuitatea vanzarilor pe perioada de revizie a determinat cresterea valorii acestora, in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 01.01.2020.

Valoarea **creantelor** este de 272.878.955 lei, mai mica decat cea inregistrata la data de 01.01.2020, fiind corelata cu nivelul veniturilor din vanzari cat si cu rezultatul masurilor continue de optimizare a relatiilor comerciale cu clientii.

Pasivul patrimonial

Datoriile curente inregistreaza la finalul semestrului I anul 2020 o valoare de 195.126.981 lei, mai mica cu 8% comparativ cu valoarea de la inceputul anului 2020. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt sunt mai mici cu 13%;
- datoriile catre furnizori au crescut cu 10%, ca urmare a renegocierii contractelor cu furnizorii prin prelungirea termenelor de plata;
- datoriile din impozite si taxe curente au scazut cu 57%.

Valoarea **datoriilor pe termen lung**, reprezentate de creditul bancar contractat pentru asigurarea finantarii investitiilor in sectia noua de unguente si supozitoare a crescut cu 20% fata de valoarea de la inceputul anului, ca urmare a intensificarii lucrarilor la acest obiectiv de investitii. **Capitalul propriu** este la un nivel asemanator cu cel inregistrat la inceputul anului 2020.

Societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

Analiza pricipalilor indicatori economico-financiari

Denumire indicator	Mod de calcul	30.06.2019	30.06.2020
Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2,13	2,00
Grad de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	28,07%	35,97%
Viteza de rotatie a debitelor clienti	Sold mediu clienti/ Venituri din vanzari x Timp	303 zile	352 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din vanzari/Active imobilizate	0,52	0,37
Rata profitului net	Profit net/Venituri din vanzari x 100	12,94	13,07

Lichiditatea curenta, prin care se reflecta capacitatea societatii de a achita obligatiile pe termen scurt din activele curente, este la un nivel optim (potrivit uzantelor internationale, lichiditatea curenta trebuie sa fie in jurul valorii de 2).

Gradul de indatorare a crescut, ca urmare a utilizarii de sume din creditul bancar pe termen lung, fiind in acord cu stadiul de realizare al lucrarilor in noua sectie de unguente si supozitoare, rambursarea sumelor, conform contractului se va realiza incepand cu anul 2021. Valoarea indicatorilor viteza de rotatie a clientilor si viteza de rotatie a activelor imobilizate a scazut fiind afectata de nivelul veniturilor din vanzari, soldul mediu al creantelor este la un nivel asemanator cu cel inregistrat la data de

30.06.2019 iar valoarea activelor imobilizate a crescut cu 19% in comparatie cu valoarea inregistrata in perioada similara a anului precedent.

Rata profitului net, mai mare decat valoarea de la data de 30.06.2019 reflecta gestiunea eficienta a lichiditatii, activelor si datoriilor.

Sume datorate institutiilor de credit

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

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

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

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
Sold la 30 iunie 2020	50.930.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 30 iunie 2020	14.126.856,10 EUR (68.406.475,30 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit - capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	23.06.2021
Sold la 30 iunie 2020	27.312.537,01 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

Fluxul de numerar

La data de 01.01.2020, nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar este de -123.998.470 lei, fiind reprezentat de linii de credit in valoare de 125.875.879 lei si disponibilitati in conturi la banci, din aceleasi linii de credit, in valoare de 1.877.409 lei.

Din activitatea de exploatare, incasarile in numerar sunt in suma de 223.981.296 lei. Valoarea platilor in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii este de 103.159.929 lei, iar a platilor catre si in numele angajatilor este de 48.661.103 lei.

Platile reprezentand impozite, taxe si dobanzi bancare, efectuate in semestrul I al anului 2020 sunt in valoare de 28.425.194 lei. Pentru activitatea de investitii, s-au efectuat plati in valoare de 25.805.915 lei. Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la data de 30.06.2020 este de -106.124.577 lei, reprezentand linii de credit in valoare de 109.986.199 lei si 3.861.622 lei disponibilitati in conturi la banci si numerar ramase din aceleasi linii de credit.

Raportul administratorului a fost intocmit pe baza datelor financiare care au fost auditate conform cerintelor legale de catre auditorul financiar extern S.O.C.E.C.C. S.R.L. Bucuresti.

4. Adaptarea resursei umane la directiile strategice ale companiei

Directia Resurse Umane are stabiliti indicatori de performanta pentru anul 2020, in corespondenta cu **Planul de afaceri al Antibiotice SA pentru perioada 2020 - 2025** care vizeaza urmatoarele :

- **Eficientizarea cheltuielilor salariale**

Incadrarea in prevederile bugetului aprobat a fost monitorizata lunar.

Indicatori performanta	Planificat 6 luni 2020	Realizat 6 luni 2020
Numarul mediu de angajati	1415	1415
Cheltuieli cu personalul	50.561 mii lei	49.472 mii lei

- **Asigurarea nediscriminatorie cu personal, formarea competentelor necesare pentru atingerea obiectivelor si cresterea gradului de implicare**

- **Reorganizarea si adaptarea structurii de personal** pe componente organizationale cheie ale companiei a fost realizata prin fundamentarea si punerea in aplicare a deciziilor de restructurare a activitatilor.
- **Identificarea necesarului de personal**, pe fiecare structura, pentru atingerea obiectivelor, s-a realizat conform noilor organigrame prin analiza detaliata a personalului, a posibilitatilor de pensionare conform noilor prevederi legale si a nevoii de atragere de personal pentru inlocuire sau dezvoltare de activitati.

Pentru asigurarea necesarului de personal, directia Resurse Umane deruleaza in 2020 si proiecte specifice:

- **Perform a+“**, editia a V-a pentru formarea practica si selectia de personal prin parteneriate cu mediul universitar.
Incepand cu acest an, a fost extinsa adresabilitatea acestui proiect, pentru atragerea de studenti chimisti (masteranzi, doctoranzi) ai Facultatilor de Chimie din cadrul Universitatii "Al. I. Cuza" Iasi si Universitatii Tehnica "Gheorghe Asachi" Iasi, datorita necesitatii de specialisti in cadrul companiei pe aceste profesii in cadrul activitatii de Cercetare Analitica.
Datorita limitarilor si restrictiilor impuse prin legislatia din perioada declarata ca stare de urgenta si stare de alerta, programul a fost decalat pentru semestrul al II-lea 2020, fiind in curs de reproiectare pentru adaptarea temelor propuse la modul de transmitere online.
- **Parteneriate cu institutiile de invatamant preuniversitar** - Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari.
In cadrul acestor parteneriate, in anul 2019 a fost obtinuta aprobarea la nivelul Inspectoratului Scolar pentru organizarea **invatamantului dual** prin care Antibiotice intentioneaza sa pregateasca 15 elevi pentru profesia de operator chimist medicamente si produse cosmetice si 10 elevi pentru profesia de electrician retele de joasa tensiune incepand din anul scolar 2020 -2021.

- **Stabilirea programelor de formare profesionala a competentelor**, precum si de dezvoltare personala a angajatilor

Pentru anul 2020 planul de instruire cu lectori externi are ca obiective atat dezvoltarea profesionala continua, cat si dobandirea unor cunostinte si abilitati manageriale.

Prin specificul activitatii, lunar au loc instruirii si atestari pentru personalul cu responsabilitati privind echipamentele tehnice si instalatiile: ISCIR, ANRE, INSEMEX, etc.

Incepand cu luna martie, in contextul socio-economic al starii de urgenta din Romania, au fost accesate traininguri online sustinute de furnizori de instruire, programe ce vor continua si in trimestrul al III-lea in functie de masurile de preventie la nivel national.

- **Strategii si masuri pentru cresterea motivarii angajatilor**

In urma derularii proiectului de ierarhizare a posturilor cu studii superioare si studii medii, avand la baza analize ale sistemului de salarizare actual comparativ cu nivelurile posturilor similare din piata muncii, cat si ierarhizarea posturilor pe baza complexitatii acestora, a fost stabilit un program de aliniere a nivelurilor salariale care se va derula in mai multe etape.

Programul a fost statuat prin act aditional la Contractul Colectiv de Munca, prima etapa fiind aplicata incepand din ianuarie 2019 iar in anul 2020 s-au realizat alinieri salariale in trimestrul al II-lea pe baza carora sistemul a fost adaptat si include componenta fixa, bazata pe ierarhizare cat si componenta variabila, in directa corelatie cu performantele salariatilor.

Comisiile paritare desemnate, in conformitate cu prevederile Actului aditional nr. 3/2019 la Contractul Colectiv de Munca la nivel de societate, au renegociat clauzele capitolului 4 „Salarizare. Alte beneficii si facilitati”. A fost semnat Actul aditional nr.4/2020 la Contractul Colectiv de Munca ale carui prevederi au intrat in vigoare cu 1 iunie 2020 si prin care a fost stabilita o crestere cu 11,5% a salariilor, functie de criteriile de eligibilitate si o majorare a valorii tichetului de masa de la 12 la 15 lei.

In perioada declarata ca stare de urgenta au fost luate masuri pentru protectia salariatilor care au continuat activitatea pe platforma - asigurare transport, masa gratuita, materiale de protectie, iar pentru recompensarea acestora au fost acordate bonusuri de prezenta.

Adaptarea sistemului de recompensare si crearea unei politici de motivare financiara si nonfinanciara consistente a angajatilor are rolul de crestere a gradului de satisfactie a salariatilor si imbunatatirea retentiei personalului.

Indicatorul „rata fluctuatiei personalului datorata plecarilor voluntare” a inregistrat in primul semestru valoarea de 1,8 %.

- **Imbunatatirea climatului organizational si orientarea culturii organizationale spre inovare si performanta**

In lunile ianuarie - iunie 2020 s-au desfasurat actiunile prevazute in planul de masuri pentru perioada 2019 - 2020 privind imbunatatirea climatului organizational.

Pentru monitorizarea evolutiei indicatorilor de climat si satisfactie si pentru evaluarea rezultatelor masurilor din plan, indicatorul “gradul de satisfactie al salariatilor fata de postul ocupat” va fi evaluat periodic prin studiul diagnostic.

In luna iunie chestionarul proiectat a fost aplicat salariatilor, atat in format tiparit cat si in format electronic, raspunsurile si opiniile lor urmand a fi prelucrate in intervalul iulie - august. Proiectul prevede ca raportul si planul de masuri pentru perioada 2020- 2021 sa fie finalizate in luna septembrie 2020.

5. Managementul integrat al calitatii

Calitate certificata

Cresterea increderii in calitatea, eficienta si siguranta produselor societatii se realizeaza prin mentinerea sub control si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat.

Inspectii desfasurate de autoritati

In perioada 01.01.2020-30.06.2020 nu au fost desfasurate inspectii ale autoritatilor regulatorii. Avand in vedere specificul acestei perioade datorat pandemiei de COVID -19, Antibiotice s-a adaptat reglementarilor si cerintelor autoritatilor nationale si europene, in conformitate cu *Notice To Stakeholders-Question and Answers, on Regulatory*

Expectations for Medicinal Products for Human Use During Covid 19 Pandemic, emis de autoritatea europeana.

Audituri ale organismelor de certificare

In perioada primul semestru al anului 2020 nu au fost desfasurate audituri ale organismelor de certificare. Au fost emise certificatele ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 si ISO 45001:2018 in urma auditului de certificare din perioada 02.12.2019-05.12.2019 de catre organismul de certificare TUV Rheiland.

Audituri din partea clientilor

Pe parcursul semestrului I al anului 2020 au avut loc doua audituri: unul pe fluxul de fabricatie si control a Nistatinei - substanta activa, in vederea recalificarii companiei ca furnizor de API si unul pe fluxul de fabricatie si control al produselor parenterale.

Sanatate si securitate in munca

Mentinerea si dezvoltarea unui sistem de management al sanatatii si securitatii in munca eficace, in cadrul companiei Antibiotice, constituie garantia pentru crearea unui cadru optim de gestionare si eliminare a riscurilor legate de munca, precum si pentru imbunatatirea mediului si relatiilor dintre salariati.

Principiile si masurile sistemului de securitate in munca sunt stabilite si urmarite, prin Planul de prevenire si protectie, de Comitetul de securitate si sanatate in munca (CSSM), organizat la nivelul companiei.

In anul 2020, Planul de prevenire si protectie cuprinde mai multe masuri ce au vizat imbunatatirea permanenta a conditiilor de munca si prevenirea accidentelor de munca si a bolilor profesionale.

A fost organizata prima intalnire a Comitetului de Sanatate si Securitate si au fost consultati reprezentantii Comitetului de securitate in munca cu privire la identificarea de noi riscuri profesionale, s-a discutat despre masurile care vor fi implementate in Planul de prevenire si protectie, dupa cum urmeaza:

- pentru reducerea efortului fizic au fost completate dotarile Diviziei Produse Topice si Departamentului Logistica cu echipamente de transport si ridicat a materiilor prime si a produsului finit.
- pentru preintimpinarea si reducerea riscurilor s-au achizitionat la Activitatea Sanatate si Securitate in munca un detector multi - gaz si o pompa pentru tuburi, folosita la masurarea prezentei gazelor toxice.

Pentru evitarea raspandirii virusului SARS-CoV-2 in randul angajatilor s-au luat o serie de masuri tehnice si organizatorice, care s-au dovedit a fi eficiente intrucat nu a fost nevoie sa se intrerupa activitatile societatii, aceste masuri au vizat:

- Nominalizarea de catre managementul companiei a unei celule de criza, ulterior a unui Comitet de Siguranta si Sanatate care au urmarit permanent, pas cu pas, impactul si evolutia epidemiei pe plan mondial, s-au activat legaturile cu autoritatile medicale si guvernamentale competente astfel incat sa poata anticipa si lua cele mai potrivite masuri, in pas cu evolutia situatiei epidemiei pe plan national;

- S-a întocmit o procedură de lucru, corelată cu o serie de campanii de instruire și constientizare privind regulile ce trebuie respectate în rândul angajaților;
- S-au instalat dispozitive și covorase cu dezinfectanți s-au distribuit zilnic angajaților materiale sanitare și de protecție (măști, mănuși, viziere, dezinfectanți pentru mâini și suprafețe etc);
- Termometrizarea angajaților cu ajutorul termoscannerelor, corelată cu dezinfectia mâinilor și purtarea obligatorie a măștii medicale;
- Efectuarea controalelor medicale zilnice de către cadre medicale proprii (3 medici și 5 asistente medicale) și izolarea la domiciliu a salariaților cu afecțiuni respiratorii;
- Dezinfectarea periodică a suprafețelor de contact cu trafic (uși, clănte, robineti, balustrade etc.) și a mijloacelor de transport de persoane și de bunuri;
- Anularea evenimentelor interne și deplasărilor în interes de serviciu în țară și în străinătate;
- Limitarea la maxim a accesului în firmă pentru persoanele care nu au calitatea de salariat.

În data de 15 martie, când virusul era o amenințare pentru sănătatea la nivelul Celulei de Criză s-a decis realizarea a trei scenarii de lucru, cu planuri graduale de măsuri, care să asigure siguranța angajaților noștri și realizarea producției necesare livrărilor de medicamente către distribuitorii și spitalele din România.

Scenariul 1, aplicat în compania Antibiotice din data de 16 martie, a presupus continuarea activităților de producție, utilități, livrări de medicamente și limitarea la maxim a activităților indirect productive prin lucrul angajaților de acasă (aproximativ 70% au continuat lucrul pe platformă).

Pentru sporirea securității angajaților concomitent cu anunțarea de autorități a noii măsuri la nivel național, Comitetul de Criză a adoptat pe plan intern măsuri suplimentare: dezinfectarea zilnică a autobuzelor pentru transport angajați și a spațiilor comune prin nebulizare, sporirea controalelor medicale în rândul angajaților, impunerea distanțării la intrarea în fabrică (1,5 metri- 2 metri) și în spațiile de lucru.

Scenariu 2

Începând din data de 23 martie, fabrica a intrat în cel de-al doilea scenariu de activitate care a presupus întreruperea completă a activităților indirect productive și limitarea la un maxim posibil a celor de producție și service, menținându-se doar activitățile strict necesare pentru onorarea comenzilor primite din partea sistemului de sănătate din România și pentru livrările internaționale de medicamente.

În această a doua săptămână de la debutul epidemiei, Comitetul de Criză a crescut nivelul de securitate al sănătății angajaților, cu noi măsuri suplimentare de siguranță. Astfel, purtarea măștii și mănușilor, din momentul urcării în autobuzele de transport și ulterior, la locul de muncă, a devenit obligatorie, circulația în interiorul fabricii, a fost redusă la strictul necesar, întâlnirile cu mai mult de trei persoane au fost interzise, concomitent cu încurajarea comunicării prin mail, telefon și distanțarea la 2 metri la locul de muncă.

Scenariul 3, in care compania si salariatii ei nu au intrat, presupunea intreruperea totala a activitatilor societatii si mentinerea doar a activitatilor de mentenanta, paza si securitate platforma.

Responsabilitatea fata de mediu

In cadrul societatii Antibiotice, activitatea de protectie a mediului inconjurator gestioneaza prevenirea poluarii si imbunatatirea continua a performantelor de mediu, actionand in scopul respectarii cerintelor legislatiei de mediu.

Prin obtinerea Autorizatiei Integrate de Mediu nr. 1/10.01.2011, emisa de Agentia Regionala de Protectia Mediului Bacau, revizuita in 2018 si valabila pe o perioada de 10 ani, Antibiotice dovedeste ca este o societate care respecta cerintele de mediu, emisiile de poluanti in aer, apa si sol situandu-se sub limitele prevazute de normele aplicabile in domeniu. De asemenea, compania detine si Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 303/20.12.2010 emisa de Administratia Nationala Apele Romane, Administratia Bazinala de Apa Prut - Barlad (valabila pana la 31.12.2020).

La nivelul primului semestru al anului 2020 au fost mentinute actele de reglementare a functionarii societatii, fiind demarate actiuni pentru reautorizarea privind gospodarirea apelor si autorizatia integrata de mediu (derulare etapa de cerere oferte pentru intocmire documentatii specifice de catre entitati autorizate, conform cerintelor legale).

In vederea respectarii legislatiei in domeniul protectiei mediului, Antibiotice a asigurat necesarul de dotari specifice si personal calificat. Intreaga activitate este reglementata prin proceduri de operare ale sistemului de management de mediu si instructiuni de lucru specifice.

Monitorizarea factorilor de mediu pentru semestrul I 2020 s-a efectuat conform cerintelor Autorizatiei integrate de mediu, prin laboratoarele proprii, precum si prin laborator acreditat RENAR, pentru determinarea valorilor emisiilor de poluanti in atmosfera proveniti de la incinerator si cazane de ardere de la centrala termica, precum si pentru emisiile de solventi de la sectia Biosinteza. Determinarile realizate au aratat respectarea cerintelor stabilite prin autorizatia integrata de mediu, fara depasiri ale concentratiilor maxime admise.

Consumuri specifice si utilizarea energiei

Activitatea din cadrul sectiei de Biosinteza in care se produce Nistatina, substanta activa, intra sub incidenta Directivei europene de prevenire si control integrat al poluarii (IPPC). La nivelul semestrul I 2020, sectia Biosinteza s-a incadrat in consumurile specifice planificate.

Calitatea aerului

In primul semestru al anului 2020, pentru monitorizarea calitatii aerului au fost efectuate, in laboratorul propriu, analize privind emisiile/imisiile de poluanti in aer, pentru indicatorii oxizi de azot, amoniac, pulberi in suspensie si pulberi sedimentabile.

De asemenea, manifestam o permanenta preocupare pentru reducerea efectelor emisiilor de mirosuri tehnologice, prin supravegherea si monitorizarea acestora, precum si prin

utilizarea diferitelor solutii tehnice pentru limitarea lor (dotarea echipamentelor cu filtre etc.).

Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise prevazute in Autorizatia integrata de mediu.

Calitatea apei

Monitorizarea calitatii apei a presupus realizarea de analize privind calitatea apei intrate in statia proprie de epurare si evacuate in sistemul de canalizare municipal, a apelor conventional curate evacuate in emisarul natural, precum si a apei subterane.

Nu au fost inregistrate depasiri ale concentratiilor maxime admise stabilite prin Autorizatia integrata de mediu, Autorizatia de gospodarire a apelor si H.G.R. nr. 352 din 2005 (NTPA 001 si NTPA 002).

Protectia solului si apa subterana

Din suprafata totala a terenului aflat in proprietatea Antibiotice, aproximativ 40% este liber, fiind amenajate spatii verzi.

Calitatea apei subterane a fost urmarita prin prelevarea si analiza lunara a probelor obtinute din forajele de observatie perimetrare. Nu s-a inregistrat nicio poluare accidentala sau incident de mediu care sa conduca la degradarea calitatii solului in zona de influenta a activitatii societatii.

Gestionarea deseurilor

Antibiotice a implementat un sistem de colectare selectiva a deseurilor, fiecare sectie de productie si activitate auxiliara fiind dotate cu recipienti adecvati pentru colectare.

Deseurile reciclabile au fost valorificate pe baza de contracte cu operatori economici autorizati. Deseurile nevalorificabile au fost incinerate in instalatia proprie sau eliminate prin depozitare la depozitul municipal de deseuri.

Compania respecta cerintele de gestionare a deseurilor de ambalaje (corespunzatoare cantitatii de ambalaje pe care Antibiotice le-a introdus pe piata romaneasca), stabilite prin legislatia specifica, respectiv indeplinirea obiectivului de valorificare/reciclare a 60% din cantitatea de ambalaje de pe piata nationala.

Prevenirea si managementul situatiilor de urgenta

La Antibiotice, prevenirea situatiilor de urgenta si asigurarea capacitatii de interventie in cazul producerii accidentelor sunt asigurate prin activitatea corelata a serviciilor: Situatii de urgenta, Protectia mediului, Sanatate si securitate in munca.

In acest scop, sunt in curs de elaborare/actualizare planul de prevenire si combatere a poluarilor accidentale, precum si procedura privind pregatirea pentru situatii de urgenta si capacitate de raspuns.

Solidaritate si responsabilitate

In contextul unui prim semestru atipic la nivel mondial, Antibiotice a ales sa fie responsabila si solidara atat cu spitalele aflate in linia intii in lupta cu virusul SARS-CoV-

2, cu pacientii a caror viata sta in mana donatorilor de sange, cat si cu varstnicii cu vulnerabilitati - fosti angajati ai companiei.

Astfel, in luna martie, Antibiotice a sustinut noua spitalele cu donatii in bani si medicamente care au fost puse la dispozitia acestora in functie de necesitati. Sustinerea financiara in valoare de 600.000 lei a ajuns la 8 spitale din Iasi si la Institutul National de Boli Infectioase "Matei Bals" din Bucuresti, principalul pol pentru tratarea persoanelor infectate cu virusul SARS-CoV-2. Cele 8 unitati spitalicesti din Iasi care au fost sustinute de Antibiotice sunt: Spitalul de Boli Infectioase "Sfanta Parascheva", Spitalul de Urgenta "Prof.Dr. Nicolae Oblu", Spitalul Judetean de Urgenta "Sf. Spiridon", Institutul de Boli Cardiovasculare "Prof.Dr. George I.M. Georgescu", Spitalul de Pneumoftiziologie, Spitalul de urgenta pentru Copii "Sfanta Maria", Spitalul "Dr.C.I.Parhon" si Institutul Regional de Oncologie.

Incepand cu luna aprilie, prin intermediul Fundatiei "Antibiotice - Stiinta si Suflet", 27 de fosti angajati ai Antibiotice beneficiaza periodic de un ajutor constand in pachete cu alimente de prima necesitate. Acest proiect de responsabilitate sociala, denumit "Respect pentru inaintasi", ii vizeaza pe fostii angajati ai companiei, care in trecut au lucrat in industria de medicamente si au salvat vietii si care acum au probleme de sanatate, nu se pot deplasa sau sunt singuri si neajutorati.

Tot prin Fundatia „Antibiotice-Stiinta si Suflet”, în parteneriat cu Centrul Regional de Transfuzie Sanguina Iași (CRTS), s-a derulat cea de-a 19-a editie a campaniei "Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!". In cadrul acestei actiuni, in luna iunie, 70 de angajati ai companiei Antibiotice au donat 32 de litri de sange, care vor salva peste 150 de vietii, venind astfel, in intampinarea nevoii de sange salvatori in spitale. Nevoia de sange este cronica in spitalele romanesti insa, in aceasta perioada a fost cu atat mai mare cu cat si numarul de donatori la nivel national a scazut ca urmare a temerii de o posibila infectare si a restrictiilor din perioada de urgenta.

Centrul de Studii Clinice Antibiotice, gazda evenimentului, a permis desfășurarea acțiunii în conditii de maxima siguranta. Echipa de angajati ai Centrului a asigurat respectarea tuturor regulilor de igiena sanitara si de distantare ce se impun in vederea asigurarii calitatii si securitatii actului de donare. Centrul de Studii Clinice este singurul centru iesean cu autorizatie DSP in care CRTS Iasi se poate deplasa in vederea colectarii mobile de sange.

V Guvernanta corporativa

Guvernanta corporativa este un complex de procese, practici, politici, cadru de reglementare, cu impact asupra conducerii, administrarii si controlului unei companii. Guvernanta corporativa are un rol important in protejarea intereselor actionarilor, intrucat sprijina maximizarea valorii detinerii in companie pe termen lung, si in stimularea atentiei investitorilor asupra companiei, prin transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor din cadrul companiei, intrucat investitorii au nevoie de

informatii corecte, de calitate si diseminate la timp pentru a putea lua decizii de investitie.

Sistemul de guvernanta este in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, ale Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, ale Legii nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB si cele ale Actului Constitutiv al societatii.

Pilonii pe care se bazeaza sistemul de guvernanta corporativa din Antibiotice:

- Codul de guvernanta corporativa
- Codul de etica
- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete Consultative
- Conducerea Executiva
- Audit intern, Control financiar de gestiune si Managementul riscului

Codul de Guvernanta Corporativa

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

Codul de Guvernanta Corporativa creeaza cadrul necesar pentru stabilirea unor relatii puternice cu actionarii societatii si alte parti co-interesate, precum si a unei comunicari eficiente si transparente, bazate pe incredere.

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

Capitolul I - Responsabilitatile Consiliului de Administratie

Capitolul II - Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

Capitolul III - Justa recompensa si motivare

Capitolul IV - Relatiile cu investitorii

De asemenea, are doua anexe, respectiv:

Anexa I - Regulamentul de functionare al Consiliului de Administratie

Anexa II - Regulamentul de evaluare a administratorilor Antibiotice SA

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

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

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

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

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

Codul de etica

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

Codul are caracter obligatoriu si se aplica in toate structurile si activitatile societatii.

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

Codul de etica este prezentat pe larg, pe site-ul web al companie: <https://bit.ly/2oOfRHT>

Adunarea Generala a Actionarilor

Conducerea executiva a societatii coordoneaza dezvoltarea strategica a companiei, in stransa cooperare cu Consiliul de Administratie. Periodic, cele doua organisme analizeaza rezultatele obtinute in implementarea strategiei conform planului de afaceri, a criteriilor de preformanta si a bugetului de venituri si cheltuieli. In acest sens, Conducerea societatii a informat Consiliul de Administratie in sapte sedinte in semestrul I 2020 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. 29, 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 Vicepresedinte al 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 2020, Consiliul de Administratie a convocat 5 adunari generale ale actionarilor, dintre care, 3 au fost adunari generale Ordinare (6 martie, 9 aprilie si 20 mai 2020) si 2 Extraordinare (9 aprilie si 20 mai 2020).

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

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

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

- Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2019, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.

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

- valoarea dividendului brut pe actiune pentru anul financiar 2019 este de 0,029879738 lei. Plata dividendelor aferente anului 2019 se va efectua incepand cu data de 21.09.2020, conform prevederilor legale in vigoare;
- inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2015;
- gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta pentru anul 2019, pentru membrii Consiliului de Administratie;
- descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2019, in baza rapoartelor prezentate;
- obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2020;
- remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie, conform dispozitiilor OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si HG nr. 722/ 2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta

de urgenta a Guvernului nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;

- numirea firmei SOCECC ca firma de audit extern, pentru o perioada de 3 ani;
- numirea doamnei Elena Calitoiu si a domnului Nicolae Stoian ca administratori neexecutivi, pentru un mandat de 4 (patru) ani incepand cu data de 18 aprilie 2020, in conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si contractile de mandate ale fiecaruia pentru perioada 18.04.2020 - 17.04.2024.
- reinnoirea mandatului de administrator executiv al domnului Ioan Nani pentru perioada 01.06.2020 - 18.04.2024 precum si semnarea actului aditional la contractul de mandat nr. 3186 P din 09.04.2020.
- numirea domnului Lucian Timofticiuc ca administrator provizoriu pentru o perioada de 4 luni, cu posibilitate de prelungire pana la 6 luni pentru motive intemeiate, precum si semnarea contractului de mandat;
- declansarea procedurii de selectie a unui post de administrator devenit vacant ca urmare a demisiei domnului administrator Cristian Vasile Grasu, in temeiul art. 64¹ si art. 64⁴ din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art. 4 din Anexa nr. 1 la HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si imputernicirea consiliului de administratie pentru aplicarea procedurilor de selectie stabilite prin art. 29 alin. 2 din OUG nr 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
- data de inregistrare **31.08.2020**, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate, in conformitate cu prevederile art. 86, alin. 1 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, si stabilirea ex-date pentru **28.08.2020**.

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC Antibiltice SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate (un an calendaristic incepand cu data de 26.06.2019) rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- imputernicirea domnului Director General Ioan Nani si a doamnei Director Economic Paula Coman pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de zi.

Antibiotice SA este administrată de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor strategiilor necesare realizării obiectului de activitate al societății, cu excepția celor prevăzute de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor. Există o împărțire clară a responsabilităților între Consiliul de Administratie și Conducerea Executivă.

Consiliul de Administratie urmărește ca propriile decizii, cele ale conducerii societății, ale Adunării Generale a Acționarilor, precum și reglementările interne să fie conforme cu cerințele legale și implementate în mod adecvat. Acesta este responsabil cu monitorizarea managementului societății, în numele acționarilor.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt descrise în Statutul societății și în reglementările interne relevante, disponibile pe pagina de internet a societății, la secțiunea Guvernanta Corporativa.

Componenta Consiliului de Administratie al societății Antibiotice SA la 30 iunie 2020

Dr. Dan Octavian Alexandrescu, 45 ani

**Presedinte al Consiliului de Administratie și reprezentant al Ministerului Sanatatii
Administrator Neexecutiv, Independent**

La Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25 septembrie 2018, a fost ales în componenta Consiliului de Administratie, în conformitate cu prevederile art.64¹ din OUG nr. 109/2011.

Domnul Alexandrescu Dan-Octavian este medic, Institutul National de Endocrinologie C. I. Parhon, Bucuresti

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan Nani, 60 ani

**Vicepresedinte al Consiliului de Administratie și Director General
Administrator Executiv Definitiv**

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 20 mai 2020, a fost reconfirmat în componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioadă de patru ani, fiind ales apoi de către membrii Consiliului de Administratie din data de 20.05.2020, în funcția de vicepresedinte.

Economist specializat în management și expert contabil, este membru al Consiliului de Administratie din 2009 și Director General (1998 - 2008 și 2009 - prezent).

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Ing. Elena Calitoiu, 57 de ani

Membra a Consiliului de Administratie și reprezentanta a acționarului SIF Oltenia și ai altor acționari persoane juridice

Administrator Neexecutiv Definitiv

Confirmată în AGOA din 18 aprilie 2020, pe o perioadă de patru ani.

Inginer mecanic și Director Direcția Plasamente și Managementul Riscului.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Nicolae Stoian, 63 de ani

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

Administrator Neexecutiv Definitiv

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 18 aprilie 2020, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Expert contabil, consultant fiscal si auditor financiar, reprezentant al compartimentului de Control intern la SIF Oltenia.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Fiz. Lucian Timofticiuc, 45 de ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

Administrator Neexecutiv Provizoriu

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 20 mai 2020, a fost ales ca membru al Consiliului de Administratie al societatii, in conformitate cu prevederile art.641 din OUG nr. 109/2011.

In prezent domnul **Lucian Timofticiuc** detine functia de administartor si director general la Vremea Noua.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Comitete consultative

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

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

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

Control intern

Activitatile de control intern specializate prevazute de legislatia in vigoare sunt derulate prin propriul Birou de Audit intern care desfasoara urmatoarele activitati: audit intern, control de gestiune si se desfasoara intr-un cadru metodologic si procedural reglementat de legi, norme si coduri de conduita profesionala specifice fiecarei activitati.

Modul de stabilire si realizare a obiectivelor Biroului Audit Intern, constatarile si recomandările rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern, au fost prezentate trimestrial Comitetului de audit din Cosiliul de Administratie, pentru evaluarea activitatii si a controlului intern exercitat in societate.

Managementul riscului

Gestionarea riscurilor de catre compania Antibiotice respecta cerintele legale si de reglementare in vigoare pentru identificarea, evaluarea, gestionarea si raportarea riscurilor:

- Ordinul Secretariatului General al Guvernului (OSGG) nr. 400/2015 modificat si completat de catre OSGG nr. 200/2016 si OSGG 600/2018;
- Cerintele din Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

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.

Obiectivele Antibiotice SA privind managementul riscului:

- Intelegerea riscurilor la care este expusa societatea, a cauzelor, precum si a obiectivelor generale si specifice;
- Imbunatatirea profilului de risc al societatii, prin administrarea procesului de identificare, evaluare si gestionare a riscurilor si de implementare a masurilor de control, necesare pentru a mentine expunerea la risc in zona tolerabila.

Responsabilitatile referitoare la administrarea riscurilor sunt realizate/indeplinite de Activitatea Managementul riscului impreuna cu responsabilii de risc si angajatii Antibiotice SA.

Activitatea Managementul riscului analizeaza si prioritizeaza anual riscurile semnificative, care pot afecta atingerea obiectivelor generale, prin stabilirea profilului de risc si a limitei de toleranta, anual, aprobate de catre conducerea societatii. De asemenea intocmeste "Planul de implementare al masurilor de control pentru riscurile semnificative la nivelul societatii", in vederea supunerii aprobarii directorului general.

Antibiotice SA isi reevalueaza continuu portofoliul de riscuri existente, identificand noi expuneri si adaugand valoare societatii prin aplicarea in mod corespunzator, a celor mai bune si eficiente strategii de risc.

Conducerea executiva

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

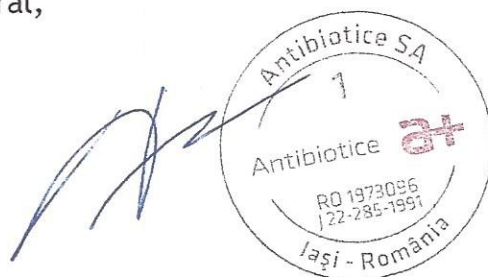
Conducerea executiva a societatii Antibiotice este asigurata de unsprezece directori, dintre care unul este Directorul General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, si zece directori de specialitate.

VI Concluzii:

- 50% din totalul veniturilor din vanzari o reprezinta valoarea veniturilor din vanzari pe piata externa;

- pe piata interna, valoarea neta a vanzarilor a fost de 72,4 milioane lei, in trend cu evolutia pietei farma afectata de reducerea consumului de medicamente in spitale si farmacii;
- masuri eficiente de protectie a angajatilor si afacerii care conduc la continuitatea profitabila a activitatii;
- mentinerea unei evolutii echilibrate a indicatorilor de venituri-cheltuieli-profit comparativ cu anul 2019, in conditii economice de criza ;
- partener de incredere prin sustinerea sistemelor de sanatate din Romania si toate teritoriile Antibiotice.

Director general,
Ec. Ioan Nani



Director economic,
ec. Paula Coman

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 30 iunie 2020

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

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

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE.....	16
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR.....	28
4. VENITURI DIN VANZARI.....	32
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	32
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI.....	33
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	33
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	33
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	34
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	34
11. REZULTAT PE ACTIUNE.....	35
12. IMOBILIZARI CORPORALE	36
13. IMOBILIZARI NECORPORALE	37
14. STOCURI.....	37
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	37
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	38
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	38
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT.....	38
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	40
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	41
21. CAPITAL SOCIAL.....	41
22. REZERVE.....	41
23. REZULTATUL REPORTAT	42
24. DATORII CONTINGENTE	42
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	42
26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	42

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 30 iunie 2020

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

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

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

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

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

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

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

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

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

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

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

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

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

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

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

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

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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

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

In Adunarea Generala a Actionarilor Extraordinara s-au aprobat:

- prelungirea cu o perioada de 12 luni a valabilitatii plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON contractat de SC ANTIBIOTICE SA de la Banca de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- mentinerea garantiilor aferente plafonului multiprodus multivaluta in suma de 30 milioane RON pe intreaga perioada de valabilitate (un an calendaristic incepand cu data de 26.06.2019) rezultata in urma prelungirii conform punctului 1 de pe Ordinea de Zi.
- emiterea unei hotarari-angajament a SC Antibiotice SA de a nu se diviza, de a nu fuziona si de a nu decide dizolvarea anticipata pe toata perioada de valabilitate a plafonului multiprodus multivaluta, fara acordul prealabil al Bancii de Export Import a Romaniei - EximBank SA.
- imputernicirea domnului Director General Ioan NANI si a doamnei Director Economic Paula COMAN pentru a semna in numele societatii toate actele/documentele aferente prelungirii, conform punctelor 1 si 2 de pe Ordinea de Zi, precum si a actelor/documentelor aferente obligatiilor asumate de societate conform punctului 3 de pe Ordinea de Zi.

Antibiotice pe piata de capital

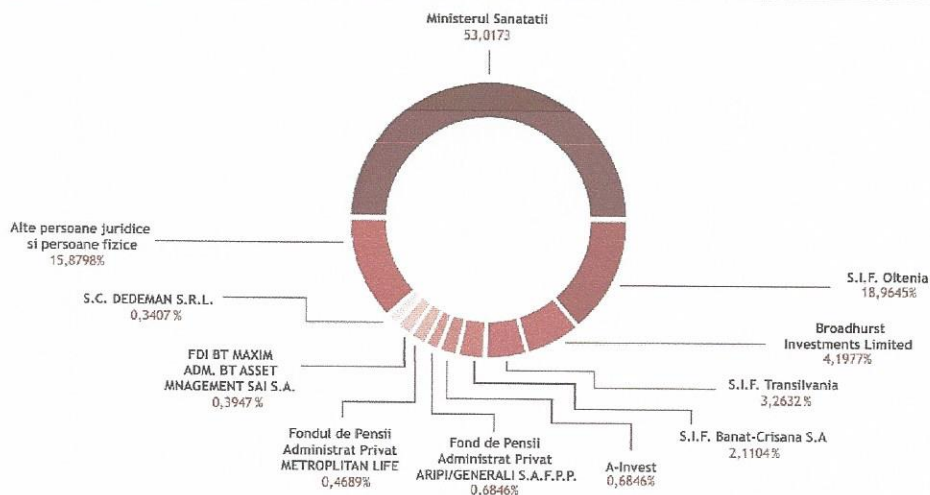
Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 30.06.2020)

- Ministerul Sanatatii (*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,9645%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,6846%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 0,4689%
- FDI BT MAXIM Adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,8798%

II. Clase de actionari

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

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



Dividende

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

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

Istoric dividende (2016-2017-2018)

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

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

Evolutia pretului pe actiune

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 30 iunie 2020

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

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

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

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

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

Actiuni Antibiotice – ATB/PIATA REGULAR

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

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

Drepturile detinatorilor de instrumente financiare

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat si aplicat:

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

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

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

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

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

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

Antibiotice SA – membra ARIR

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

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

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

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

Consiliul de Administratie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comitete consultative

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

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

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

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

Conducerea executiva

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

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

2 POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

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

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

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

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

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

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

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

2.3 Moneda functionala si de prezentare

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

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

Profitul și pierderea rezultate din diferentele de curs de schimb in urma incheierii acestor tranzactii si din conversia la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor monetare si obligatiilor denominate in moneda straina se reflecta in situatia rezultatului global. Cursurile de schimb ale principalelor monede straine conform raportarii BNR sunt dupa cum urmeaza:

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

2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale

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

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

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

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

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

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

(b) ***Ajustari pentru deprecierea creantelor***

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

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

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

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre societate (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimularea 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

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

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

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

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

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

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

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

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

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

2.7.Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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

Evaluarea dupa recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortizare

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

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat.

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

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

Deprecierea

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

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

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

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

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

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

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar/Hedging

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

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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

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

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

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

2.10 Creante

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.11 Taxa pe valoarea adaugata

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când societatea a transferat riscurile semnificative și beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului și este probabil ca societatea să primească cele convenite anterior în urma plății. Transferul riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o dată cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumparatorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă o vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Societatea considera că termenele de încasare nu generează o componentă financiară a veniturilor facturate către distribuitori.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corecția acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

2.13.2 Recunoșterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajatilor

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

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

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

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

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

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

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

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

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

2.20 Costurile de finantare

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

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

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

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

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

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

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asociieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei 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.

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	30-Iun-20	31-Dec-19
Creante comerciale si asimilate	272.878.955	338.159.774
Numerar si echivalente de numerar	3.861.622	1.877.409
Total	276.740.577	340.037.183

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

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

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

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

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

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

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

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

Riscul de schimb valutar

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

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

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

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

	Castig/ Pierdere	
Variatie RON/EUR		
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(381.268)	(497.711)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	381.268	497.711
Impact in rezultat	-	-

	30-Iun-20	31-Dec-19
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.987.827	1.821.966
Pasive financiare monetare	(3.562.567)	(3.904.746)
Active financiare nete	(1.574.740)	(2.082.780)

	30-Iun-20	31-Dec-19
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	26.928.839	28.245.314
Pasive financiare monetare	(15.631.036)	(7.200.008)
Active financiare nete	11.297.803	21.045.307

Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	564.890	1.052.265
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(564.890)	(1.052.265)
Impact in rezultat	-	-

	30-Iun-20	31-Dec-19
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.228.769	6.629.111
Pasive financiare monetare	(3.615.533)	(1.689.825)
Active financiare nete	2.613.236	4.939.285

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

Politica societatii este de a se asigura ca va dispune intotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si indeplineasca obligatiile atunci cand devin scadente. Pentru a atinge acest

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

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

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

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

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

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

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

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

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

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

5 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

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

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

6 MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI
 Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

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

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

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

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

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

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

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

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

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

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

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

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

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

11. REZULTAT PE ACTIUNE

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

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

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

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

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in semestrul I 2020, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

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

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale constituite drept gajuri sau garantii este de 77.567.859 lei.

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

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

	30-iun-20	31-Dec-19
Sold initial	30.776.615	26.250.866
Intrari	4.904.440	5.836.186
Iesiri	1.594.750	1.310.438
Sold final	34.086.305	30.776.615
Amortizare		
Sold initial	14.390.906	11.222.150
Costul perioadei	1.632.949	3.168.756
Sold final	16.023.855	14.390.906
Valoare neta	18.062.450	16.385.709

14. STOCURI

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

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

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

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

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

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

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

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 248.647.104 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

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

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

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

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
Sold la 30 iunie 2020	50.930.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 30 iunie 2020	14.126.856,10 EUR (68.406.475,30 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	23.06.2021
Sold la 30 iunie 2020	27.312.537,01 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	30-Iun-20	31-Dec-19
Statia de epurare	2.140.894	2.220.345
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	567.457	615.426
Alte subventii fonduri bugetul de stat	109.748	118.213
Alte sume primite cu caracter de subventii	83.422	100.682
Total	2.926.024	3.079.169

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

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

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

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

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

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2020 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost 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.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

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

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

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

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

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

24. DATORII CONTINGENTE

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

25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

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

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiză și Consultanță Contabilă
S O C E C C S.R.L.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

ÎNTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.

PENTRU SEMESTRU I 2020

- BUCUREȘTI -

- 2020 -

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CĂTRE ACȚIONARIII ANTIBIOTICE S.A.

Raport de revizuire a informațiilor financiare interimare

Am revizuit situațiile financiare interimare ale ANTIBIOTICE S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 30 iunie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare interimare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS). Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare, în baza revizurii noastre.

Aria revizurii

Noi am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea situațiilor financiare interimare, efectuată de un auditor independent al entității". O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în realizarea de interviuri, în special a persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea procedurilor analitice și a altor proceduri de revizuire. Aria unei revizurii este în mod substanțial, mai redusă față de aria unui audit, desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și nu ni se permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizurii noastre, nu am identificat aspecte care să ne facă să credem că situațiile financiare interimare întocmite de ANTIBIOTICE S.A. la data de 30 iunie 2020 nu sunt întocmite în toate aspectele semnificative, în conformitate cu IFRS.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
SOCECC S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA227

București, 31 iulie 2020



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar:
ZEGREA LAURENȚIU
Registrul Public Electronic: AF2666

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiză și
Consultanță Contabilă - S O C E C C S.R.L.
cu sediul în București, înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. FA227
prin Zegrea Laurențiu, înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF2666



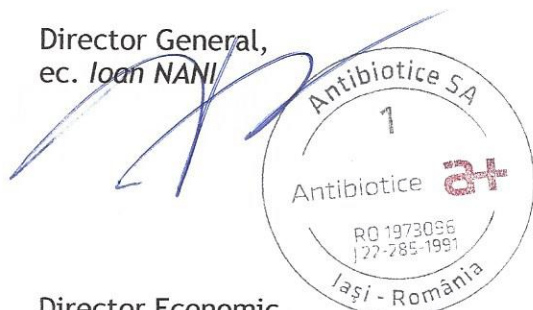
RAPORT CURENT

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 30 iunie 2020

Antibiotice Iași informează că *raportul la 30.06.2020*, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: www.antibiotice.ro (Investitori - Informații financiare - Raportări financiare - 2020, 6 luni).

Menționăm că raportul poate fi obținut și de la sediul societății (Relații cu Investitorii, nr. 0232-209570, 0232-209583, fax: 0372-065633, e-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro).

Director General,
ec. *Ioan NANI*



Director Economic,
ec. *Paula-Luminița COMAN*