

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

65 ani
Antibiotice

Raportul trimestrial conform: IFRS

Data raportului: 12 mai 2021

Denumirea societății comerciale: Antibiotice SA

- ▶ Sediul social: Iași, strada V. Lupului nr 1
- ▶ Numărul de telefon: 0232/209000; fax: 0232/209633
- ▶ Codul de înregistrare fiscală: RO1973096
- ▶ Număr 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

trimestrul I 2021

Antibiotice S.A. Iasi este principalul producator de medicamente generice din Romania, infiintata in anul 1955, listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium, simbolul ATB, din aprilie 1997.

Structura actionariatului la data de 31 martie 2021:

Investitori

- MINISTERUL SANATATII(*) - 53,0173%,
- S.I.F. OLTENIA(*) - 19,0465%
- S.I.F. TRANSILVANIA - 3,2632%
- BROADHURST INVESTMENTS LIMITED - 2,6812%
- S.I.F. BANAT-CRISANA S.A - 2,1104%
- S. PAVAL HOLDING S.R.L. - 0,8439%
- FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ARIPI - 0,6782%
- A-INVEST - 0,6740%
- FDI RAIFFEISEN ROMANIA DIVIDEDND - 0,5228%
- METROPOLITAN FOND DE PENSII - 0,4689%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 16,6937%

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

Clase de actionariat

- Persoane juridice - 86,1830%,
- Persoane fizice - 13,8170%.

Prin activitatile desfasurate in trimestrul I anul 2021 s-a urmarit realizarea obiectivelor stabilite prin Planul de administrare pentru perioada 2021-2023 si realizarea indicatorilor din Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2021.

Consecventa implicarii in proiecte de responsabilitate sociala, in trimestrul I anul 2021 Antibiotice S.A. a organizat in cadrul Centrului de Studii Clinice un **Centru de vaccinare**, in conformitate cu Strategia pentru vaccinarea impotriva COVID-19 in Romania, avizat de catre Directia de Sanatate Publica Iasi.

De asemenea, in acest trimestru, la nivelul societatii s-a continuat implementarea **masurilor manageriale** pentru dezvoltarea strategica si adaptarea la realitatile pietei interne si internationale, grupate pe cinci piloni:

Pilonul 1 Adaptarea strategica a resurselor umane, care prin actiunile intreprinse au vizat:

- **continuarea programelor de dezvoltare profesionala a salariatilor** (in trimestrul I au fost realizate in medie un numar de 9 ore de pregatire profesionala pe angajat, cu 2 ore mai mult in comparatie cu nivelul planificat);
- **cresterea retentiei si motivarii angajatilor**, monitorizata prin indicatorul Rata fluctuatiei personalului datorata plecarilor voluntare, a carui valoare din acest

trimestru este de 1%. Pentru anul 2021 se dorește ca valoarea acestui indicator să nu depășească 5%;

- continuarea parteneriatelor cu două institutii de învățământ preuniversitar din Municipiul Iași, în cadrul **programului învățământul dual**, prin care se pregătesc elevi pentru profesii specifice industriei farmaceutice;
- **incadrarea în valoarea cheltuielilor cu personalul**, planificată prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021 (valoarea planificată este de 26.542 mii lei, valoarea realizată este de 26.195 mii lei);
- **menținerea numărului de personal** (1415 angajați) în pofida dificultăților cauzate de pandemie, pentru care s-a continuat aplicarea măsurilor de protecție a sănătății prin programe de lucru cu orar diferențiat, oferirea de materiale de protecție;
- **îmbunătățirea climatului organizational și orientarea culturii organizationale spre inovare și performanță**, pentru realizarea acestui obiectiv, fiind dezvoltate o serie de proiecte precum: „Bookster-biblioteca gratuită pentru salariați și familiile acestora”, cu acces la titluri atât științifice cât și de beletristică, workshop-uri pentru exersarea tehnicilor de well-being, Clubul a+ pentru activități sportive, de recreere-dedicate atât salariaților cât și membrilor familiilor acestora.

Pilonul 2 Adaptarea stragica a portofoliului de produse, care vizează:

- **definirea anuală a unui „nucleu strategic” de produse din portofoliul actual** al fiecărei divizii, cu cel mai mare potențial de valorificare din perspectiva medicală și în funcție de trend-ul comercial al pieței;
- **dezvoltarea portofoliului cu scopul de a oferi flexibilitate și diversitate** din punct de vedere al efectului terapeutic și al modului de administrare;
- **consolidarea substanței active Nistatina.**

La realizarea acestor obiective concurează activitățile din cercetare dezvoltare, business development și domeniul medical.

Prin activitatea de cercetare-dezvoltare se asigură atât **cercetarea și dezvoltarea de produse noi** cât și **optimizarea produselor aflate în portofoliu**, prin care se susține procesul de internaționalizare, răspunzând astfel la cerințele autorităților din țările în care se dorește înregistrarea produselor.

În trimestrul I anul 2021, s-au desfășurat activități în cercetare dezvoltare pentru **29 de produse noi** și activități de **optimizare pentru 11 produse**, din toate formele farmaceutice, aferente celor trei divizii de producție (Divizia de Produse Forme Solide de uz Oral, Divizia de Produse Topice, Divizia de Produse Sterile și Nistatina).

Prin intermediul Centrului de Studii Clinice, în trimestrul I 2021 s-a gestionat realizarea studiilor pentru două produse topice: un produs pentru care studiul este deja în etapa clinică și un al doilea, pentru care studiul este în fază de aprobare a protocolului de studiu, de către Comisia Națională de Bioetică a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale. Aceste două studii contribuie la susținerea strategiei de dezvoltare în piețele internaționale a companiei Antibiotice.

Strategia de internaționalizare este susținută și de activitatea de Regulatory Affairs, care în primul trimestru al anului 2021 a activat în vederea obținerii de autorizații

de punere pe piata in teritoriile Antibiotice a 4 produse (3 produse solide orale si unul injectabil).

La nivelul societatii sunt in derulare **parteneriate strategice** prin care sa asigure realizarea obiectivelor stabilite pe termen mediu si lung:

- consolidarea pozitiei de lider mondial pentru substanta activa Nistatina prin mentinerea pietelor traditionale si cresterea exporturilor pe piete reglementate, in special in piata Statelor Unite ale Americii;
- dezvoltarea de noi parteneriate cu distribuitori locali de pe piete externe, pentru exportul produselor finite sub brand Antibiotice, realizand astfel premisele unei dezvoltari stabile pe termen lung a exporturilor;
- dezvoltarea de parteneriate cu companii internationale pentru valorificarea resurselor de cercetare, fabricatie si dezvoltare de produse.

Antibiotice isi propune **completarea portofoliului cu produse valoroase terapeutic** pentru a sustine cat mai bine sistemul medical din Romania si din tarile in care se doreste extinderea afacerii. In acest sens, au fost selectate 20 de produse care sa completeze directiile strategice de dezvoltare ale companiei, in prezent fiind in curs de negociere conditiile comerciale pentru asimilarea acestor produse in portofoliu cat mai curand posibil. Pentru primele 6 produse sunt in faza finala de negociere contractele comerciale, pentru celelalte produse fiind in curs de identificare parteneri cu care sa dezvoltam in perspectiva proiecte.

Pilonul 3 Perfectionarea continua a sistemului de management integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)

Asigurarea calitatii produselor, reducerea incidentelor de calitate, a incidentelor de orice natura cu repercusiuni asupra sanatatii oamenilor, mediului inconjurator, reprezinta principala preocupare etica, morala si profesionala a intregului personal al societatii.

In trimestrul I anul 2021 s-a depus la Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale documentatia in vederea **planificarii auditului pentru certificarea noului site de Produse Topice**.

Avand in vedere obiectivul de dezvoltare a portofoliului de produse al companiei s-a demarat procedura privind certificarea ISO 13485:2016 **pentru dispozitive medicale** (atat certificare pe Sistem de management, cat si certificare pe fiecare dispozitiv medical).

Responsabilitatea fata de mediu

Activitatea de protectie a mediului inconjurator gestioneaza prevenirea poluarii si imbunatatirea continua a performantelor de mediu, actionand in scopul respectarii cerintelor legislatiei de mediu.

In trimestrul I 2021 a fost obtinuta Autorizatia de gospodarierea apelor emisa de Administratia Bazinala Apa Prut Barlad.

De asemenea, in vederea obtinerii Autorizatiei integrate de mediu reinnoite, a fost demarata colaborarea cu Centrul Regional de Sanatate Publica, in scopul elaborarii studiului de evaluare a impactului activitatii asupra sanatatii populatiei.

Calitatea factorilor de mediu (apa, aer, sol, apa subterana)

Pentru monitorizarea calitatii factorilor de mediu au fost efectuate, in laboratorul propriu si prin terti, analize privind emisiile/imisiile de poluanti in aer, precum si determinari privind calitatea apei intrate in statia de preepurare 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 si Autorizatia de gospodarire a apelor.

Antibiotice se constituie drept **companie responsabila** in ceea ce priveste protejarea mediului, precum si asigurarea in mod proactiv a respectarii cerintelor privind siguranta fabricatiei produselor, astfel incat in trimestrul I 2021 au fost efectuate, de catre Centrul de Studii Clinice, determinari prin metode avansate de testare, pentru urme de peniciline din probe de apa subterane, prelevate din forajele de observare amplasate perimetral companiei.

In urma rezultatelor determinarilor nu au fost identificate urme de peniciline, ceea ce arata coordonarea proceselor de fabricatie, fara posibile influente negative asupra solului si apei subterane din zona aferenta companiei.

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, respectiv prin intermediul operatorilor autorizati.

Pilonul 4: Planificarea strategica si managementul performantei, prin care se urmareste stabilirea strategiilor de afaceri, implementarea si evaluarea impactului acestora in atingerea obiectivelor, cu scopul imbunatatirii activitatilor si utilizarii eficiente a resurselor.

Situatia principalilor **indicatori de performanta** la data de 31.03.2021, comparativ cu valorile planificate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli se prezinta astfel:

Nr. crt	Indicatori performanta	Unitate de masura	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03. 2021	Grad realizare (%)
1.	Cifra de afaceri	milioane lei	73,48	68,04	93
2.	Profit brut	milioane lei	4,194	4,346	104
3.	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale	lei	955	950	101
4.	Arierate	milioane lei	0	0	100
5.	Grad de utilizare a capacitatii de productie	%	59,5	61,1	103

Prin actiunile intreprinse in trimestrul I anul 2021, s-a urmarit:

Consolidarea si eficientizarea afacerii

Pe baza datelor din situatiile financiare intocmite pentru data de 31.03.2021¹, au fost calculati principalii indicatori economico-financiari, din care rezulta o imbunatatire a starii de sanatate financiara a societatii, ceea ce indica o gestiune economica eficienta, indeplinindu-se astfel obiectivul principal al managementului financiar, de optimizare a constituirii si utilizarii resurselor economico-financiare.

Indicatori privind rentabilitatea, prin care se exprima eficienta activitatii societatii, respectiv capacitatii acesteia de a obtine profit din activitatea desfasurata.

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Realizat 31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021	Grad realizare (%)
0	1	2	3	4	5	6=5/4
1.	Cifra de afaceri neta	mii lei	73.870	73.476	68.035	93
1.1.	Cifra de afaceri-piata interna	mii lei	51.927	40.126	33.280	83
1.2.	Cifra de afaceri- piata externa	mii lei	21.943	33.350	34.755	104
1.3.	Pondere export in cifra de afaceri neta	%	30%	45%	51%	113
2.	Venituri totale	mii lei	90.419	92.687	86.829	94
2.1	Venituri din vanzari	mii lei	73.632	73.351	66.101	90
3.	Cheltuieli totale	mii lei	86.227	88.493	82.482	93
4.	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale	mii lei	954	955	950	99
5.	Profit brut	mii lei	4.192	4.194	4.346	104
6.	Profit net	mii lei	4.081	3.934	4.038	103
7.	EBITDA (Profit net+Impozite+Dobanzi+Amort izari)	mii lei	11.186	10.883	10.929	100
8.	Rentabilitatea profitului brut (Profit brut/Cifra de afaceri)	%	5,67	5,71	6,39	112

La data de 31.03.2021, valoarea indicatorului **rentabilitatea profitului brut**, este mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in aceasi perioada a anului precedent, cat si in comparatie cu valoarea planificata.

¹ Situatiile financiare la data de 31.03.2021 sunt prezentate in anexa prezentului raport

Indicatori de solvabilitate prin care se exprima capacitatea societatii de a achita datoriile ajunse la scadenta

Nr. crt.	Indicatori	U.M.	Realizat 31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021	Grad realizare (%)
0	1	2	3	4	5	6=5/4
1.	Datorii totale	mii lei	301.280	267.228	276.943	104
2.	Activ total	mii lei	802.203	840.500	858.523	102
3.	Solvabilitate generala (Activ total/Datorii totale)	%	2,66	3,15	3,01	96

Valoarea indicatorului **solvabilitate generala** la datele analizate este peste valoarea optima recomandata in literatura de specialitate de 1,5%.

Indicatori de echilibru financiar exprima starea de sanatate financiara a societatii

Nr. crt.	Denumire indicator	Formula de calcul	U.M.	31.03.2020	Planificat 31.03.2021	Realizat 31.03.2021
1.	Situatia neta (Activ net contabil)	Total activ-total datorii	lei	500.923.523	573.272.209	581.310.339
2.	Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	nr. de ori	1,98	2,12	2,05
3.	Gradul de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu*100	%	37,62	28,92	28,38
4.	Viteza de rotatie a creantelor	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*90	zile	371	282	288
5.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	nr. de rotatii	0,19	0,15	0,14

Valorile indicatorilor de echilibru financiar la data de 31.03.2021 evidentiaza o **situatie financiara favorabila si preocuparea continua pentru eficientizarea afacerii**. Valoarea indicatorului lichiditate curenta este peste valoarea recomandata acceptabila de aproximativ 2. In comparatie cu data de 31.03.2020, valoarea indicatorului grad de indatorare a scazut semnificativ ca urmare a cresterii capitalurilor proprii intr-un ritm mai rapid in comparatie cu cresterea capitalului imprumutat.

Asigurarea echilibrului productie-vanzare pentru optimizarea stocului si a unei structuri vandabile

Prin **activitatea de productie** desfasurata in trimestrul I anul 2021 s-a avut in vedere asigurarea cerintelor pietei.

Din punct de vedere cantitativ, **productia realizata in trimestrul I anul 2021 s-a concretizat in 124,7 milioane unitati farmaceutice** sub forma de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule.

Substanta activa Nistatina a fost produsa intr-o cantitate cu 6,3% mai mare comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2020.

Cresterea valorii patrimoniale a companiei

Totalul **activului patrimonial** la data de 31.03.2021 este de 858,25 milioane lei, valoare apropiata de cea inregistrata la data de 31.12.2020. In structura acestuia, **activele imobilizate** au inregistrat o usoara crestere comparativ cu valoarea de la inceputul anului.

Valoarea **activelor imobilizate** este strans corelata cu realizarea **programului de investitii**, valoarea investitiilor planificate pentru trimestrul I 2021 este de 7,18 milioane lei, valoarea realizata fiind de 11,55 milioane lei.

Conform programului anual, structura investitiilor este urmatoarea:

1. Investitii in cercetare-dezvoltare

Cercetarea este una din cele mai dinamice activitati ale societatii, cu o evolutie ascendenta care contribuie la consolidarea durabila a portofoliului viitor. In trimestrul I anul 2021 au continuat investitiile in proiecte de cercetare-dezvoltare in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive pe piata.

2. Investitii in noi site-uri de productie - Realizare capacitate de productie unguente si supozitoare

In trimestrul I al anului 2021 s-au realizat lucrarile la camerele curate si la instalatiilor aferente, corelate cu montajul echipamentelor tehnologice si al instalatiilor tehnologice de productie si distributie utilitati. In urmatoarea etapa este programata realizarea activitatilor de calificare a camerelor curate de catre furnizorul acestora, dupa care vor urma probe tehnologice si autorizarea site-ului de fabricatie de catre Agentia Nationala a Medicamentului si Dispozitivelor Medicale.

3. Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente

Pentru retehnologizarea fluxurilor de fabricatie a medicamentelor ale celor trei divizii, pentru anul 2021 s-a planificat achizitionarea de echipamente, instalatii, dotari si aparatura de laborator. O parte din aceste investitii au fost realizate in acest trimestru.

4. Adaptarea infrastructurilor de service, alimentare si distributie utilitati, transport si conectare la sistemul de drumuri nationale, depozitare materii prime si produse finite la tendinta de dezvoltare a platformei industriale

In anul 2021, au fost planificate investitii pentru reabilitarea unor cladiri si constructii auxiliare, infrastructura si logistica de transport si depozitare, infrastructura de mentenanta, productie si distributie a utilitatilor, precum si pentru reabilitarea terenurilor eliberate in urma demolarilor si dezafectarilor.

5. Sistemului de Management Integrat (Calitate, Mediu, Sanatate si Securitate in Munca)

Cresterea preciziei metodelor de analiza de laborator si revizuirea monografiilor din farmacopei au impus investitii in echipamente, care sa permita mentinerea standardelor de calitate a produselor fabricate si respectarea cerintelor legale pentru protejarea mediului inconjurator si a angajatilor.

6. Investitii in tehnologia informatiei, telecomunicatie si digitalizarea proceselor

Compania s-a adaptat la aceasta perioada, fructificand la maxim posibilitatile de munca, instruire si comunicare in mediul on-line.

Antibiotice, in cadrul planului de digitalizare si informatizare, a considerat prioritara accesarea de softuri pentru eficientizarea activitatilor de resurse umane, calitate, cercetare dar si pentru securizarea datelor si informatiilor la toate nivelurile companiei.

7. Investitii in resurse umane - Platforma de training, dezvoltarea componentelor de mentorat

Investitii pentru proiecte de responsabilitate sociala

Pentru anul 2021, in sustinerea proiectelor de responsabilitate sociala, au fost programate investitii constand in: proiectare in vederea realizarii Centrului de dezvoltare personala si formare profesionala a+, amenajare Club a+ la sala de sport Penicilina, amenajari de spatii verzi in incinta societatii.

Necesitatea asigurarii de **stocuri** pentru continuitatea vanzarilor pe perioada de revizie au determinat cresterea valorii acestora, in compartie cu valoarea inregistrata la data de 01.01.2021.

Valoarea **creantelor** este de 240,3 milioane lei, mai mica decat cea inregistrata la data de 01.01.2021, fiind corelata cu nivelul veniturilor din vanzari cat si cu rezultatul masurilor continue de optimizare a relatiilor comerciale cu clienti.

Datoriile curente inregistreaza la finalul trimestrului I anul 2021 o valoare de 177,9 milioane lei mai mici cu 5% comparativ cu valoarea de la inceputul anului. In structura acestora:

- creditele pe termen scurt, contractat pentru acoperirea necesarului temporar de disponibilitati dintre data de incasare a creantelor si data de plata a datoriilor catre furnizori, sunt mai mari cu 4%;
- datoriile catre furnizori au crescut cu 2%, fiind corelate cu achizitia de stocuri de materii prime si materiale necesare realizarii activitatilor de productie;
- datoriile din impozite si taxe curente au scazut cu 41%.

Valoarea **datoriilor pe termen lung**, reprezentate de creditul bancar pe termen lung, necesar pentru asigurarea finantarii investitiilor in sectia noua de unguente si supozitoare este la acelasi nivel cu cel inregistrat la inceputul anului 2021.

La finalul trimestrului I societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul statului.

Pretul - element strategic in abordarea afacerii

Obiectivul companiei este de a atinge o structura optima in procesul de vanzare care sa conduca la o crestere a profitabilitatii afacerii, astfel incat in acest prim trimestru al anului 2021 cifra de afaceri a fost realizata intr-o structura favorabila celei planificate conducand astfel la un pret mediu realizat de 1,31 lei/U.I. mai mare decat nivelul planificat de 1,29 lei/U.I.

Internationalizarea afacerii in teritoriile Antibiotice si in alte teritorii, are ca principale deziderate:

- **consolidarea substantei active Nistatina si mentinerea pozitiei de lider mondial,**
- **realizarea planului de expansiune teritoriala pentru produse finite.**

Actiunile derulate pentru atingerea acestora au condus la:

- **consolidarea vanzarilor in pietele in care Antibiotice are deschise reprezentante proprii (Vietnam, Republica Moldova, Serbia si Ucraina), vanzarile**

pe primul trimestru 2021 sunt de 6,65 milioane lei, mai mari cu 19% in comparatie cu obiectivul planificat;

- **intensificarea prezentei companiei pe piata Americii de Nord** (segmentul spitale/licitatii), care a condus la o valoare a vanzarilor de 3,85 milioane lei, peste nivelul planificat;
- **extinderea prezentei companiei in piete din Uniunea Europeana** (Danemarca, UK, Olanda, Cehia, Ungaria, Lituania), cu **produse antiinfectioase pulberi sterile injectabile**, valoarea vanzarilor este de 12,9 milioane lei in crestere cu 6% comparativ cu nivelul planificat pentru trimestrul I 2021.

Aceste actiuni au determinat realizarea obiectivelor de **vanzari pe piata externa** pentru trimestrul I de 34,61 milioane lei, mai mare cu 5% comparativ cu nivelul planificat.

Raportat la **cifra de afaceri totala**, **exportul are o pondere de 51,47%**, rezultat care se inscrie deasemenea in trendul asumat de managementul companiei in Planul de Administrare 2021-2023.

Consolidarea afacerii in piata interna, prin raportare la piata relevanta

In primul trimestru din 2021 vanzarile produselor Antibiotice catre pacienti (vanzari sell out) **au inregistrat o crestere** cu 1% de la 88,14 milioane lei in trimestrul I anul 2020 la 89,3 milioane lei in trimestrul I anul 2021 in conditiile in care piata relevanta a suferit o scadere de 2% in aceeasi perioada, de la 688,89 milioane lei in trimestrul 1 2020 la 676,54 milioane lei in trimestrul 1 2021.

Astfel, **cota de piata Antibiotice in piata relevanta a crescut** de la 12,69% inregistrata la finalul trimestrului 1 din 2020 pana la 13,2% in trimestrul 1 al anului 2021.

Pilonul 5 Guvernanta Corporativa

Antibiotice este **organizata pe principii de guvernanta corporativa**, care reglementeaza procedura de selectie si de numire a administratorilor si directorilor, precum si functionarea sistemului de management, cautand sa consolideze independenta, responsabilizarea si profesionalismul structurilor de conducere, transparenta si calitatea informatiei prezentate public precum si protectia actionarilor inclusiv a celor minoritari.

S-a completat componenta Consiliului de Administratie prin finalizarea procedurii de selectie si desemnare a unui administrator neexecutiv cu mandat pana la data de 18.04.2024.

Aplicarea **principiilor de bune practici de guvernare corporativa** cu respectarea cu strictete a recomandarilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, asigura transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor companiei, oferind astfel cadrul pentru maximizarea valorii actiunilor societatii pe termen lung, respectiv protejarea intereselor partilor interesate si cresterea gradului de incredere in Antibiotice SA.

Digitalizarea si informatizarea este o alta strategie importanta, in primul trimestru fiind implementat un soft pentru securizarea datelor interne. Tot in aceasta

perioada au fost continuate proiectele referitoare la adaptarea soft-urilor pentru gestiunea resurselor umane.

Dezvoltarea pe termen lung a societatii este un deziderat continuu, motiv pentru care s-a hotarat fundamentarea proiectului **Planul de Organizare si Dezvoltare Strategica, pentru perioada 2020-2028** cu obiective bine definite:

- dublarea cifrei de afaceri: 140 milioane euro
- realizarea unui profit brut de 14 milioane euro (10% din cifra de afaceri)
- internationalizarea afacerii: 50% din total cifra de afaceri
- consolidarea pozitiei de lider mondial pentru substanta activa Nistatina
- eficientizarea activitatilor prin digitalizarea si informatizarea societatii
- optimizarea numarului de salariatii, cu o structura adaptata perioadei
- salariu mediu net: 1.500 euro/salariat
- valoarea adaugata a societatii: 60 milioane euro

prin care sa se asigure perfectionarea sistemului de planificare, corelare si urmarire operationala a activitatilor desfasurate cu scopul asigurarii cresterii sustenabile a afacerii si maximizarii profitabilitatii.

Antibiotice S.A. la data de 31.03.2021

- detine o cota din piata interna relevanta de 13,2%;
- o companie internationalizata: peste 50% din cifra de afaceri este reprezentata de vanzarile pe piata externa, rezultat al actiunilor continue de identificare de noi parteneri de afaceri, de extindere teritoriala si de imbunatatire a relatiilor comerciale;
- o companie profitabila: nivelul profitului brut inregistrat este de 4,346 milioane lei, cu 4% mai mare in comparatie cu valoarea planificata;
- „Un brand prietenos si responsabil”: s-au continuat masurile de protejare a sanatatii angajatilor precum si a populatiei din comunitate locala prin organizarea unui Centru de Vaccinare impotriva virusului SARS-CoV 2, asigurand administrarea a peste 8.000 de doze.

Director General,
Ec. Ioan NANI


Director Economic,
Ec. Paula-Luminita COMAN





ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare interimare
individuale simplificate neauditate la
data si pentru perioada de trei luni
incheiata la 31 martie 2021

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare interimare la
31 martie 2021

Cuprins

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

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

la 31 martie 2021

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

	NOTA	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar-20 (neauditat)
Venituri din vanzari	3	66.101.186	73.631.604
Alte venituri din exploatare	4	14.308.630	6.716.382
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		14.870.577	14.301.700
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		1.923.842	891.777
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	(37.108.729)	(35.483.832)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(26.195.633)	(23.225.551)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(5.621.388)	(5.519.475)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(23.007.224)	(25.861.137)
Profit din exploatare		5.271.260	5.451.468
Venituri financiare nete	8	(924.861)	(1.259.835)
Profit inainte de impozitare		4.346.399	4.191.633
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	9	(308.108)	(111.024)
Profit		4.038.291	4.080.609
Total rezultat global		4.038.291	4.080.609
Rezultat pe actiune	10	0,006015	0,006078

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interimare individuale simplificate.

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

	NOTA	31 Mar-21 (neauditat)	31-Dec-20 (auditat)
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	469.431.801	467.880.779
Imobilizari necorporale	12	24.012.923	19.709.606
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		493.444.724	487.590.385
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	13	123.602.715	108.691.209
Creante comerciale si similare	14	240.298.488	260.388.767
Numerar si echivalente numerar	15	907.100	6.329.458
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		364.808.303	375.409.434
TOTAL ACTIVE		858.253.027	862.999.818
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	16	67.753.036	66.103.990
Sume datorate institutiilor de credit	17	99.828.186	95.568.514
Datorii din impozite si taxe curente		6.603.937	11.189.134
Provizioane pe termen scurt		3.467.764	13.528.900
Subventii pentru investitii	18	306.289	306.289
TOTAL DATORII CURENTE		177.959.212	186.696.827
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	18	2.390.018	2.466.591
Impozit amanat	19	31.427.982	31.119.874
Sume datorate institutiilor de credit	17	65.165.476	65.444.478
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		98.983.476	99.030.943
TOTAL DATORII		276.942.688	285.727.770

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interimare individuale simplificate.

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 martie 2021

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

	NOTA	31 Mar-21 (neauditat)	31-Dec-20 (auditat)
Capital social si rezerve			
Capital social	20	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	21	116.108.286	116.636.526
Rezerve legale	21	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	21	231.136.239	231.136.239
Rezultat reportat	22	(48.234.393)	(60.698.493)
Repartizarea profitului		-	(14.452.190)
Rezultatul curent		4.038.290	26.388.049
TOTAL CAPITALURI PROPRII		581.310.339	577.272.048
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		858.253.027	862.999.818

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interimare individuale simplificate.

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

Paula Coman

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la 31 martie 2021

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

	31 Mar-21 (neauditat)	31-Mar-20 (neauditat)
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	90.885.182	96.318.903
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	1.960.393	129.415
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(53.411.422)	(45.843.787)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(25.574.290)	(22.297.868)
Taxa pe valoarea adaugata platita	(913.593)	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(6.953.275)	(11.685.911)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(1.462.853)	(461.789)
Numerar generat de exploatare	4.530.142	16.158.963
Dobanzi incasate	571	804
Dobanzi platite	(939.893)	(1.413.712)
Impozit pe profit/dividende platit	(3.601.069)	(1.756.412)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(10.249)	12.989.643
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	(8.488.526)	(17.503.573)
Numerar net din activitati de investitii	(8.488.526)	(17.503.573)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	1.637.569	9.286.428
Dividende platite	(40.688)	(15.177)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	1.596.881	9.271.252
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(14.746)	(118.862)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(6.916.640)	4.638.459
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(81.192.179)	(123.998.470)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(88.108.819)	(119.360.011)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:	(88.108.819)	(119.360.011)
Conturi la banci si numerar	907.100	2.113.181
Linii de credit	(89.015.918)	(121.473.192)
	(88.108.819)	(119.360.011)

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interimare individuale simplificate.

Intocmite de:

Director General
Ec. Ioan NANI



Director Economic
Ec. Paula COMAN

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 la 31 martie 2021
 (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	213.189.459	30.823.278	17.422.314	(7.269.283)	50.804.319	(7.000.410)	123.846.355	(197.701.352)	502.376.597
Rezultatul global curent	-	-	-	-	26.388.049	-	-	-	-	-	-	26.388.049
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	81.627.152	-	81.627.152	-	-	-	81.627.152
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	(13.060.344)	-	(13.060.344)	-	-	-	(13.060.344)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global					26.388.049			68.566.808				94.954.857
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	3.494.590	(10.763.873)	3.307.470	7.269.283	(2.734.601)	(572.869)	-	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	(20.059.405)	-	-	-	-	-	-	(20.059.405)
Dividende	-	-	-	14.452.190	-	-	(14.452.190)	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Dec-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	26.388.049	20.729.784	(14.452.190)	116.636.526	(7.000.410)	123.273.485	(197.701.352)	577.272.048

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interinare individuale simplificate.

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

la 31 martie 2021

(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-20	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	26.388.049	20.729.784	(14.452.190)	116.636.526	(7.000.410)	123.273.485	(197.701.352)	577.272.048
Rezultatul global curent	-	-	-	-	4.038.290	-	-	-	-	-	-	4.038.290
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	4.038.290	-	-	-	-	-	-	4.038.290
Transfer surplus	-	-	-	-	-	528.240	-	(528.240)	-	-	-	-
reevaluare	-	-	-	-	(26.388.049)	-	14.452.190	-	-	11.935.859	-	-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mar 21	67.133.804	197.701.352	13.426.761	231.136.239	4.038.290	21.258.024	-	116.108.286	(7.000.410)	135.209.344	(197.701.352)	581.310.339

Notele explicative numerotate de la 1 la 24 sunt parte integranta a acestor Situatii financiare interinare individuale simplificate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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.

In cursul trimestrului I 2021, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 2 sedinte 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 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.

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Aceste Situatii financiare interimare individuale simplificate au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportarea financiara interimara, asa cum a fost adoptat de Uniunea Europeana. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu IFRS si trebuie sa fie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 2020. Cu toate acestea, anumite note explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Societatii de la ultimele situatii financiare anuale individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Situatiile financiare interimare individuale simplificate la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2021 nu sunt auditate si nici nu au fost revizuite de un auditor independent.

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

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

2.2 Bazele evaluarii

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

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 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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

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

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

	31 mar 21	31-Dec-20
EUR	4,9251	4,8694
USD	4,1969	3,9660

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.

Rationamentele semnificative utilizate de catre conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Societatii si principalele surse de incertitudine referitoare la estimari au fost aceleasi cu cele aplicate Situatiilor financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

3. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar 2020 (neauditat)
Vanzari de produse finite	69.863.678	78.361.577
Vanzari de marfuri	21.074.547	19.445.364
Reduceri comerciale	(24.837.039)	(24.175.337)
Total	66.101.186	73.631.604

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost la 31.03.2021 in valoare de 33.234.008 lei.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

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

4. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31-Mar-20 (neauditat)
Venituri din chirii	143.321	142.920
Venituri din studii si cercetari	0	0
Venituri din activitati diverse	1.790.174	95.871
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	18	0
Alte venituri din exploatare	251.805	12.289
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	391.349	5.241.672
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	10.061.136	0
Diferente de curs	1.670.827	1.223.630
Total	14.308.630	6.716.382

5. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar 2020 (neauditat)
Materii prime	22.092.449	20.269.487
Materiale auxiliare	1.695.536	2.379.668
Marfuri	12.025.603	11.597.428
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	998.761	812.851
Obiecte de inventar	138.479	295.947
Alte consumabile	157.901	128.451
Total	37.108.729	35.483.832

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Descriere	31-03-2021 (neauditat)	31-03-2020 (neauditat)
Salarii	24.119.187	21.471.218
Contracte civile	208.325	180.153
Taxe si contributii sociale	741.813	685.578
Alte beneficii (tichete de masa)	1.126.308	888.602
Total	26.195.633	23.225.551

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

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.

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

Descriere	31-03-2021 (neauditat)	31-03-2020 (neauditat)
Salarii	797.692	913.096
Contractecivile (CA)	208.325	180.153
Taxesicontributiisociale	23.385	21.745
Total	1.029.402	1.114.994

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar 2020 (neauditat)
Utilitati	3.262.645	3.789.265
Reparatii	281.660	182.406
Chirie	349.143	86.265
Asigurari	352.085	364.048
Comisioane bancare	85.334	196.530
Publicitate si promovare produse	1.707.809	405.088
Deplasari si transport	537.035	384.912
Posta si telecomunicatii	161.182	106.718
Alte servicii prestate de terti	2.921.890	2.631.844
Alte impozite si taxe	8.569.280	11.046.688
Protectia mediului	279.333	256.420
Pierderi si ajustari creante incerte	87.383	4.012.280
Diferente de curs valutar	1.991.808	1.674.734
Diverse	2.420.637	723.939
Total	23.007.224	25.861.137

8. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31-Mar-20 (neauditat)
Venituri din dobanzi	571	804
Alte venituri financiare	0	137.914
Cheltuieli cu dobanzile	(884.586)	(1.398.553)
Alte cheltuieli financiare	(40.846)	0
Total	(924.861)	(1.259.835)

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Descriere	31-Mar-21 (neauditat)	31-Mar-20 (neauditat)
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala/venit	308.108	111.024
Impozit specific unor activitati	0	0
Total	308.108	111.024

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31 Mar 2020 (neauditat)
Profit net (A)	4.038.291	4.080.609
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	0,006015	0.006078

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 martie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilitaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2019	108.306.000	123.100.710	193.775.685	7.698.504	71.040.090	503.920.989
Achizitii	-	13.266.229	17.239.576	412.698	41.695.608	72.614.111
Iesiri	-	434.193	14.042.420	67.402	30.918.503	45.462.518
Reevaluare	81.627.152	-	-	-	-	81.627.152
31 decembrie 2020	189.933.152	135.932.746	196.972.841	8.043.800	81.817.195	612.699.734
Achizitii	-	1.766.070	7.575.612	127.278	6.713.050	9.468.960
Iesiri	-	-	-	-	9.468.959	-
31 martie 2021	189.933.152	137.698.816	204.548.453	8.171.078	79.061.286	619.412.785
AMORTIZARE						
31 decembrie 2019	-	8.036.888	126.324.476	5.646.763	-	140.008.126
Costul perioadei	-	7.286.677	11.359.983	411.930	-	19.058.590
Iesiri	-	434.192	14.042.420	67.401	-	14.544.013
31 decembrie 2020	-	14.889.373	123.642.039	5.991.292	-	144.522.704
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	2.035.104	3.015.459	111.466	-	5.162.029
31 martie 2021	-	16.924.476	126.657.498	6.102.758	-	149.684.732
PROVIZION						
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2020	-	-	-	-	-	-
31 martie 2021	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
31 martie 2021	189.933.152	120.722.740	77.646.303	2.068.320	79.061.286	469.431.801
31 decembrie 2020	189.933.152	120.991.773	73.086.150	2.052.508	81.817.195	467.880.779
31 decembrie 2019	108.306.000	115.012.222	67.206.557	2.051.741	71.040.090	363.616.611

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 martie 2021
 (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 primul trimestru al anului 2021, 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 49.983.834 lei.

12. 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:

	31 Mar-21	31-Dec-20
	(neauditat)	(auditat)
Sold initial	37.142.435	30.776.615
Intrari	4.839.250	8.380.448
Iesiri	0	2.014.628
Sold final	41.981.685	37.142.435
Amortizare		
Sold initial	17.432.829	14.390.906
Costul perioadei	535.932	3.041.923
Sold final	17.968.762	17.432.829
Valoare neta	24.012.923	19.709.606

13. STOCURI

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Materii prime si consumabile	42.191.959	43.543.406
Productia in curs	3.787.784	2.411.294
Semifabricate si Produse finite	66.333.742	48.516.680
Marfuri	11.289.230	14.219.829
Total	123.602.715	108.691.209

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 48.178.301 lei.

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Creante comerciale	260.464.558	260.388.767

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

Ajustari pentru creante comerciale	(29.157.464)	(29.157.464)
Debitori diversi si alte creante	4.594.056	6.300.228
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	6	58
Alte creante fata de Bugetul de Stat	4.008.378	1.369.072
Plati anticipate (avansuri)	3.821.661	3.166.591
Total	240.298.488	238.634.545

La 31 martie 2021 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

	31 Mar-21	31-Dec-20
Analiza vechimii	(neauditat)	(auditat)
Creante - clienti	260.464.558	260.388.767
pana la 3 luni	67.539.535	132.533.597
intre 3 si 6 luni	103.207.983	47.251.182
intre 6 si 12 luni	47.819.994	53.373.313
peste 12 luni	41.897.046	48.897.427
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(29.157.464)	(29.157.464)

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

	31 Mar-21	31-Dec-20
Ajustari creante	(neauditat)	(auditat)
La inceputul perioadei	32.590.171	37.499.373
Constituite in timpul anului	0	8.472.434
Anulare ajustari	0	(13.381.63)
La sfarsitul perioadei	32.590.171	32.590.171

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 163.837.473 lei.

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Disponibil in banca	894.619	6.312.210
Numerar si echivalente numerar	12.481	17.238
Total	907.100	6.329.458

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Datorii comerciale	47.795.504	42.443.896
Furnizori de imobilizari	5.476.344	8.386.582
Datorii in legatura cu salariatii	3.459.201	3.558.591
Alte datorii	146.999	183.630
Dobanzi de platit	208.946	364.428
Impozite si contributii sociale	3.648.517	3.754.408
Dividende	5.632.715	5.673.403

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

Avansuri de la clienti	1.384.810	1.739.052
Total	67.753.036	66.103.990

17. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.03.2021 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.03.2021
Sume datorate pe termen scurt	99.828.186,03 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	65.165.475,63 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	16.08.2021
Sold la 31 martie 2021	49.330.807,68 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 31 martie 2021	15.406.300 EUR (75.877.568,13 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 31 martie 2021	39.685.110,55 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

Sumele datorate institutiilor de credit la 31.03.2020 sunt prezentate in tabelul urmator:

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.03.2020
Sume datorate pe termen scurt	121.558.403,26 LEI
Sume datorate pe termen lung (inclusiv dobanzi)	66.126.264,74 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 martie 2020	53.180.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 martie 2020	13.881.020,53 EUR (66.981.476,47 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 martie 2020	25.643.340,31 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 martie 2020	34.221.707,16 LEI 1.746.453,46 EUR (8.427.336,53 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.

18. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

	31 Mar-21	31-Dec-20
Subventii pentru investitii	(neauditat)	(auditat)
Statia de epurare	2.021.718	2.061.443
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	24.503
Alte subventii fonduri europene	495.504	519.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	97.050	101.283
Alte sume primite cu caracter de subventii	57.532	66.162
Total	2.696.307	2.772.880

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
 la 31 martie 2021

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

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Sold initial	31.119.874	25.531.938
Costuri / (venituri) impozit amanat	308.108	111.024
Sold final	31.427.982	25.642.962

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.

20. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2021 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

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

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

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.

21. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

	31 Mar-21	31-Dec-20
Descriere	(neauditat)	(auditat)
Rezerve reevaluare mijloace fixe	138.224.147	139.000.941

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 martie 2021

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

Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(22.115.861)	(22.364.415)
Alte rezerve	231.136.239	216.684.049
Rezerve din profitul curent		14.452.190
TOTAL	360.671.286	361.199.526

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.

22. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31 Mar-21 (neauditat)	31-Dec-20 (auditat)
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	21.258.024	20.729.784
Rezultat reportat din corectare erori	(7.000.410)	(7.000.410)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.846.355	123.273.485
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Profit nerepartizat\pierdere nerecuperata	11.935.859	0
Total	(48.234.394)	(60.698.493)

23. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 martie 2021.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au fost identificate elemente de natura evenimentelor ulterioare.



RAPORT CURENT

Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 31 martie 2021

Antibiotice Iași informează că *raportul la 31.03.2021*, 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 - 2021, 3 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*