

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie-decembrie 2019

Raport anual conform: IFRS
Pentru exercițiul financiar : 2019
Data raportului: 09.04.2020

Denumirea societății comerciale:
Antibiotice SA

Sediul social:

Iași, Stradă 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

**Piață reglementată pe care se
tranzacționează valorile mobiliare emise:**

Bursă de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat:

67.133.804 lei

**Principalele caracteristice ale valorilor
mobiliare emise de societatea comercială:**

Acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei

CUPRINS

I Prezentarea societatii

II Actionariat

III Activitatea curenta

- Dezvoltarea componentei internationale a afacerii
- Asigurarea unui portofoliu sustenabil si vandabil prin cresterea gradului de innoire
 - Evolutia pietei farmaceutice din Romania
 - Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA
 - Cercetarea - dezvoltarea pentru adaptarea si consolidarea durabila a portofoliului
 - Structura complexa de fabricatie adaptata cerintelor GMP si FDA
 - Dezvoltarea companiei pe termen mediu si lung sustinuta de investitii
 - Achizitiile - veriga importanta pe lantul valoric
- Optimizarea costurilor de operare si cresterea randamentului de exploatare
- Motivarea resursei umane si asigurarea cu competentele necesare pentru realizarea directiilor strategice
 - Identificarea si atragerea de personal calificat pentru asigurarea structurii profesionale optime
 - Derularea programelor profesionale de formare a competentelor
 - Strategii si masuri pentru cresterea motivarii angajatilor
 - Asigurarea unui climat de lucru favorabil si a culturii organizationale orientate spre inovare si performanta
- Managementul calitatii pentru respectarea cerintelor legale, nationale si internationale, specific industriei farmaceutice
 - Calitate certificata
 - Responsabilitatea fata de mediu
 - Sanatate si securitate in munca
 - Antibiotice, o companie responsabila implicata in dezvoltarea durabila

IV Guvernanta corporativa

- Codul de guvernanta
- Codul de etica
- Adunarea Generala a Actionarilor
- Consiliul de Administratie
- Comitete consultative
- Conducerea executiva
- Audit intern, Control financiar de gestiune, Managementul riscului

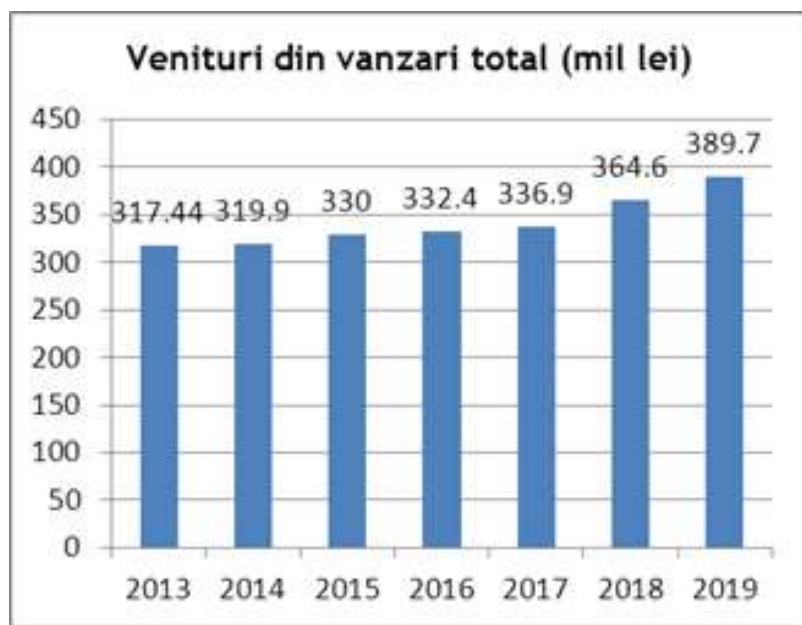
V Concluzii

I Prezentarea societatii Antibiotice

Antibiotice SA este cel mai important producator roman de medicamente generice si un brand etalon in industria romaneasca, recunoscut la nivel international, ce continua misiunea de a fabrica produse de calitate, sigure si eficiente, pentru a oferi oamenilor speranta unei vieti sanatoase.

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;
- 40% 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.

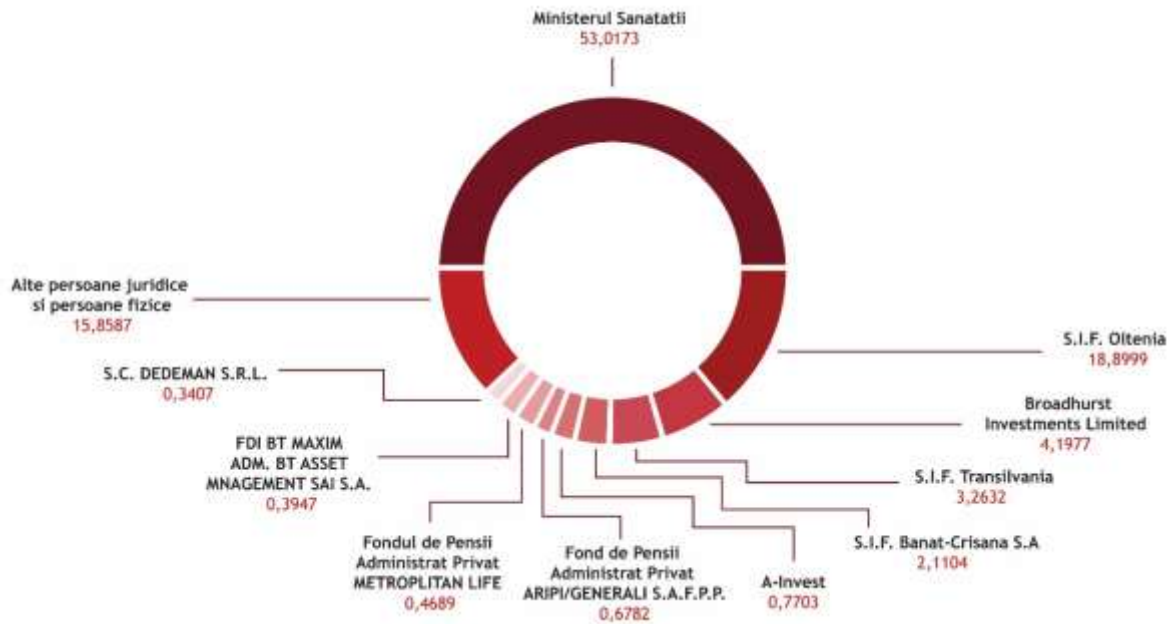
II Actionariat

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 31.12.2019 (extras din Registrul Actionarilor):

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,8999%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania - 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A - 2,1104%
- A-Invest - 0,7703%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. - 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat METROPLITAN LIFE - 0,4649%
- FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MNAGEMENT SAI S.A. - 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. - 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice - 15,3452%.

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



Clase de actionari:

- Persoane juridice - 86,9922%
- Persoane fizice - 13,0078%

Antibiotice pe piata de capital

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.

Actiunile companiei Antibiotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.

In anul 2019, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4500 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5260 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2019 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 341.040 mii lei.

Actiuni Antibiotice - ATB / Piata Regular

	2015	2016	2017	2018	2019
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	357.152	349.096	361.180	326.942	341.040
Capitalizare bursiera (mii euro)*	78.868	76.875	77.511	70.100	71.370
Capitalizare bursiera (mii \$)*	86.167	81.123	92.813	80.259	79.873
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	11	6	12	9	15
Nr. actiuni tranzactionate	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800
Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260
Pret minim (lei/actiune)	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870	0,5080
Pret mediu (lei/actiune)	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0405	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0.0197	0.0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738
Randamentul dividendului****	3,69%	4,05%	4,59%	2,05%	6,2%
Rata de distributie a dividendului*****	49%	52%	53%	20%	65%

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

** Dividend propus,

*** Calculul rezultatului pe actiune se bazeaza pe profitul net al fiecarui an,

**** Dividend pe actiune/pretul actiunii din prima zi de tranzactionare a fiecarui an,

***** Rata de distributie a dividendului = (numarul total de actiuni x dividend brut pe actiune)/profit net total.

Pe parcursul anului 2019 s-au tranzactionat 30.364.292 actiuni, in valoare de 14,73 milioane lei (3,2 milioane euro, 3,6 milioane \$), cu un pret mediu de 0,4851 lei/actiune. Pe parcursul anului 2019, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2015, 2016 2017 si 2018, in valoare de 6.166.189 lei, astfel:

*Istoric dividende (2015 - 2016 - 2017 - **2018**)'*

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2019		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2018	01.01-31.12.2019	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2015	13.753.343	12.653.207,76	11.948,01	12.665.155,77	92,09	1.088.187,23	7,91	15.09.2019
2016	25.401.595	23.325.012,26	53.762,17	23.378.774,43	92,04	2.022.820,57	7,96	Plata in curs
2017	17.588.679,97	16.093.548,70	44.614,60	16.138.163,30	91,75	1.450.516,67	8,25	Plata in curs
2018	6.612.624,05	-	6.055.864,22	6.055.864,22	91,58	556.759,83	8,42	Plata in curs

Pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 plata dividendelor se realizeaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti si implicit, prin intermediul Agentului de Plata - CEC Bank.

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 la adresa:

www.antibiotice.ro/investitori/informatii actionari, se gaseste o sectiune dedicata actionarilor, in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la

Adunările Generale ale Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, convocatorul, completările ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondență, proiectele de hotărâri, hotărârile, rezultatele voturilor.

Antibiotice pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare. De asemenea, firma respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale și a pieței de capital.

În cadrul companiei există o structură specializată în relația cu investitorii existenți și potențiali, denumită Relații cu Investitorii, ce are ca rol principal implementarea și monitorizarea standardelor de guvernanta corporativă la nivelul Societății, informarea acționarilor și investitorilor în conformitate cu prevederile legale, comunicarea proactivă centrată pe nevoile de informare ale investitorilor.

Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul firmei. Compania creează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

Fiind mereu orientată spre dezvoltare și creșterea transparenței față de acționari, în completarea strategiei de îmbunătățire a calității relației cu investitorii și din dorința de a crea valoare pentru acționari, în data de 31 iulie 2019, compania Antibiotice s-a alăturat Asociației pentru Relații cu Investitorii la Bursa din România (A.R.I.R.), o comunitate nouă și vivace a pieței de capital românești.

Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursa din România (ARIR) este o organizație neguvernamentală și non-profit care a fost înființată cu scopul de a oferi actualilor și potențialilor emitenți o platformă de dezvoltare a profesioniștilor din domeniul relației cu investitorii (IR) și de a contribui la implementarea celor mai bune practici în comunicarea cu investitorii și guvernanta corporativă.

Pentru activitatea de relații cu investitorii precum și pentru gradul de transparență, acuratețe și completitudine a informațiilor și 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.

III Activitatea curenta

Strategia de dezvoltare a companiei se reflecta prin evolutia indicatorilor de performanta astfel:

Nr. crt	Indicatori	UM	2018	2019	2019/2018
1	Venituri din vanzari	Mil lei	364.576	389.710	1,07
2	Profit brut	Mil lei	35.089	35.180	1,00
3	Arierate	Mil lei	0	0	1,00
4	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri	Mii lei	907	914	1,01

Realizarea acestor indicatori a fost posibila prin aplicarea actiunilor in cele cinci directii strategice de dezvoltare stabilite in Planul de Administrare pentru perioada 2017-2021:

1. Dezvoltarea componentei internationale a afacerii;
2. Asigurarea unui portofoliu sustenabil si vandabil prin cresterea gradului de innoire;
3. Optimizarea costurilor de operare si cresterea randamentului de exploatare;
4. Motivarea resursei umane si asigurarea cu competentele necesare pentru realizarea directiilor strategice;
5. Managementul calitatii pentru respectarea cerintelor legale, nationale si internationale, specifice industriei farmaceutice.

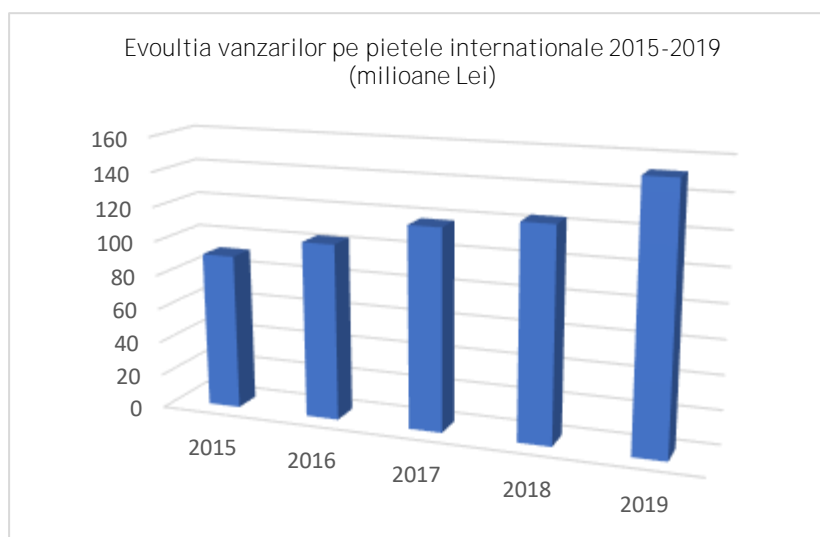
1. Dezvoltarea componentei internationale a afacerii

Compania Antibiotice isi deruleaza afacerile pe toate continentele lumii, avand un portofoliu de 95 produse finite din diverse clase terapeutice si substanta activa Nistatina pentru care detine pozitia de lider in consum pe piata mondiala.

In 2019 - cel mai mare ritm de crestere al vanzarilor la export din ultimii cinci ani

In anul 2019, exporturile au reprezentat 40% din cifra de afaceri a companiei, ajungand la 152.1 mil. lei, cu aprox. 25% superior nivelului inregistrat in 2018. Aceasta crestere a inregistrat cel mai mare ritm din ultimii cinci ani.

Este primul an in care vanzarile de produse finite pe pietele internationale au devansat semnificativ vanzarile obtinute pentru substanta activa Nistatina. Astfel, principalul motor de crestere l-a reprezentat vanzarea de produsele finite care, in teritoriile unde Antibiotice are deschise reprezentate comerciale, a inregistrat o crestere de peste 65%, comparativ cu cea obtinuta in 2018, ajungand la valoarea de 44,4 mil. lei.



Pentru a atinge acest nivel al vanzarilor, principalele directii de dezvoltare pe pietele internationale, asumate prin programul de managementul pentru anul 2019, sunt:

- Consolidarea si mentinerea pozitiei de lider pe piata mondiala pentru substanta activa Nistatina;
- Dezvoltarea prezentei companiei pe piata Americii de Nord cu produse finite;

- Cresterea vanzarilor in teritoriile in care compania are deschise reprezentante proprii;
- Initierea unor proiecte noi de expansiune teritoriala, ca pilon principal de crestere pe termen mediu si lung.

Consolidarea si mentinerea pozitiei de lider pe piata pentru substanta activa Nistatina
 Intarirea pozitiei de lider de piata internationala pentru substanta activa Nistatina precum si calitatea superioara a acestui produs, recunoscuta de autoritatile din SUA (FDA) ca standard international de referinta USP (United States Pharmacopeia), se reflecta in trendul ascendent al vanzarilor pentru acest Nistatina din ultimii 5 ani determinand o crestere a numarului de noi parteneri in Europa, America de Sud, America de Nord.

Obiectivul de vanzare pentru Nistatina in anul 2019 a fost atins in procent de 100%, printr-un management continuu a costurilor, cantitatilor fabricate si gestionarea parteneriatelor strategice pe principalii clienti.

Astfel, in anul 2019, strategia pentru Nistatina pe pietele internationale a vizat:

- consolidarea parteneriatelor din America de Nord si America de Sud generand o crestere cu 16% a vanzarilor de Nistatina fata de nivelul planificat;
- gestionarea pietelor din zona Asia-Pacific si Orientul Mijlociu;
- startarea unor proiecte noi in Europa care sa devina sursa de crestere pe termen lung.

Aceste strategii au urmarit adaptarea produsului Nistatina la cerintele de utilizare a acestei substante active in formularea de produse finite cu valoare adaugata mare (pulberi pentru suspensii orale, creme, unguente, pulberi de uz topic si ovule).

Totodata, s-a avut in vedere mentinerea unei strategii prudente de pret si politici eficiente privind parteneriate cu agenti/distribuitori zonali.

Dezvoltarea prezentei companiei pe piata Americii de Nord cu produse finite

Piata SUA determina rezultate pozitive pe segmentul produselor finite pentru care Antibiotice detine certificare FDA (Food & Drug Administration).

Astfel ca la finalul anului 2019, Antibiotice a inregistrat o crestere cu 50% a exporturilor de pulberi sterile injectabile si a pus bazele lansarii pe piata in anul 2020 a unui nou produs, creand astfel premisele unei dezvoltari solide si pe termen lung pe aceasta piata.

Cresterea vanzarilor in teritoriile in care compania are deschise reprezentante proprii

In teritoriile in care Antibiotice si-a deschis in ultimii 3 ani reprezentante proprii sau office: Vietnam, Rep. Moldova, Ucraina si Serbia, s-a inregistrat o crestere a vanzarilor de produse finite de aproximativ 65% comparativ cu anul 2018.

Pornind de la principiul ca aceste teritorii trebuie sa reproduca strategii similare Romaniei in termen de portofolii de produs, modele de business, actiuni de promovare, a fost gandita o strategie multianuala 2020-2025 pe 4 piloni de dezvoltare strategica:

- inregistrarea unui portofoliu de medicamente antiinfectioase destinat consumului in spitale, segment pentru care Antibiotice este lider de piata in Romania;
- politica adaptata de pret la specificul pietei;
- parteneriat solid cu distribuitori locali;
- cresterea notorietatii brandului corporate si al produselor companiei.

- In Vietnam compania Antibiotice este principalul exportator roman de produse farmaceutice, cu o valoare tranzactionata in 2019 de aproximativ 10 milioane USD. Pe aceasta piata Antibiotice are inregistrate 17 produse preponderent antiinfectioase, dintre care 4 au fost lansate in 2019.

Predominanta pietei spitalelor (80% din medicamente sunt consumate in spitale) a facut ca aceasta destinatie sa fie compatibila cu businessul Antibiotice care detine un portofoliu cu traditie pentru produse sterile injectabile. De altfel, peste 90% dintre solicitarile venite din Vietnam sunt pentru produse ce participa la licitatii in spitale, unde achizitiile se fac in functie de pret si certificarile de calitate ale producatorului.

Faptul ca Antibiotice detine certificari EU GMP, acest lucru a permis incadrarea in categoria de top a producatorilor prezenti pe piata Vietnamului.

- **La nivelul anului 2019, in** Republica Moldova sunt inregistrate si comercializate un numar de 55 de produse din toatele clasele terapeutice dezvoltate de Antibiotice. Dintre acestea, 5 produse au fost lansate in anul 2019 pe segmentul medicatiei antiinfectioase cu administrare in spitale.

- **In** Serbia, Antibiotice valorifica 13 produse, unul fiind lansat in anul 2019: medicamente antiinfectioase, pulberi sterile injectabile, medicamente cardiovasculare si suplimente alimentare.

Piata Serbiei este de interes pentru compania Antibiotice pentru ca manifesta similitudini in consum si comportamente terapeutice cu piata din Romania.

- **Prin reprezentanta Antibiotice in** Ucraina, au fost startate in trimestrul IV 2019 procedurile de inregistrare pentru 8 produse antiinfectioase, 12 produse cardiovasculare si 4 suplimente nutritive.

Pozitionarea produselor in aceste tari este rezultatul unei analize detaliate a pietei, legislatiei nationale si comportamentului concurentei. De asemenea, Antibiotice dezvolta parteneriate etice si competitive cu principalii distribuitori, pe principiul reprezentativitatii in piata (cota de piata acoperita, structura de vanzare - lanturi proprii de farmacii, echipe de promovare), sigurantei afacerii, capacitatii de multiplicare a cifrei de vanzari.

In anul 2019 au fost lansate pe pietele externe 10 produse noi si incheiate noi parteneriate locale pentru extinderea portofoliului de produse finite in domeniul medicatiei antiinfectioase cu tratament in ambulatoriu, cat si pe segmentul produselor de uz topic (creme si unguente dermatologice, antiinflamatoare) si supozitoarelor.

Initierea unor proiecte noi de expansiune teritoriala, ca pilon principal de crestere si asigurare a dezvoltarii pe termen mediu si lung

Expansiunea afacerii Antibiotice pe pietele internationale este construita pe doua directii principale:

- dezvoltarea portofoliului de produse in teritoriile actuale

- accesarea de noi pietele din regiunea ASEAN, UE si Orientul Mijlociu, pietele cu potential recunoscut de consum pe medicatie antiinfectioasa, dermatologica si cardiovasculara.

Astfel, in 2019, au fost incheiate contracte de reprezentare in pietele scandinave pentru un portofoliu de 14 produse si au fost incepute negocierile pentru accesarea pietei Arabiei Saudite si Filipine.

In anul 2019, Antibiotice SA si-a adaptat politicile de expansiune externa la noile reglementari legale din domeniul sanatatii, avand in vedere atat tendintele de consum, dar si obiceiurile specifice fiecărei pietele.

Key figures 2019 pe pietele internationale:

- Consolidarea pozitiei de lider mondial in productia de Nistatina;
- Crestere cu aprox. 25% a valorii exportului fata de anul 2018;
- **Este primul an în care vânzările de produse finite pe pietele internaționale au depășit semnificativ vânzările obținute pentru substanța activă Nistatină, înregistrând o creștere cu 65% față de anul anterior;**
- Antibiotice - principalul exportator roman pe piata Vietnamului, cu o valoare tranzactionata in 2019 de aproximativ 10 milioane USD;
- Crestere cu peste 50% a vanzarilor de peniciline sterile injectabile pe piata SUA;
- Noi parteneriate in Europa (Franta, Spania, tarile scandinave).

2. Asigurarea unui portofoliu sustenabil si vandabil prin cresterea gradului de innoire

➤ Evolutia pietei farmaceutice din Romania^[1]

Pe piata farmaceutica din Romania, valoarea medicamentelor eliberate catre pacienti a fost de 17,82 miliarde lei (in pret de distributie), in crestere cu 10,9% fata de anul 2018. Consumul cantitativ a crescut cu 2,1%, fiind eliberate din farmacii un numar de 625,5 milioane cutii.

Contractele cost volum reprezinta 12% din totalul pietei farmaceutice din Romania si au inregistrat in 2019 o crestere de 22,7%, de la 1,7 miliarde lei la 2,1 miliarde lei.

Piata farmaceutica este dominata de medicamentele cu prescriptie medicala (RX). Acestea reprezinta 77,3% din totalul vanzarilor valorice si 64,9% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii) din Romania. Produsele cu prescriptie inregistreaza, in perioada analizata, o crestere valorica de 10%, de la 12,5 miliarde lei in anul 2018 la 13,76 miliarde lei in anul 2019; produsele fara prescriptie (non-RX: OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale) au urmat de asemenea o crestere valorica, de 14%, de la 3,55 miliarde lei in anul 2018, la 4,05 miliarde lei la finalul anului 2019.

Evolutia pietei farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA^[2] - Piata relevanta pentru companie inregistreaza, in anul 2019, o valoare 2,15 miliarde lei, in crestere cu 6,7% comparativ cu anul 2018.

Consumul cantitativ a crescut cu 2,5%, fiind eliberate din farmacii un numar de 141,5 milioane cutii. Si acest segment este dominat de medicamentele cu prescriptie medicala (RX) care reprezinta 57,6% din totalul vanzarilor valorice si 66,3% din totalul consumului de medicamente (raportat in cutii). Produsele cu prescriptie inregistreaza, in perioada analizata, o crestere valorica de 2%, de la 1,21 miliarde lei la finalul anului 2018 la 1,24 miliarde lei, in anul 2019. Produsele fara prescriptie (OTC-uri) au inregistrat o crestere valorica de 13,9%, de la 799 milioane lei in 2018 la 909,8 milioane lei in anul 2019.

Antibiotice in piata farmaceutica din Romania

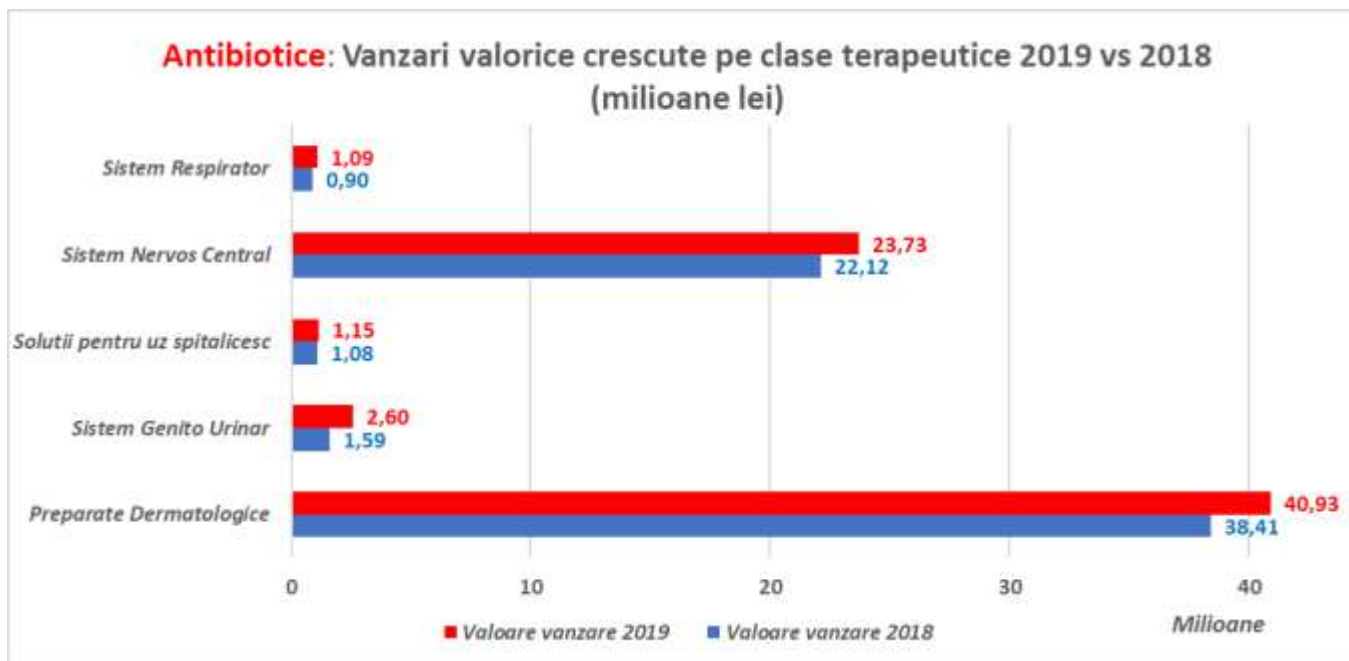
Antibiotice a inregistrat pe piata interna un nivel al vanzarilor comparabil cu vanzarile inregistrate in anul 2018, atat in farmacii cat si spitale, in valoarea de 335,9 mil lei.

Principalele clase terapeutice care inregistreaza crestere valorice semnificative in anul 2019, comparativ cu 2018 sunt: preparate dermatologice, sistem nervos central, sistem genito-urinar, sistem respirator.

[1] Conform CEGEDIM Romania 2019

[2] Piata relevanta este reprezentata de piata la care se raporteaza portofoliul Antibiotice in ce priveste indicatia terapeutica a produsului (molecula, forma, concentratie).

Principalele clase terapeutice care inregistreaza cresteri valorice semnificative in anul 2019, comparativ cu 2018 sunt: preparate dermatologice, sistem nervos central, sistem genito-urinar, sistem respirator.



Antibiotice reprezinta pe piata din Romania:

- lider pe segmentul medicamentelor generice si OTC comercializate in spitale, cu o cota de piata de 15,6%;
- lider cantitativ pe forma farmaceutica unguente (23,9%), supozitoare (42,5%) si pulberi injectabile (72,9%). Intrucat Antibiotice construieste una din cele mai mari fabrici de topice solide si semisolide din Europa, strategia se axeaza pe mentinerea statutului de lider pe segmentul de produse topice (creme, unguente, geluri), destinate in special afectiunilor dermatologice, inflamatorii musculo-scheletice si vasculare periferice;
- locul 6 pe segmentul medicamentelor generice si OTC (cu o cota de piata de 4,53%) si locul 20 la nivelul pietei farmaceutice totale (cu o cota de piata de 1,89%);
- locul al 16-lea (dintr-un total de 230 companii) in topul medicamentelor fara prescriptie medicala si suplimente alimentare (OTC);

- locul 1 in piata relevanta a medicamentelor cu si fara prescriptie medicala (OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale) cu o cota de piata de 15,7%.

In anul 2019 portofoliul Antibiotice a fost promovat la evenimente stiintifice organizate in parteneriat cu principalele asociatii profesionale medicale. Totodata, au fost desfasurate actiuni de promovare destinate profesionistilor din domeniul sanatatii, medici si farmacisti, care au avut ca scop 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 cadrul acestor actiuni au fost promovate produse din portofoliile Hospital&Partners, portofoliul destinat dermatologiei si portofoliul Calitatea vietii care include conceptele Sanatatea femeii si Nutriensa.

Hospital&Partners este portofoliul destinat spitalelor, promovarea axandu-se pe dezvoltarea bunelor practici in utilizarea antibioticelor, sustinuta prin campania **„Antibioticele Mileniului III”**.

Calitatea vietii este conceptul definit in medicina ca fiind bunastarea fizica, psihica si sociala precum si capacitatea individului de a-si indeplini sarcinile obisnuite. Calitatea vietii = preventie + tratament pentru mentinerea unei stari biologice normale.

In acest context in portofoliul companiei sub conceptul Calitatea Vietii se regasesc solutii terapeutice pentru tratamentul diferitelor afectiuni din urmatoarele arii terapeutice: cardiovascular, genito-urinar, musculo-scheletic, dermatologie, tract digestiv precum si remedii destinate mentinerii homeostaziei organismului asa cum sint suplimentele alimentare.

Sanatatea femeii - **Prin conceptul „Sanatatea femeii”** compania Antibiotice isi propune sa consolideze identitatea portofoliului destinat preventiei si tratamentului afectiunilor din sfera obstetrica - ginecologie.

Ca platforma de comunicare pentru Sanatatea femeii, au fost sustinute evenimente stiintifice regionale la care au fost invitati medici ginecologi si medici de familie.

Nutriensa® - Nutriensa® reprezinta un brand umbrela pentru suplimentele alimentare produse de Antibiotice din ingrediente de cea mai buna calitate, in combinatii unice, pentru mentinerea sanatatii fiecarui aparat si sistem al organismului uman: sistemul nervos central, tractului digestiv, sistemul vascular periferic, sistemul musculo-scheletic, iar produsele sunt: Equilibra®, Fezivit C®, Fluxiv® comprimate, Fluxiv® crema, Lejer®, Silithor®, Soriso®, Sprinten®. - imagine Nutriensa

Toate suplimentele alimentare produse de Antibiotice au la baza experienta cercetatorilor din cadrul companiei Antibiotice fiind fabricate la standardele de calitate pentru medicamente.

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 dezvoltarea portofoliului de produse este orientata preponderent catre clase terapeutice cu notorietate si calitate recunoscuta de peste 64 de ani, dar si catre produse destinate mentinerii starii de bine si de sanatate a populatiei.

- 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.

Pipeline-ul de produse aflate in cercetare in anul 2019 cuprinde un numar de 15 proiecte care, in anul trecut, au parcurs diferite etape de cercetare:

- un proiect pentru un produs sub forma de pulbere sterila injectabila;

- patru proiecte pentru produse topice;
- zece proiecte pentru produse solide orale.

Moldamin - produs injectabil, prima recomandare in prevenirea reumatismului articular acut si a carditei reumatismale.

Totodata, anul 2019 a insemnat finalizarea proiectului de cercetare cu obtinerea Autorizatiei de punere pe piata (APP) si reluarea fabricatiei pentru produsul Moldamin®, brand recunoscut din portofoliul companiei de aproape 60 de ani.

Moldamin® revine in practica medicala, intr-o formula noua, realizata dupa principii de formulare moderne, ce contine aceeasi substanta activa, benzatin benzil penicilina, dar alti excipienti. Moldamin® este o penicilina retard (cu actiune intarziata) si reprezinta medicamentul de prima intentie in infectii in care este necesara asigurarea unor concentratii de antibiotic prelungite, ca de exemplu in infectii respiratorii (angina streptococica - rosu in gat, otita, sinuzita), boli venerice (sifilis), infectii cutanate (erizipel). De asemenea, este prima recomandare in prevenirea reumatismului articular acut si a carditei reumatismale.

Proiectele de cercetare pentru produsele topice au in focus produse de uz dermatologic, antiinflamatoare locale, antiinfecioase, produse anestezice si medicamente dedicate sanatatii femeii.

Din cele zece proiecte de cercetare pentru produse solide orale, patru sunt suplimente alimentare care vor completa portofoliul de produse destinate imbunatatirii starii de bine si mentinerii sanatatii populatiei.

Autorizarea de produse pentru cresterea vanzarilor pe pietele internationale

In vederea extinderii prezentei pe piata internationala, in anul 2019 s-au obtinut un numar de cinci noi Autorizatii de Punere pe Piata (APP) pentru medicamente marca Antibiotice, ce vor fi comercializate in teritoriile din Asia si Europa.

Totodata, au fost optimizate mai multe produse din portofoliu, in conformitate cu cerintele din teritoriile in care compania este prezenta prin reprezentante comerciale. Este vorba de cinci produse sub forma de pulbere sterila injectabila, doua produse topice si patru produse sub forma solida orala, care urmeaza a primi APP in orizontul urmatorilor 4 ani.

Activitatea de farmacovigilenta

Monitorizarea eficacitatii si sigurantei in administrare a medicamentelor pentru care Antibiotice SA detine autorizatii de punere pe piata (APP), face parte dintr-un proces continuu, derulat prin activitatea interna de farmacovigilenta. Sistemul de farmacovigilenta al Antibiotice este conectat la EudraVigilance (reseaua europeana de procesare a datelor privind siguranta medicamentelor) si updatat permanent, in acord cu legislatia comunitara.

In anul 2019, monitorizarea sigurantei medicamentelor pentru care Antibiotice este detinator de APP a presupus realizarea urmatoarelor activitati:

- mentinerea si updatarea bazei de date cu informatii pentru produsele autorizate in Europa;
- colectarea si evaluarea rapoartelor suspectate de reactii adverse;
- realizarea de planuri de management a riscului;
- raportarea periodica, actualizata, privind siguranta medicamentului.

Activitatea Centrului de Studii Clinice

Pe parcursul anului 2019, in cadrul Centrului de Studii Clinice (unitate de cercetare autorizata de Ministerul Sanatatii) au fost desfasurate atat studii de bioechivalenta, cat si studii de eficacitate, testari instrumentale si mai multe proiecte de dezvoltare si validare de metode analitice, necesare sustinerii planului de cercetare.

Studiile clinice de bioechivalenta certifica faptul ca medicamentele generice dezvoltate de compania Antibiotice SA sunt echivalente din punct de vedere terapeutic cu medicamentul inovator de referinta, conform reglementarilor europene si nationale in ce priveste regulile de buna practica in studiul clinic (Good Clinical Practice) pentru medicamente de uzuman si de buna practica de laborator (Good Laboratory Practice).

Din categoria studiilor de bioechivalenta, pe parcursul anului 2019, au fost finalizate doua astfel de studii. Unul din studii a fost realizat pentru un partener extern, iar cel de-al doilea studiu (derulat in patru etape), a fost **desfașurat pentru un** produs al companiei Antibiotice.

De asemenea, in anul 2019 a fost initiat, in parteneriat cu mai multe centre clinice din tara, un prim studiu clinic la un produs topic din portofoliul companiei Antibiotice, ce are un potential valoros de dezvoltare pe pietele din teritoriile Antibiotice (unde compania are reprezentante comerciale) si zonele asimilate.

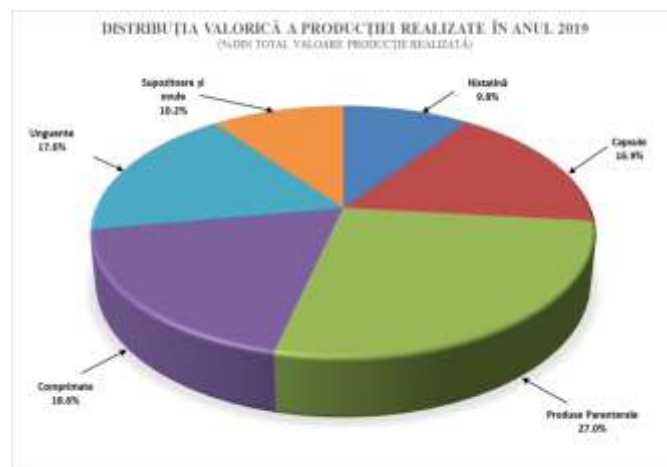
- Structura complexa de fabricatie adaptata standardelor internationale de calitate (GMP si FDA)

Portofoliul de produse a companiei Antibiotice este fabricat pe cea mai complexa structura de fabricatie din Romania care cuprinde opt site-uri de productie distincte, pe care se produc medicamente in diverse forme farmaceutice: pulberi sterile injectabile, capsule, comprimate, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule, cat si substanta activa Nistatina.

Productia anului 2019 s-a concretizat in 546 milioane unitati farmaceutice, cu 21 milioane unitati farmaceutice mai multe decat in anul 2018, an in care s-au realizat 525 milioane unitati farmaceutice (comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice(unguente, creme, geluri), supozitoare si ovule).

Valoarea totala a productiei fabricate in anul 2019 este de 394,4 milioane lei, cu 9,5% mai mare fata de cea a anului anterior.

Distributia valorica a productiei realizate in anul 2019 se prezinta astfel:



Începând cu luna februarie 2019, s-a realizat alinierea proceselor de fabricație cu procesul de serializare a produselor cu prescripție medicală în conformitate cu Directiva EU 62/2011, condiție obligatorie pentru comercializarea medicamentelor.

Produse noi fabricate în 2019

În anul 2019 s-au lansat în fabricație patru produse noi din următoarele clase terapeutice:

- Antiinfecțioase de uz sistemic: Moldamin1200000UI injectabil, Levofloxacin 500 mg comprimate;
- Sistem cardiovascular: Nolet 5 mg comprimate;
- Suplimente alimentare(pentru tract digestiv): Lejer capsule.

➤ Dezvoltarea companiei pe termen mediu și lung susținută de investiții

Valoarea investițiilor realizate în anul 2019 a fost de 65.539.962 lei și s-a concretizat în:

I. Investiții în site-uri noi de producție - continuarea realizării unei noi capacități de producție pentru produse topice (unguente, creme, geluri) și supozitoare

Această investiție a început în anul 2017 și constă în construcția și dotarea corespunzătoare cerințelor EU-GMP (Good Manufacturing Practice) și FDA (Food and Drug Administration) a unei capacități de producție, în valoare totală de cca. 20 milioane de Euro care decurge conform graficului stabilit, astfel încât în ultima parte a anului 2020 va intra în proces de autorizare.

Noua capacitate de producție va asigura condiții moderne pentru fabricarea medicamentelor, cu respectarea cerințelor legislative și de farmacopee necesare pentru înregistrarea și comercializarea lor pe toate piețele reglementate. Capacitatea secției va fi de 540 tone / an, din care 388 tone/ an masă unguente(10 mil. tuburi cu masă medie 40 g/ tub) și 152 tone/an masă supozitoare (76 mil. supoz. cu masă medie 2 g/supozitor).

II. Investiții în activitatea de Cercetare-Dezvoltare

În anul 2019, din valoarea realizată a investițiilor, un procent de 8,18% a fost orientat către activitatea de cercetare-dezvoltare.

Cercetarea reprezintă una dintre cele mai dinamice activități din cadrul companiei, care înregistrează schimbări permanente și o evoluție ascendentă.

Programul de investitii aferent cercetarii-dezvoltarii cuprinde o serie de echipamente, dotari si soft-uri pentru sustinerea si imbunatatirea activitatilor de cercetare, in vederea obtinerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente si competitive in piata.

III. Investitii in modernizarea site-urilor de fabricatie existente, care au constat in achizitionarea de echipamente, instalatii, diverse dotari si aparatura de laborator in scopul re tehnologizarii fluxurilor de fabricatie si reprezinta 10,60% din valoarea realizata a investitiilor in anul 2019.

Echipamentele de fabricatie si instalatiile achizitionate, sunt de ultima generatie, cu productivitati superioare, consumuri energetice reduse, si grad ridicat de siguranta in exploatare.

IV. Investitii in Sistemul Integrat de Management (1.99% din totalul investitiilor realizate in anul 2019) care au vizat: Controlul Calitatii Produselor (prin achizitia unor echipamente de ultima generatie, care sa faca posibila mentinerea verificarii calitatii produselor fabricate la standarde internationale); Protectia Mediului (in vederea alinierii la cerintele legale privind protejarea mediului inconjurator); Securitatea si Sanatatea in Munca (avand drept scop imbunatatirea continua atat a conditiilor de munca, cat si a nivelului de sanatate si securitate la locul de munca a propriilor angajati).

V. Investitii in reabilitarea platformei industriale (24.26% din totalul investitiilor realizate in anul 2019) care au fost orientate spre: redarea circuitului industrial al terenurilor eliberate in urma demolarilor; reabilitarea cladirilor (modernizarea atat a cladirilor sectiilor de fabricatie, cat si a cladirilor auxiliare); modernizarea infrastructurii de transport si depozitare (investitii privind parcul auto, echiparea spatiilor de depozitare); modernizarea si re tehnologizarea infrastructurii de mentenanta, productie si distributie utilitati (astfel incat sa se realizeze economii prin micșorarea consumurilor si eliminarea pierderilor).

➤ Achizitiile - veriga importanta pe lantul valoric

Activitatea de achizitii reprezinta o veriga importanta pe lantul valoric care genereaza conjuncturi favorabile dezvoltarii business-ului pe termen lung, aducandu-si aportul la rentabilitatea companiei. Aceasta este organizata pentru a raspunde nevoilor firmei, dezvoltand relatii de afaceri atat cu furnizori din Romania, cat si din spatiile intracomunitare si extracomunitare.

In contextul cresterii complexitatii si competitivitatii pietei farmaceutice la nivel mondial relatiile de lunga durata pe care Antibiotice SA le are cu furnizorii sai, demonstreaza capacitatea companiei de a construi si mentine parteneriate de afaceri stabile, etice si de incredere in beneficiul companiei, al propriilor angajati, al partenerilor si nu in ultimul rand al economiei romanesti in general.

In contextul economic, tehnologic si de Regulatory Affairs actual, gestionarea eficienta a lantului de aprovizionare constituie o preocupare permanenta a companiei Antibiotice.

Principalele reguli aplicate in activitatea de achizitii sunt:

- complianta cu reglementarile si legislatia in vigoare a procedurilor de achizitie;
- tratamentul impartial in procesul de selectie, oferind furnizorilor potentiali oportunitati competitive de contractare;
- respectarea criteriilor de eficienta, economicitate si eficacitate in selectia furnizorilor;
- securizarea surselor de achizitie , prin consolidarea parteneriatelor pe termen mediu si lung asigurata de transparentizarea si predictibilitatea relatiilor de afaceri cu furnizorii;
- diminuarea riscurilor pe tot parcursul lantului de achizitie, in vederea asigurarii continuitatii operatiunilor companiei;
- generarea de avantaje competitive, prin identificarea si utilizarea optima a capabilitatilor furnizorilor (tehnologie, capacitati de productie, know how, experienta si profesionalismul personalului).

Profesionalismul, etica, flexibilitatea, interdisciplinaritatea si optimizarea costurilor sunt attribute esentiale ale departamentelor de achizitii care asigura companiei un viitor durabil.

3. Optimizarea costurilor de operare si cresterea

randamentului de exploatare

Situatia rezultatului global

Indicator	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019/ 31.12.2018
1	2	3	4=3/2
Venituri din vanzari	364.576.466	389.710.740	1,07
Alte venituri din exploatare	45.405.000	33.008.685	0,73
Venituri aferente costurilor stocurilor de	-1.259.715	4.564.960	-3,62
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	3.489.144	4.660.869	1,34
Cheltuieli cu materiile prime si materialele	138.844.375	146.016.104	1,05
Cheltuieli cu personalul	90.864.735	102.852.132	1,13
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	20.237.870	21.416.603	1,06
Alte cheltuieli de exploatare	122.951.124	121.652.509	0,99
Profit din exploatare	39.312.791	40.007.906	1,02
Venituri financiare	4.991	8.313	1,67
Cheltuieli financiare	-4.229.171	-4.836.326	1,14
Profit inainte de impozitare	35.088.611	35.179.893	1,00
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte	784.823	4.356.615	5,55
Profit	34.303.788	30.823.278	0,90

In anul 2019, valoarea veniturilor din vanzari este de 389,71 milioane lei, cu 7% mai mare decat valoarea inregistrata in anul 2018. Indicatorul „Alte venituri din exploatare” a inregistrat o valoare de 33 milioane lei, cu 27% mai mica in comparatie cu cea inregistrata in anul 2018.

Valoarea veniturilor din activitatea realizata de entitate si capitalizata este de 4,66 milioane lei, cu 34% mai mare decat valoarea realizata in anul 2018.

Aceste rezultate au facut posibile promovarea unui nou sistem de salarizare prin care s-a urmarit corelarea beneficiilor cu nivelul de performanta al fiecarui salariat, ceea ce a determinat cresterea in anul 2019, a valorii cheltuielilor cu personalul la 102,85 milioane lei cu 13% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2018 de 90,86 milioane lei, aducand in prim plan importanta resursei umane in derularea activitatilor companiei.

Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea sunt in valoare de 21,42 milioane lei, cu 6% mai mari decat valoarea inregistrata in anul 2018. Anul 2019 a fost un an in care s-a investit intens in realizarea noii sectii de Unguente si Supozitoare, dar fiind o investitie in

curs, impactul in cheltuielile cu amortizarea se va reflecta dupa data punerii in functiune a investitiei.

In structura altor cheltuieli de exploatare, valoarea cheltuielilor cu energia si apa a crescut cu 19%, de la 9,3 milioane lei, la 11,1 milioane lei, crestere datorata tarifulor la energia electrica. De asemenea, in anul 2019, s-a inregistrat o crestere cu 12,9% la contributia pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii (taxa claw-back).

Valoarea veniturilor financiare nete este negativa, ca urmare a superioritatii cheltuielilor financiare reprezentate de dobanzi achitate pentru creditele bancare contractate, in comparatie cu veniturile financiare.

Ca urmare a veniturilor si cheltuielilor inregistrate, profitul brut inregistrat in anul 2019 este in valoare de 35,18 milioane lei, aproximativ la acelasi nivel cu cel inregistrat in anul 2018.

Suma de 77,39 milioane lei reprezentand profitul brut si taxa claw-back pentru anul 2019 este cu 8% mai mare decat in 2018 cand inregistra 71,57 milioane lei si demonstreaza performanta in imbunatatirea proceselor.

Valoarea cheltuielilor cu impozitul pe profit si alte impozite este mai mare in anul 2019, in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2018, ca urmare a facilitatilor fiscale mai mici, determinate de diminuarea valorii veniturilor neimpozabile si a profitului **investitit in achizitia de echipamente tehnologice, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casa, de control și de facturare, in programe informatice, precum și** pentru dreptul de utilizare a programelor informatice.

Ca urmare a veniturilor si cheltuielilor inregistrate, profitul net este de 30,8 milioane lei.

Totalul activului inregistrat la data de 31.12.2019 este de 794,02 milioane lei in crestere cu 12% comparativ cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2018, dupa cum reiese din situatia pozitiei financiare. In structura acestuia, o crestere semnificativa de 17% s-a inregistrat la imobiliarile corporale, ca urmare a procesului investitional intens (realizarea noii sectii pentru fabricarea produselor topice).

Valoarea stocurilor inregistrata la data de 31.12.2019 este mai mare cu 14% ca urmare a achizitiilor de materii prime necesare realizarii unei productii suplimentare la Sectia Unguente si Supozitoare pentru asigurarea continuitatii vanzarilor in perioada in care se va face trecerea de pe fluxul vechi pe fluxul nou de fabricatie.

Valoarea creantelor comerciale si similare inregistrata la data de 31.12.2019 este cu 8% mai mare in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2018.

In concordanta cu valoarea activelor totale, valoarea capitalurilor proprii si a datoriilor a crescut cu 12% in comparatie cu valoarea inregistrata la data de 31.12.2018.

In structura acestora, o crestere semnificativa cu 114% s-a inregistrat la creditul bancar pe termen lung, necesar asigurarii resurselor financiare pentru efectuarea investitiilor in noua sectie de produse topice si achizitiei de echipamente pentru conformarea la cerintele de serializare.

Situatia pozitiei financiare

INDICATORI	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018/ 31.12.2019
1	2	3	4=3/2
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	310.640.665	363.616.611	1,17
Imobilizari necorporale	15.028.716	16.385.709	1,09
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	325.669.381	380.002.320	1,17
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	64.964.662	73.975.988	1,14
Creante comerciale si similare	313.094.458	338.159.774	1,08
Numerar si echivalente numerar	2.376.682	1.877.409	0,79
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	380.435.802	414.013.171	1,08
TOTAL ACTIVE	706.105.183	794.015.491	1,12
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	67.171.084	72.337.840	1,08
Sume datorate institutiilor de credit	100.729.229	125.875.879	1,25
Datorii din impozite si taxe curente	10.421.393	13.267.396	1,27
Subventii pentru investitii	637.008	0	
TOTAL DATORII CURENTE	178.958.714	211.481.115	1,18
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	2.489.791	3.079.169	1,24
Impozit amanat	25.266.930	25.531.938	1,01
Sume datorate institutiilor de credit	26.662.433	57.080.354	2,14
TOTAL DATORII TERMEN LUNG	54.419.154	85.691.461	1,57
TOTAL DATORII	233.377.868	297.172.576	1,27
Capital social si rezerve			

Capital social	264.835.156	264.835.156	1,00
Rezerve din reevaluare	53.459.596	50.804.319	0,95
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	190.422.002	200.655.367	1,05
Rezultatul reportat	-60.182.699	-56.432.683	0,90
Repartizarea profitului	-23.537.290	-7.269.283	0,27
Rezultatul curent	34.303.788	30.823.278	0,89
TOTAL CAPITALURI PROPRII	472.727.315	496.842.915	1,05
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	706.105.183	794.015.491	1,12

In structura datoriilor pe termen lung sunt incluse si subventiile pentru investitii, reprezentand sumele incasate pentru proiectul „Modernizarea Consumului de Energie la Consumatori **Industriali**”, cofinantat din fonduri europene, avand ca obiectiv reducerea consumului specific de energie. Valoarea acestora inregistrata la data de 31.12.2019 este de 3,08 milioane lei, cu 24% mai mare decat cea inregistrata in anul precedent.

Sume datorate institutiilor de credit la data de 31.12.2019 sunt in valoare de 182.956.233 lei, din care:

- 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

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

Fluxul de numerar

Nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar la inceputul anului 2019 a fost de -98,35 milioane lei, reprezentand linii de credit in valoare de 100,73 milioane lei din care 2,38 milioane lei au ramas disponibili in conturi la banci din sumele trase din liniile de credit. Incasarile in numerar din activitatea de exploatare au fost de 363,06 milioane lei. Platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii au fost de 203,13 milioane lei, iar cele catre si in numele angajatilor de 89,95 milioane lei.

Totodata au fost efectuate plati de 7,88 milioane lei reprezentand impozit pe profit, impozite locale, dobanzi bancare si de 69,18 milioane lei pentru achizitia de active imobilizate. Sumele achitate la Bugetul de stat reprezentand contributia pentru finantarea unor cheltuieli in domeniul sanatatii (taxa clawback) sunt in valoare de 41,91 milioane lei. In ceea ce priveste activitatea de finantare au fost achitate dividende de 6,15 milioane lei.

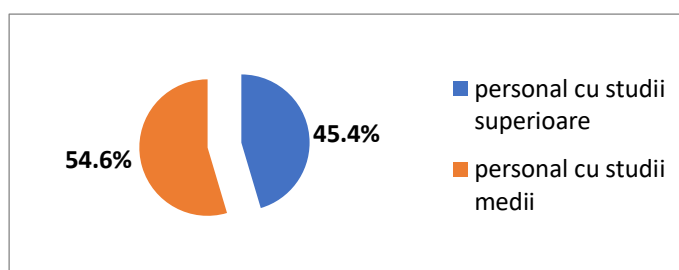
La sfarsitul perioadei nivelul numerarului si a echivalentelor de numerar a fost de -123,99 milioane lei, ceea ce reprezinta linii de credit pentru activitatea curenta (125,87 milioane lei) din care 1,88 milioane lei au ramas in disponibil in banci din sumele trase din liniile de credit.

La data de 31.12.2019 societatea nu inregistreaza obligatii cu scadenta depasita la bugetul de stat si bugetul local.

4. Motivarea resursei umane si asigurarea cu competentele necesare pentru realizarea directiilor strategice

Politica de resurse umane aplicata in compania Antibiotice promoveaza diversitatea si egalitatea de sanse in procesele de recrutare, selectie si integrare a angajatilor. In aceasta organizatie le sunt asigurate angajatilor toate drepturile ce decurg din lege, oferindu-se conditii corecte si echitabile de munca si dezvoltare profesionala.

La finalul anului 2019, cei 1415 de salariatii ai companiei erau repartizati dupa nivelul de studii, astfel:



In functie de gen si varsta, repartizarea salariatilor din cadrul companiei Antibiotice arata astfel:

Interval de vârstă	20-30 ani	30-40 ani	40-50 ani	50-55 ani	peste 55 ani	Total (%)
Femei (%)	4,37	12,46	19,70	12,61	6,09	55,23
Bărbați (%)	3,15	8,88	16,76	8,45	7,53	44,77
Total (%)	7,52	21,34	36,46	21,06	13,62	100,00

In Antibiotice SA se asigura un tratament echitabil si nediscriminatoriu la locul de munca. Ca urmare, au fost create conditiile pentru ca un numar de 11 salariatii cu dizabilitati sa isi poata desfasura activitatea, beneficiind de facilitati conform prevederilor legale aplicabile.

In vederea realizarii obiectivelor fixate in planul strategic multianual, activitatile de management ale resurselor umane au urmarit indeplinirea urmatoarelor obiective specifice:

Identificarea si atragerea de personal calificat pentru asigurarea structurii profesionale optime. Acest obiectiv a fost sustinut prin continuarea proiectelor de promovare a brandului de angajator, in randul categoriilor de public tinta, si anume:

- Perform a+, editia a IV-a, proiect destinat formarii practice si selectiei de personal, prin parteneriat cu Universitatea de Medicina si Farmacie Iasi. Editia desfasurata in anul 2019 a atras 10 participanti. Pana in prezent, din cei 42 de studenti ce au urmat Perform a+, 12 au fost angajati in cadrul companiei, in zonele de cercetare, productie si asigurarea calitatii.
- Scoala de vara a+, editia a X-a, organizata in parteneriat cu centrele universitare iesene in vederea identificarii de viitori specialisti care sa fie selectati pentru sesiunile de recrutare pe posturile vacante din domeniile: cercetare - dezvoltare, asigurarea calitatii, controlul calitatii si productie farmaceutica. Programul, devenit de traditie, ofera posibilitatea participantilor sa se familiarizeze cu mediul de lucru, conceptele si reglementarile din industria farmaceutica. Aproximativ 400 de studenti si absolventi au participat la cele zece editii, din care 46 au fost angajati pe posturile vacante din companie.
- Parteneriate cu institutiile de invatamant preuniversitar - **Liceul Tehnologic „Petru Poni” Iasi si Liceul Tehnologic de Mecatronica si Automatizari** - pentru realizarea de stagii de practica in companie. In cadrul acestor parteneriate, in 2019 a fost obtinuta aprobarea Inspectoratului Scolar Judetean Iasi pentru organizarea unui proiect de invatamant dual care va asigura in anul scolar 2020-2021, pregatirea a 15 elevi pentru profesia de operator chimist medicamente si produse cosmetice si 10 elevi pentru profesia de electrician.

Derularea programelor profesionale de formare a competentelor

Programele de instruire au pus accent pe pregatirea profesionala continua dar si pe dobandirea competentelor necesare noilor angajati. Cursurile derulate pentru salariati in anul 2019 sunt grupate pe trei axe principale, dupa cum urmeaza:

- Training-uri pentru dezvoltarea competentelor profesionale - au vizat imbunatatirea abilitatilor profesionale specifice: evaluare riscuri, audit, analize cromatografice si elemente de automatizari.

- Cursuri pentru dezvoltarea abilitatilor manageriale
 - **Curs “Managementul Timpului” destinat personalului cu functie de conducere** si/sau coordonare pentru salariati din structurile Inginerie si Service, Cercetare - Dezvoltare, Economic, Resurse umane, Comercial si Logistica, Marketing si Vanzari Piata Interna si Internationala.
 - **Curs “Management de proiecte” pentru colegi din structuri diferite, implicati in** gestionarea proiectelor in companie.

- Traininguri pentru obtinerea atestatelor profesionale

Prin specificul activitatii, lunar, au loc instruiri si atestari pentru salariati cu responsabilitati privind echipamentele tehnice si instalatiile, organizate prin ISCIR, ANRE, INSEMEX.

In cursul anului 2019 au fost inclusi in programe de instruire cu lectori externi, pe cele trei directii mentionate, un numar de 500 salariati, participarea lor insumand 8.566 de ore.

Numarul mediu de ore de instruire atat cu lectori externi cat si cu lectori interni, realizate per angajat, a fost de 37,5 comparativ cu 35 de ore planificate.

Complementar, in anul 2019 a fost derulat un proiect pilot de instruire cu lectori interni multidisciplinar , avand ca public tinta specialisti din directia Marketing si vanzari piata internationala. Dupa identificarea nevoilor de instruire, au fost derulate cursuri interne pe teme de legislatie si proceduri de autorizare a medicamentelor. Programul va continua si in anul 2020 cu subiecte specifice domeniului asigurarii calitatii si se va evalua posibilitatea extinderii proiectului pilot la nivelul altor echipe.

Strategii si masuri pentru cresterea motivarii angajatilor

Pe parcursul anului 2019 au fost initiate actiuni de imbunatatire a sistemului de motivare al angajatilor si completarea acestuia cu noi modalitati de motivare. Astfel, sistemul de

motivare va fi adaptat astfel incat sa includa o componenta fixa si o componenta variabila, in directa corelatie cu performantele salariatilor printr-un sistem de indicatori .

Sistemul de recompensare a fost re-proiectat in urma derularii proiectului de analiza pe baza ierarhizarii posturilor, in functie de complexitatea acestora si a sistemului de salarizare actual, comparativ cu nivelurile posturilor similare din piata muncii. Totodata, a fost stabilit prin act aditional la Contractul Colectiv de Munca, un program de aliniere a nivelurilor salariale care se va derula in mai multe etape, prima fiind aplicata incepand cu ianuarie 2019.

Alaturi de actiunile de atragere si pregatire profesionala a angajatilor, pentru compania Antibiotice, este foarte importanta retentia si motivarea personalului pentru atingerea performantei. Adaptarea sistemului de recompensare si crearea unei politici de motivare financiara si non-financiara consistente a angajatilor are rolul de crestere a gradului de **satisfactie a salariatilor si imbunatatire a retentiei personalului. Indicatorul „rata fluctuatiei personalului datorata plecarilor voluntare” a inregistrat in 2019 valoarea de 4,6%, sub nivelul planificat de 5%.**

Asigurarea unui climat de lucru favorabil si a culturii organizationale orientate spre inovare si performanta

Pentru realizarea acestui obiectiv, in anul 2019 a fost elaborat Planul de masuri pentru perioada 2019 - 2020 privind imbunatatirea climatului organizational, rezultat in urma studiului de masurare a gradului de satisfactie a salariatilor fata de postul ocupat, derulat in anul 2018.

Implementarea planului a vizat dezvoltarea unui nou canal de comunicare pentru zonele comune din companie, organizare de evenimente interne pentru favorizarea si dezvoltarea comunicarii interpersonale, imbunatatirea conditiilor din zonele sociale comune ale sectiilor de productie.

Pentru monitorizarea evolutiei indicatorilor de climat si satisfactie, studiul diagnostic va **fi reluat anual, indicatorul “grad de satisfactie al salariatilor fata de postul ocupat” fiind indicator strategic pentru directori si manageri.**

5. Managementul calitatii pentru respectarea cerintelor legale, nationale si internationale, specifice industriei farmaceutice

Calitatea produselor este asigurata de procese ce respecta cele mai noi cerinte in domeniul bunei practici de fabricatie la nivel european, toate cele opt fluxuri de productie ale Antibiotice fiind certificate EU-GMP. Totodata, fluxurile de fabricatie ale produselor sterile injectabile si a substantei active Nistatina sunt avizate si de autoritatea americana in domeniul medicamentului si sigurantei alimentare, Food and Drug Administration (FDA).

Implementarea tuturor cerintelor regulatorii si evaluarea sistemului de management al calitatii de catre autoritatile de reglementare si parteneri din toate zonele lumii, au ca rezultat mentinerea nivelului calitatii, eficientei si sigurantei medicamentelor produse de Antibiotice.



Cresterea capitalului de incredere in calitatea produselor Antibiotice se realizeaza prin aplicarea cerintelor de buna practica de fabricatie (Good Manufacturing Practice) precum si prin monitorizarea permanenta si imbunatatirea Sistemului de Management Integrat implementat la nivelul organizatiei, care a fost recertificat de catre TUV Rheinland Romania (02.12-05.12.2019).

- Calitate, ISO 9001:2015,

- Mediu, ISO 14001:2015,
- Sanatate si securitate ocupationala, OHSAS 18001:2017

Calitate certificata

Calitatea produselor Antibiotice este demonstrata de rezultatele obtinute in urma inspectiilor si auditurilor efectuate in anul 2019:

- **Inspectii desfasurate de autoritati:**

- inspectia agentiei regulatorii din Rusia (STATE INSTITUTE OF DRUGS AND GOOD PRACTICES - Ministry of Industry and Trade of the Russian Federation), in scopul certificarii fluxului de fabricatie a supozitoarelor, pentru sustinerea reautorizarii medicamentelor respective in Rusia (29-31.01.2019);
- inspectia Agentiei Nationale Sanitare Veterinare si pentru Siguranta Alimentelor, pentru evaluarea conformitatii cu Buna Practica de Fabricatie a Sistemului de Management al Calitatii din cadrul companiei Antibiotice si a fluxurilor de fabricatie ale medicamentelor de uz veterinar - Produse Parenterale si Unguente. A fost emis certificatul GMP pentru fluxurile de fabricatie mentionate (01-03.04.2019);
- inspectia ANMDM pentru evaluarea conformitatii BPF a Sistemului de Management al Calitatii din Antibiotice SA si a fluxurilor de fabricatie a produselor parenterale si a substantei active Nistatina (07-11.10.2019).

- **Audituri din partea clientilor:**

- trei audituri au vizat fluxul de fabricatie si control al Nistatinei, in vederea recalificarii
- companiei ca furnizor de API (active pharmaceutical ingredients). Toate cele trei audituri au fost finalizate fara neconformitati, fiind recomandata recalificarea Antibiotice ca furnizor de API.
- un audit a vizat fluxul de fabricatie si control al produselor parenterale, in vederea

- recalificarii companiei Antibiotice ca furnizor de produse finite. Auditul a fost finalizat fara neconformitati critice, fiind recomandata recalificarea Antibiotice ca furnizor de produse parenterale.
- Audituri la furnizori de materii prime/materiale de ambalare primara/produse finite - au fost derulate in conformitate cu Planul anual de audituri pentru anul 2019 la un producator de substante active, pentru recalificarea acestuia ca furnizor de substante active nesterile si la un beneficiar de contract si nu s-au identificat neconformitati".

Responsabilitatea fata de mediu

In cadrul companiei 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 Protectie a 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).

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 s-a efectuat conform cerintelor Autorizatiei integrate de mediu, atat prin laboratoarele proprii, cat si printr-un laborator autorizat de Asociatia de Acreditare din Romania (RENAR).

- Consumurile 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 anului 2019, sectia Biosinteza s-a incadrat in consumurile specifice planificate.

- Calitatea aerului

In anul 2019, 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.

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

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).

- 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 gospodarie 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 de incinerare sau eliminate prin depozitare la depozitul municipal de deseuri.

Compania Antibiotice 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 pusa pe piata nationala.

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 2019, Planul de Prevenire si Protectie a cuprins mai multe masuri ce au vizat imbunatatirea permanenta a conditiilor de munca si prevenirea accidentelor de munca si a bolilor profesionale.

Astfel, au fost organizate 3 intalniri ale Comitetului de Securitate si Sanatate si au fost consultati reprezentantii Comitetului de securitate in munca cu privire la identificarea de noi riscurilor profesionale precum si acordarea/inlocuirea echipamentului de lucru si protectie si au fost implementate toate masurile cuprinse in Planul de Prevenire si Protectie, dupa cum urmeaza:

- pentru reducerea efortului fizic au fost completate dotarilor sectiei Produse Parenterale si Serviciului Depozitare si transport intern cu echipamente electrice de transport si ridicat a materiilor prime si a produsului finit.

- pentru reducerea expunerii la agenti chimici, reactivii chimici din laboratoarele directiei Cercetare Dezvoltare au fost transferati in dulapuri de reactivi cu exhaustare (ce asigura aerarea constanta) si rezistenta la incendiu.

Totodata, au avut loc actiuni de informare si constientizare a angajatilor pe teme privind inaintarea in varsta in conditii de sanatate si prevenirea problemelor de sanatate pe parcursul vietii profesionale.

Antibiotice, o companie responsabila implicata in dezvoltarea durabila

Dezvoltarea unui business sustenabil, etica si transparenta, impactul economic, social si de mediu al companiei Antibiotice SA reprezinta directii strategice pe care le-a urmat si in anul 2019. Actionand in mod durabil, Antibiotice creeaza valoare pe termen lung atat pentru companie cat si pentru partile interesate respectand mediul, fiind preocupata de sanatatea si securitatea angajatilor, sprijinind comunitatile in care isi desfasoara activitatea.

„Responsabili pentru o viata mai buna” este conceptul prin care compania Antibiotice a realizat in anul 2019 cel de-al doilea raport non-financiar (<https://bit.ly/2ttuAuT>). Documentul, care reflecta constructia unei companii performante si responsabile fata de toate categoriile de stakeholderi, reprezinta un demers de transparenta incluzand date relevante care contribuie la intelegerea amprentei companiei asupra mediului inconjurator, economic si social. In acest mod, se prezinta o alta dimensiune a performantei Antibiotice, cea a valorii si impactului pe care le creeaza prin asumarea de bune practici in toate domeniile de activitate.

In termenul legal impus de Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1938/2016, Antibiotice SA se angajeza sa publice Raportul Non-Financiar aferent anului 2019, care va fi pus la dispozitia publicului pe site-ul companiei (www.antibiotice.ro).

In ceea ce priveste implicarea in comunitate, acest demers se realizeaza prin programe de responsabilitate sociala care au la baza patru piloni strategici: *sanatate, educatie, mediu si social*.

1. Sanatate

Desfasuram programe de responsabilitate sociala privind imbunatatirea starii de sanatate a propriilor angajati, dar si a comunitatilor in care ne desfasuram activitatea. In cadrul acestor programe sunt dezvoltate campanii de educare si informare privind preventia in domeniul sanatatii.

1.1. Doneaza sange! Pune suflet pentru viata! - campanie voluntara de donare de sange

Sub acest indemn, angajatii companiei Antibiotice participa din anul 2010, la campania de donare de sange, organizata intern, de Fundatia „**Antibiotice Stiinta si Suflet**” in parteneriat cu Centrul Regional de Transfuzie Sanguina (CRTS) Iasi. Realizata bianual, aceasta actiune raspunde atat nevoii de suplinire a rezervelor de sange, necesare in spitale cat si dorintei angajatilor de a face o fapta buna pentru semeni, donand sange pentru salvarea cazurilor medicale urgente.

In anul 2019, atat cu ocazia Zilei Mondiale a Sanatatii (7 aprilie) cat si in luna octombrie au fost organizate cele doua etape ale campaniei „**Doneaza sange! Pune suflet pentru viata!**”. 120 de angajati ai Antibiotice au donat 60 litri de sange contribuind astfel la salvarea a 300 de vietii.

Pentru continuitatea in a organiza actiunea de donare de sange in randul angajatilor companiei Antibiotice (de 9 ani consecutiv), Fundatia „**Antibiotice Stiinta si Suflet**” a fost premiata de trei ori pe parcursul anului 2019. In cadrul Galei CSR Awards organizata de CSR Media si in cadrul Galei Donatorului de Sange organizata de Serviciul Voluntar de Urgenta Iasi, Fundatia a primit premiul intai pentru acest program. Totodata, Fundatiei i s-a oferit distinctia de „**Erou Salvator**” de Institutului National de Hematologie Transfuzionala Bucuresti.

1.2. “**Fiecare dintre noi poate salva o viata!**” - cursuri de prim ajutor pentru angajatii Antibiotice.

Cursurile de prim ajutor fac diferenta dintre viata si moarte iar educatia sanitara creste sansele de supravietuire ale unei persoane daca cei din jur ar sti cum sa intervina pana la sosirea ambulantei.

Din acest motiv, pentru al doilea an consecutiv, compania Antibiotice a organizat, cu prilejul Zilei Mondiale a Repornirii Inimii (16 octombrie), un curs de prim ajutor in randul a 100 de angajati in vederea promovarii si deprinderii masurilor de prim ajutor de baza. Aceasta actiune a fost realizata in parteneriat cu Unitatea de Primire Urgente a SMURD Iasi, disciplina Medicina de Urgenta din cadrul UMF „Gr. T. Popa”.

Campania „Fiecare dintre noi poate salva o viata!” a fost premiata in cadrul **Galei Romanian CSR Award 2019** la categoria **„Sustinerea angajatilor”** si promoveaza comportamentul responsabil in randul angajatilor Antibiotice.

2. Educatie

Investim cu stiinta si suflet in educatia tinerilor, care la fel ca si angajatii nostri, pot face performanta in cariera si pot deveni modele de comportament responsabil. Recunoastem si sustinem rolul comunitatii locale in formarea si dezvoltarea principalei surse de valoare a companiei - oamenii bine instruiti.

2.1. Burse „Stiinta si Suflet”- program anual de sustinere cu burse a 5 copii din mediul rural

De 18 ani, compania Antibiotice prin Fundatia **„Antibiotice Stiinta si Suflet”** este alaturi de Asociatia **„Pro Ruralis”** si sustine anual 5 burse pentru elevi din mediul rural. In acest mod, Antibiotice contribuie la educatia copiilor cu aptitudini deosebite si coeficient de inteligenta superior dar fara posibilitati materiale, sustinandu-i pentru a-si continua studiile la gimnaziu si liceu, oferindu-le astfel sansa catre realizare profesionala si dezvoltare personala.

3. Mediu

Antibiotice isi propune un parteneriat durabil intre companie, mediu si comunitate prin derularea de activitati menite sa protejeze mediul inconjurator, fiind preocupata in permanenta de imbunatatirea performantelor sale de mediu.

3.1. Fii Pro Natura! Pune Suflet! In cadrul acestui program de protejare a mediului inconjurator, pe parcursul anului 2019 au fost desfasurate mai multe programe:

- **„Livada de la scoala”** este un program prin care Antibiotice si-a propus ca an de an sa planteze, cu ajutorul angajatilor voluntari, cate o livada de pomi fructiferi in incinta scolilor din mediul rural. Astfel, in luna aprilie, 70 de voluntari angajati Antibiotice, au plantat 150 de pomi fructiferi la Centrul de ingrijire de zi pentru copii aflati in situatii de risc din satul Cornesti, comuna Miroslava precum si la scoala Gimnaziala Speciala **„Constantin Paunescu” Iasi unde** invata elevi cu diferite deficiente mintale.

In acest an, proiectul **„Livada de la scoala”** pe langa misiunea de a insufla tinerei generatii respectul fata de protejarea mediului inconjurator si mentinerea unui stil de viata sanatos, a mai avut drept scop oferirea oportunitatii de a desfasura activitati de terapie pentru copii cu nevoi speciale, prin plantarea si ulterior intretinerea livezii de pomi fructiferi.

- **„Plantam oxigen in comunitate”** este un program de plantare copaci adresat angajatilor Antibiotice care a presupus inverzirea unei suprafete de teren din apropierea companiei. Astfel, in luna noiembrie, 60 de angajati voluntari Antibiotice au plantat 200 de puieti in imediata vecinatate a companiei.

- Earth Hour (Ora Pamantului) - Participarea Antibiotice in cadrul campaniei Earth Hour **face parte din programul „Fii Pro Natura, pune suflet!”** si presupune stingerea simbolica a luminilor pe platforma, pentru o ora, in zonele in care acest lucru este posibil.

Anul 2019 a fost al 11-lea an consecutiv in care compania Antibiotice a stins simbolic luminile pe platforma sa in cadrul acestei actiuni, care este cea mai mare manifestare de mediu din toate timpurile, ce atrage atentia asupra efectelor incalzirii globale si a masurilor care trebuie sa fie luate, la orice nivel, pentru a stopa fenomenul.

4. Social

Antibiotice, prin Fundatia „Antibiotice - Stiinta si suflet”, se implica in viata comunitatii sprijinind categorii defavorizate, prin dezvoltarea de programe cu caracter social, dintre care unele au devenit traditionale.

4.1. Puterea faptei - Actiuni caritabile cu ocazia sarbatorilor de Paste.

In preajma Sarbatorilor Pascale Fundatia „Antibiotice Stiinta si Suflet” a facut un gest umanitar pentru 23 de familii nevoiase, care impreuna au 121 de copii, din localitati indepartate ale judetului Iasi (satul Zmau, comuna Lungani, satele Dumesti si Cositeni, comuna Dumesti). Fiecare familie a primit un pachet cu alimente de baza, produse traditionale, produse de curatenie dar si rechizite pentru copii.

4.2. Pregatim Viitorul - Sarbatorirea zilei de 1 iunie, Ziua Copilului la Antibiotice

A devenit deja o traditie pentru Antibiotice ca an de an sa ofere un cadou copiilor angajatilor cu ocazia Zilei Internationale a Copilului. In anul 2019, compania a oferit micutilor o calatorie in lumea traditional-moldoveneasca plina de viata si umor creata de cel mai mare povestitor roman, Ion Creanga. **Copii au fost invitati la spectacolul „Amintiri din copilarie” desfasurat la Ateneul National din Iasi.**

4.3. Proiectul „Daruieste din suflet! Fii si tu Mos Craciun!”.

In anul 2019, pentru al saptelea an consecutiv Fundatia Antibiotice „Stiinta si suflet” a organizat campania „Daruieste din suflet! Fii si tu Mos Craciun!” in parteneriat cu Departamentul Pro Vita din cadrul Sectorului de Misiune al Arhiepiscopiei Iasilor.

Campania a fost adresata unui numar de 100 de copii din familii cu posibilitati materiale reduse, din 12 localitati rurale ale judetului Iasi.

Copiii cu varste intre 1 si 13 ani si-au asternut dorintele in scrisori adresate lui Mos Craciun. Randurile lor emotionante i-au animat si in acest an pe angajatii Antibiotice care au devenit spiridusii Mosului si le-au indeplinit copiilor dorintele.

Pe 18 decembrie Mos Craciun a fost prezent in cadrul unei festivitati la compania Antibiotice. Copiii s-au bucurat nespus sa il intalneasca, multi dintre ei pentru prima

oara. In semn de multumire, micutii au interpretat scurte momente artistice cu colinde de Craciun.

IV Guvernanta corporativa

Compania Antibiotice a continuat procesul de implementare a bunelor practici de guvernare corporativa respectand cu strictete principiile si recomandari Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (CGC-BVB) care a fost adoptat in anul 2012.

Aplicarea acestor principii asigura transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor, oferind astfel cadrul pentru maximizarea valorii actiunilor companiei pe termen lung, respectiv protejarea intereselor partilor interesate si cresterii gradului de incredere in companie.

Managementul companiei considera Codul de Guvernanta corporativa un instrument important pentru obtinerea unei performante durabile, asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional al societatii, prin accesul egal al tuturor actionarilor la informatiile relevante despre societate.

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 recomandari Bursei de Valori Bucuresti si constituite instrumentul prin care Antibiotice

pune în practică aceste principii și recomandări respectând regulile de guvernanta corporativă.

Codul de Guvernanta Corporativă creează cadrul necesar pentru stabilirea unor relații puternice cu acționarii societății și alte părți co-interesate, precum și a unei comunicări eficiente și transparente, bazate pe încredere.

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

Capitolul I - Responsabilitățile Consiliului de Administrație

Capitolul II - Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern

Capitolul III - Justa recompensă și motivare

Capitolul IV - Relațiile cu investitorii

De asemenea, are două anexe, respectiv:

Anexa I - Regulamentul de funcționare al Consiliului de Administrație

Anexa II - Regulamentul de evaluare a administratorilor Antibiotice SA

Capitolul I - Responsabilitățile Consiliului de Administrație - este definit rolul acestui organism, totodată fiind stabilite liniile directoare în ceea ce privește competența, experiența, cunoștințele și independența membrilor săi, care să permită acestora, îndeplinirea în mod eficient a îndatoririlor și responsabilităților specifice.

Capitolul al II-lea - Sistemul de gestiune al riscului și controlul intern - se evidențiază faptul că activitatea societății este supusă unei supravegheri exercitate de anumite sisteme de gestiune a riscului și control intern, înființate în acest scop. De asemenea, sunt organizate audituri interne în scopul de a evalua în mod independent și periodic, siguranța și eficiența sistemelor de gestiune a riscului și controlului intern.

Capitolul al III-lea - Justa recompensă și motivare stabilește principiile generale și condițiile care reprezintă fundamentul metodei de stabilire a nivelului de remunerare al membrilor Consiliului de Administrație și al conducerii societății.

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 in calitatea de actionar, etc.)

In concluzie, Codul de Governanta 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 transparentei si increderii.

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019 este prezentat in Anexa nr.1 la prezentul raport.

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

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 anului 2019, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si doua Extraordinare, in datele de 18 aprilie 2019 si 10 septembrie 2019.

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

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2018, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
2. Repartizarea profitului net pentru anul 2018, fixarea dividendului brut pe actiune in valoare de 0,009991506 lei/actiune si stabilirea datei platii acestuia ca fiind 20.09.2019;
3. Inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2014;
4. Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;
5. Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta aferent anului 2018, pentru membrii Consiliului de Administratie;
6. Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, in baza rapoartelor prezentate;
7. Obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2019;
8. Stabilirea remuneratiilor 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;

9. Modificarea componentei Consiliului de Administratie prin numirea domnului Cristian Vasile Grasu in functia de administrator provizoriu in conformitate cu prevederile art. 64¹ din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
10. Declansarea procedurii de selectie a unui membru al Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 64⁴ din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin.3 din HG nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si mandatarea Consiliului de Administratie pentru a efectua selectia administratorului conform prevederilor art. 29 alin. 2 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin. 5 din HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. 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;
2. 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;
3. 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;
4. 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.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru Semestrul I 2019, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.
2. Desemnarea unui administrator neexecutiv, pentru un mandat de 4 (patru) ani, in persoana domnului Cristian Vasile Gasu, in conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Prelungirea perioadei de gratie si a perioadei de utilizarea a creditului de investitii aferenta contractului IAS3-20-2018/03.05.2018, incheiat cu Unicredit Bank pana la data de 30.06.2020;
2. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii orice act aditional aferent contractului de credit prezent precum si orice acte aditionale aferente contactelor de credit incheiate cu banca UniCredit Bank;
3. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General - semnatura I si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic - semnatura II, pentru a semna in numele societatii actele aditionale la contractele de facilitate, contractele de garantie si actele aditionale aferente, a biletului la ordin in alb, a cererilor de utilizare/rambursare, a solicitarilor de emitere scrisori de garantie si deschidere acreditive, in relatia cu ING Bank.
4. Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: biroul 705, etajul 7, in suprafata totala de 62,20 m.p., al imobilului situat pe Bd. Dimitrie Cantemir, nr. 5/4, Chisinau, Republica Moldova;

Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Vietnam, la urmatoarea adresa: camera 807, etajul 8, Cladirea 3A, 3 Lane 82 day Tan, Districtul can Giay, orasul Hanoi, Vietnam.

Consiliul de Administratie

Antibiotice SA este administrata de un Consiliu de Administratie, responsabil cu indeplinirea tuturor sarcinilor necesare realizarii obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Exista o 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 Governanta Corporativa.

In cursul anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 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.

Componenta Consiliului de Administratie al companiei Antibiotice SA la data de 31 decembrie 2018

Dr. Dan-Octavian ALEXANDRESCU, 44 ani

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

Medic primar cu competenta in chirurgia laparoscopica si coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale in cadrul Ministerul Sanatatii, din martie 2017.

Ec. Ioan NANI, 60 ani

Membru executiv al Consiliului de Administratie si Director General

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

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Cristian Vasile GRASU, 59 ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 septembrie 2019, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani. Medic, coordonator al Directiei Generale de Asistenta medicala si sanatate publica al Departamentului Monitorizare si coordonare implementare spitale regionale, precum si al actiunilor prioritare ale Ministrului Sanatatii.

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

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reales 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*

Ing. Elena CALITOIU, 56 de ani

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice

Confirmata in AGOA din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani.

Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 decembrie 2019, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2019.*

Comitete consultative

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

- Comitetul de audit: dl. Cristian-Vasile Grasu, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Dan-Octavian Alexanrescu si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Dan Octavian Alexandrescu 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.

Comitetul de Audit s-a intrunit in cursul anului 2019 in trei sedinte in scopul indeplinirii responsabilitatilor sale cu privire la raportarea financiara, auditul extern si intern, managementul riscului si controlul intern.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare

In cursul anului 2019 Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in patru sedinte in care a evaluat activitatea administratorilor si a indeplinit sarcini in legatura cu selectia unui membru al Consiliului de Administratie.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (Director General) in anul 2019, a fost in valoare de 4.233.682 lei. Aceasta valoare reprezinta indemnizatia fixa lunara si indemnizatia variabila, conform legislatiei in vigoare:

- indemnizatia fixa lunara este stabilita in conformitate cu prevederile legale, respectiv prevederile art. 37 alin. (2) din OUG 109/2011
- indemnizatia variabila se acorda in functie de indeplinirea indicatorilor si criteriilor de performanta stabiliti in contractele de administrare si contractul de mandat

Indemnizatia fixa si variabila pentru membrii Consiliului de Administratie este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor. Limitele generale ale remuneratiei directorilor cu contract de mandat sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor; in baza acestor limite generale, Consiliul de Administratie fixeaza cuantumul remuneratiei directorilor (cu contract de mandat).

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 noua directori de specialitate.

Audit Intern, Control financiar de gestiune, Managementul riscului

In cadrul companiei Antibiotice controlul intern specializat prevazut de legislatia in vigoare este derulat prin activitatea proprie de audit intern, completata de controlul financiar de gestiune si controlul de gestiune.

Pentru evaluarea activitatii si a auditului intern exercitat in companie, modul de stabilire si realizare a obiectivelor activitatii de audit intern, constatarile si recomandările rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern sunt prezentate trimestrial Comitetului de audit din Consiliul de Administratie.

Astfel, in cursul anului 2019 au fost derulate 10 misiuni de audit, care au avut obiective generale adaptate pe domenii auditabile, conform specificului structurilor organizatorice auditate, precum:

- examinarea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice specifice, a notelor si deciziilor interne;
- examinarea modului de organizare a activitatii;
- evaluarea sistemului de conducere si control a activitatii;
- alte obiective specifice.

Misiunile de audit s-au derulat cu respectarea normelor procedurale si s-au concretizat in rapoarte de audit intern aprobate de Directorul General, iar concluziile si recomandările au fost insusite de structurile auditate.

Recomandările formulate in cadrul misiunilor de audit intern sunt urmarite in vederea implementării lor. Astfel, din cele 50 de recomandari urmarite, 35 de recomandari au avut termen de implementare pana la 31.12.2019, dintre acestea 18 au fost implementate, iar pentru 17 recomandari s-a solicitat prelungirea termenului de implementare.

In cadrul activitatii de control al gestiunilor, in anul 2019 au fost realizate 21 de actiuni de inventariere, ce au cuprins urmatoarele gestiuni:

- depozitele centrale de materii prime si materiale;
- locuri de consum de materii prime si materiale unde sunt organizate gestiuni de stocuri,
- gestiuni la care a intervenit schimbarea gestionarului.

In activitatea de inventariere s-a urmarit respectarea cadrului juridic stabilit prin acte normative din domeniu:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata si actualizata;
- Legea nr. 22/1969 privind angajarea gestionarilor, constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;
- O.M.F. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, note si decizii interne ale conducerii companiei.

In urma actiunilor de control s-a constatat ca sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor si concordanta dintre stocurile factice si scriptice ca urmare a verificarii periodice din cursul anului intre evidenta cantitativa si cea cantitativ-valoriga.

Actiunile de control financiar de gestiune in conformitate cu prevederile H.G. 1151/2012 au avut ca obiective:

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico-financiare;
- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2018;

- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;
- verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

Actiunile de control financiar de gestiune s-au finalizat prin intocmirea de rapoarte de control, in care au fost prezentate constatari si masuri de imbunatatire a activitatilor verificate.

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.**

In anul 2019, s-a realizat si a fost aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

La nivelul structurilor organizatorice din cadrul Antibiotice SA au fost identificate riscuri specifice, riscuri ce au fost prezentate Comitetului de Audit.

Principalele riscuri identificate:

1. Riscuri financiare

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt: riscul valutar, riscul de lichiditate si riscul comercial (de neplata).

1.1. Riscul valutar, o componenta a riscului financiar, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei.

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

Pe parcursul anului 2019 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului.

In vederea diminuarii expunerii riscului valutar in cadrul societatii s-au luat o serie de masuri precum: sincronizarea activitatilor de import si export prin corelarea termenelor de plata si incasare, cat si corelarea ponderii valutilor astfel incat momentul in care

urmeaza a se face plata sa fie cat mai apropiat sau chiar simultan cu cel al incasarilor de la export.

1.2. Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia societatea poate sa intampine dificultati in a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre incasari si plati, determinat de incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile; fluctuatiile ratelor dobanzilor si ratelor valutare, volumul investitiilor, nivelul fiscalitatii (taxa clawback), pretul materiilor prime.

Politica societatii in privinta riscului de lichiditate este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile, pe masura ce acestea ajung la scadenta precum si disponibilitatea finantarii prin linii de creditare.

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

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

Masurile utilizate de societate pentru tinerea sub control si reducerea riscului comercial (de neplata) includ: monitorizarea bonitatii clientilor, diversificarea portofoliului de clienti, acoperirea cu garantii.

2. Riscuri legislative.

Modificarile legislative ce vizeaza piata farmaceutica conduc la aparitia *riscului legislativ*, ce trebuie gestionat continuu.

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei, de aliniere la ultimele standarde de calitate.

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificatelor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea

documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international, adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

3. Riscuri privind resursa umana

Principalul risc privind resursa umana il reprezinta lipsa de pe piata muncii a candidatilor instruiti in domenii specifice industriei farmaceutice. Masuri utilizate pentru tinerea sub **control si reducerea acestui risc: organizarea “Scolii de vara a+” cu cei mai buni studenti**, promovarea companiei Antibiotice in cadrul facultatilor, organizarea de vizite de studiu ale studentilor in cadrul Antibiotice, derularea programelor de colaborare cu institutiile **universitare (UMF prin “Perform a+).**

4. Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii companiei. In vederea gestionarii cu eficienta a evenimentelor care pot sa dea nastere riscului de imagine, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media in vederea identificarii oricaror zvonuri care ar putea genera riscuri de imagine, aparitii periodice in mass-media cu informatii pozitive, controlul riscurilor care pot afecta imaginea societatii, instruirea continua a personalului, adaptarea rapida la cerintele legislative in domeniu, respectarea procedurilor.

5. Riscul operational este riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe.

Producerea riscurilor operationale se pot materializa in defectari de echipamente, erori umane, functionarea defectuoasa a proceselor operationale, care pot conduce in ultima instanta la opriri neplanificate.

Antibiotice supravegheaza permanent riscurile operationale in scopul luarii de masuri pentru mentinere acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

Raportul administratorului a fost intocmit pe baza datelor financiare care au fost supuse conform cerintelor legale auditului financiar extern.

Concluzii:

- Venituri din vanzari mai mari cu 7% in comparativ cu anul 2018;
- Vanzarile pe piata internationala au fost in valoare de 152,1 milioane lei, mai mari cu 25% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2018;
- Este primul an in care vanzarile de produse finite pe pietele internationale au devansat semnificativ vanzarile obtinute pentru substanta activa Nistatina, inregistrand o crestere cu 65% fata de anul anterior;
- Profitul din exploatare in valoare de 41,56 milioane lei mai mare cu 6% in comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2018;
- Profitul inainte de impozitare a inregistrat valoarea de 35,2 milioane lei, in conditiile in care taxa clawback a ajuns la 42,2 mil. lei;
- Produsul Moldamin® revine in practica medicala intr-o formula noua si reprezinta medicamentul de prima intentie in infectii in care este necesara asigurarea unor concentratii de antibiotic prelungite.

Director general,
Ec. Ioan Nani

Director economic,
ec. Paula Coman

Data raportului: 09.04.2020

Denumirea entității emitente: Antibiotice SA

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

E-mail: relatiicuinvestitorii@antibiotice.ro

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

Capital social subscris și vărsat: 67.133.804 lei

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

Declarație de conformitate

Situațiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

- Legea contabilității nr. 82 din 1991, a republicată și actualizată;
- prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare.

Prezentele raportări financiare individuale au fost întocmite în conformitate criteriile de recunoaștere, măsurare și evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite “IFRS”-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (“IASB”) așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană (“IFRS-uri adoptate”);

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii și note explicative.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează altfel.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. De asemenea, solicităm conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în cele ce urmează.

Director General,
ec. *Ioan NANI*

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizari
Secțiunea A - Responsabilități		
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secțiune.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf
A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	Consiliul de administratie are patru membri independenti
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/tranzactii-persoane-initiate/
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o	DA	Indeplinirea criteriilor si

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizări
evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		obiectivelor de performanță la nivelul anului.
A.9. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/02/Raport-anual-2018.pdf https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/Raport-anual-2018-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare.pdf
A.10. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliu.	DA	Consiliul de administrație are patru membri independenți
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/ https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/Raport-anual-2018-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare.pdf
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-guvernanta/
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de	DA	

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizari
control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA	
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/RA2018-web.pdf
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/RA2018-web.pdf
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizari
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	http://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Codul-de-Governanta-Corporativa-ATB-mar-2017-1.pdf
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare		
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/Raport-anual-2018-al-Comitetului-de-Nominalizare-si-Remunerare.pdf https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/RA2018-web.pdf
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din institutii non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p>	DA	<p>https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Act-constitutiv-29.11.2019.pdf</p> <p>http://www.antibiotice.ro/investitori-php/information-for-shareholders/procedura-aga/</p> <p>http://www.antibiotice.ro/investitori-php/corporate-governance/structuri-de-governanta/</p> <p>http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/</p>

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizari
<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>		<p>http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/adunari-generale-actionarilor/</p> <p>http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/</p> <p>http://www.antibiotice.ro/contact-relatii-cu-investitorii/</p> <p>https://www.antibiotice.ro/prezentari-ri/</p> <p>Situatii financiare: https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/ Raportul auditorului independent: https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/03/Raport-Auditor-Independent.pdf Raportul administratorilor; https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-site.pdf</p>
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Politica-de-dividend_2018.pdf
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2015/06/Politica-de-previziuni-ATB.pdf
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor	DA	http://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa al BVB ¹ la 31 decembrie 2019	Conformare DA / NU	Alte precizari
acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.		information/adunari-generale-actionarilor/
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2018/03/Raportul-Administratorilor-site.pdf
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	http://www.antibiotice.ro/en/investitori-php/financial-information/raportari-financiare/
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	https://www.antibiotice.ro/investitori-php/financial-information/intalnire-cu-investitorii-si-analistii/
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	http://www.antibiotice.ro/responsabilitate/

ANTIBIOTICE S.A.

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 decembrie 2019

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

ANTIBIOTICE S.A.
Situatii financiare pentru anul incheiat la
31 decembrie 2019

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....	9
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE.....	20
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR.....	33
4. VENITURI DIN VANZARI	37
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE.....	38
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI.....	38
7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR.....	38
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE.....	39
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE	40
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE	40
11. REZULTAT PE ACTIUNE	41
12. IMOBILIZARI CORPORALE	42
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	43
14. STOCURI.....	43
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	43
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	44
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA	44
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	45
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	46
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	47
21. CAPITAL SOCIAL	47
22. REZERVE.....	47
23. REZULTATUL REPORTAT.....	48
24. REPARTIZAREA PROFITULUI.....	48
25. DATORII CONTINGENTE.....	49
26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	49
27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE	49

ANTIBIOTICE SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la 31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din vanzari	4	389.710.740	364.576.466
Alte venituri din exploatare	5	33.008.685	45.405.000
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		4.564.960	(1.259.715)
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		4.660.869	3.489.144
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(146.016.104)	(138.844.375)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(102.852.132)	(90.864.735)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(21.416.603)	(20.237.870)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(121.652.509)	(122.951.124)
Profit din exploatare		40.007.906	39.312.791
Venituri financiare	9	8.313	4.991
Cheltuieli financiare	9	(4.836.326)	(4.229.171)
Profit inainte de impozitare		35.179.893	35.088.611
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si alte impozite	10	(4.356.615)	(784.823)
Profit		30.823.278	34.303.788
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	47.199.499
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor		-	(305.026)
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	(7.523.017)
Total alte elemente ale rezultatului global, exclusiv taxe		-	39.371.455
Total rezultat global		30.823.278	73.675.244
Rezultat pe actiune	11	0,0459	0,0511

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
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 31 decembrie 2019

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

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-18
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	12	363.616.611	310.640.665
Imobilizari necorporale	13	16.385.709	15.028.716
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		380.002.320	325.669.381
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	14	73.975.988	64.964.662
Creante comerciale si similare	15	338.159.774	313.094.458
Numerar si echivalente numerar	16	1.877.409	2.376.682
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		414.013.171	380.435.802
TOTAL ACTIVE		794.015.491	706.105.183
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	72.337.840	67.171.084
Sume datorate institutiilor de credit	18	125.875.879	100.729.229
Datorii din impozite si taxe curente		13.267.396	10.421.393
Provizioane pe termen scurt		-	-
Subventii pentru investitii	19	-	637.008
TOTAL DATORII CURENTE		211.481.115	178.958.714
DATORII PE TERMEN LUNG			
Subventii pentru investitii	19	3.079.169	2.489.791
Impozit amanat	20	25.531.938	25.266.930
Sume datorate institutiilor de credit	18	57.080.354	26.662.433
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		85.691.461	54.419.154
TOTAL DATORII		297.172.576	233.377.868

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020

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

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-18
Capital social si rezerve			
Capital social	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	50.804.319	53.459.596
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	200.655.367	190.422.002
Rezultat reportat	23	(56.432.683)	(60.182.699)
Repartizarea profitului	24	(7.269.283)	(23.537.290)
Rezultatul curent		30.823.278	34.303.788
TOTAL CAPITALURI PROPRII		496.842.915	472.727.315
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		794.015.491	706.105.183

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
 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 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	363.059.643	342.163.055
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	425.296	507.166
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(203.130.502)	(196.684.926)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(89.954.560)	(82.487.294)
Taxa pe valoarea adaugata platita	-	-
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(41.908.808)	(35.898.778)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(666.289)	(865.883)
Numerar generat de exploatare	27.824.781	26.733.341
Dobanzi incasate	8.313	4.991
Dobanzi platite	(4.538.522)	(3.474.486)
Impozit pe profit/dividende platit	(2.669.237)	(2.400.279)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	20.625.335	20.863.568
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	(69.180.345)	(64.596.506)
Numerar net din activitati de investitii	(69.180.345)	(64.596.506)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi pe termen lung/rambursari	29.595.638	26.627.446
Dividende platite	(6.150.225)	(16.235.156)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	23.445.413	10.392.291
Castiguri/pierderi din diferente de curs valutar	(536.326)	(388.333)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(25.645.923)	(33.728.980)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	(98.352.547)	(64.623.567)
Numerar si echivalente numerar la finele perioadei	(123.998.470)	(98.352.547)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	1.877.409	2.376.682
Linii de credit	(125.875.879)	(100.729.229)
	(123.998.470)	(98.352.547)

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

Aprobate de Consiliul de Administratie in data de 05.03.2020
 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 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	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						3.216.934		(2.655.277)		(561.656)		-
Alocari alte rezerve *	-	-	-	2.964.082	(27.596.110)		24.632.028-					-
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 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-17	67.133.804	197.701.352	13.426.761	162.134.513	33.558.354	11.702.322	(10.982.386)	14.556.141	-	125.348.331	(197.701.352)	416.877.840
Rezultatul global curent	-	-	-	-	34.303.788	-	-	-	-	-	-	34.303.788
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	47.199.499	-	-	-	47.199.499
Impozit amanat aferent diferentei din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	(7.523.018)	-	-	-	(7.523.017)
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	789.712	(1.094.738)	-	-	(305.026)
Total alte elemente ale rezultatului global					34.303.788			40.466.193	(1.094.738)			73.675.244
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	2.503.058	-	(1.562.738)	-	(940.320)	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	4.750.199	(15.732.585)	-	10.982.386-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	(17.825.769)	-	-	-	-	-	-	(17.825.769)
Repartizari obligatorii				23.537.290	-	-	(23.537.290)					-
31-Dec-18	67.133.804	197.701.352	13.426.761	190.422.002	34.303.788	14.205.380	(23.537.290)	53.459.596	(1.094.738)	124.408.011	(197.701.352)	472.727.315

Notele explicative numerotate de la 1 la 27 sunt parte integranta din situatiile financiare

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

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

Pe cele 8 fluxuri de fabricatie, modernizate si certificate conform standardelor Good Manufacturing Practice (GMP) sunt produse medicamente in 5 forme farmaceutice: pulberi pentru solutii si suspensii injectabile (din clasa penicilinelor), capsule, comprimate, supozitoare si preparate de uz topic (unguente, geluri, creme). In total, acestea formeaza un portofoliu complex de peste 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 anului 2019, Consiliul de Administratie a convocat doua Adunari Generale Ordinare si doua Extraordinare, in datele de 18 aprilie 2019 si 10 septembrie 2019.

Toate documentele necesare, cu privire la buna desfășurare a Adunarilor Generale au fost publicate la timp si conform legislatiei in vigoare.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru anul financiar 2018, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar;
2. Repartizarea profitului net pentru anul 2018, fixarea dividendului brut pe actiune in valoare de 0,009991506 lei/actiune si stabilirea datei platii acestuia ca fiind 20.09.2019;
3. Inregistrarea pe venituri a dividendelor nesolicitate si neridicate, aferente anului financiar 2014;
4. Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;
5. Gradul de realizare al obiectivelor si criteriilor de performanta aferent anului 2018, pentru membrii Consiliului de Administratie;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

6. Descarcarea de gestiune a administratorilor, pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018, in baza rapoartelor prezentate;
7. Obiectivele cuprinse in planul de administrare, pentru membrii Consiliului de Administratie pentru anul 2019;
8. Stabilirea remuneratiilor 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;
9. Modificarea componentei Consiliului de Administratie prin numirea domnului Cristian Vasile Grasu in functia de administrator provizoriu in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice;
10. Declansarea procedurii de selectie a unui membru al Consiliului de Administratie, conform prevederilor art. 644 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin.3 din HG nr.722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, precum si mandatarea Consiliului de Administratie pentru a efectua selectia administratorului conform prevederilor art. 29 alin. 2 din OUG nr.109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si art.4 alin. 5 din HG nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 18 aprilie 2019 s-au aprobat:

1. 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;
2. 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;
3. 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;
4. 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.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Ordinara, din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Situatiile financiare ale societatii pentru Semestrul I 2019, in baza Raportului administratorilor si a Raportului auditorului financiar.
2. Desemnarea unui administrator neexecutiv, pentru un mandat de 4 (patru) ani, in persoana domnului Cristian Vasile Gasu, in conformitate cu procedurile stabilite prin art. 29 din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Extraordinara din data de 10 septembrie 2019 s-au aprobat:

1. Prelungirea perioadei de gratie si a perioadei de utilizarea a creditului de investitii aferenta contractului IAS3-20-2018/03.05.2018, incheiat cu Unicredit Bank pana la data de 30.06.2020;
2. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic pentru a semna in numele societatii orice act

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

aditional aferent contractului de credit prezent precum si orice acte aditionale aferente contactelor de credit incheiate cu banca UniCredit Bank;

3. Imputernicirea Domnului Ioan Nani in calitate de Director General – semnatura I si a doamnei Paula Luminita Coman in calitate de Director Economic - semnatura II, pentru a semna in numele societatii actele aditionale la contractele de facilitate, contractele de garantie si actele aditionale aferente, a biletului la ordin in alb, a cererilor de utilizare/rambursare, a solicitarilor de emitere scrisori de garantie si deschidere acreditive, in relatia cu ING Bank.

4. Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Republica Moldova, la urmatoarea adresa: biroul 705, etajul 7, in suprafata totala de 62,20 m.p., al imobilului situat pe Bd. Dimitrie Cantemir, nr. 5/4, Chisinau, Republica Moldova;

5. Stabilirea sediului Reprezentantei Antibiotice din Vietnam, la urmatoarea adresa: camera 807, etajul 8, Cladirea 3A, 3 Lane 82 day Tan, Districtul can Giay, orasul Hanoi, Vietnam.

Antibiotice pe piata de capital

Investitori (conform Registrului Actionarilor la data de 31.12.2019)

- Ministerul Sanatatii(*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(*) - 18,8999%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,7703%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat METROPLITAN LIFE – 0,4689%
- FDI BT MAXIM ADM. BT ASSET MNAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,8587%.

Clase de actionari:

- Persoane juridice – 86,9922%
- Persoane fizice – 13,0078%

Dividende

Pe parcursul anului 2019 s-au tranzactionat 30.364.292 actiuni, in valoare de 14,73 milioane lei (3,2 milioane euro, 3,6 milioane \$), cu un pret mediu de 0,4851 lei/actiune.

Pe parcursul anului 2019, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2015, 2016 2017 si 2018, in valoare de 6.166.189 lei, astfel:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Istoric dividende (2015-2016-2017-2018)

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.12.2019		
		lei			% (total achitat)	lei	%	
		Pana la 31.12.2018	01.01-31.12.2019	Total				
0	1	2	3	4	5	6	7	8
2015	13.753.343	12.653.207,76	11.948,01	12.665.155,77	92,09	1.088.187,23	7,91	15.09.2019
2016	25.401.595	23.325.012,26	53.762,17	23.378.774,43	92,04	2.022.820,57	7,96	Plata in curs
2017	17.588.679,97	16.093.548,70	44.614,60	16.138.163,30	91,75	1.450.516,67	8,25	Plata in curs
2018	6.612.624,05	-	6.055.864,22	6.055.864,22	91,58	556.759,83	8,42	Plata in curs

Pentru anii 2015, 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.

Actiunile companiei Antibiotice (ATB), tranzactionate la Bursa de Valori din Bucuresti sunt incluse in componenta indicelui BET-Plus, care include societatile romanesti listate pe piata BVB care indeplinesc criteriile minime de selectie cu exceptia societatilor de investitii financiare.

In anul 2019, pretul minim al actiunii ATB a avut valoarea de 0,4500 lei. Pretul actiunii a crescut pana la valoarea maxima de 0,5260 lei/actiune.

Capitalizarea bursiera a Antibiotice la data de 31 decembrie 2019 (ultima zi de tranzactionare din an) a fost de 341.040 mii lei.

Actiuni Antibiotice – ATB / Piata Regular

	2015	2016	2017	2018	2019
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	357.152	349.096	361.180	326.942	341.040
Capitalizare bursiera (mii euro)*	78.868	76.875	77.511	70.100	71.370
Capitalizare bursiera (mii \$)*	86.167	81.123	92.813	80.259	79.873
Valoare totala tranzactionata (milioane lei)	11	6	12	9	15
Nr. actiuni tranzactionate	18.844.935	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5850	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Pret maxim (lei/actiune)	0,6170	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260
Pret minim (lei/actiune)	0,5240	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5320	0,5270	0,5380	0,4870	0,5080
Pret mediu (lei/actiune)	0,5836	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851
Castig/actiune (lei/actiune)***	0,0405	0,0452	0,0500	0,0511	0,0459
Dividend brut/actiune (lei/actiune)**	0.0197	0,0384	0,026552598	0,009991506	0,029879738
Randamentul dividendului****	3,69%	4,05%	4,59%	2,05%	6,2%
Rata de distributie a dividendului*****	49%	52%	53%	20%	65%

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

** Dividend propus,

*** Calculul rezultatului pe actiune se bazeaza pe profitul net al fiecarui an,

**** Dividend pe actiune/prețul actiunii din prima zi de tranzactionare a fiecarui an,

***** Rata de distributie a dividendului = (numarul total de actiuni x dividend brut pe actiune)/profit net total.

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

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 societatii 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.

Fiind mereu orientata spre dezvoltare si cresterea transparentei fata de actionari, in completarea strategiei de imbunatatire a calitatii relatii 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 .

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 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 anului 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 11 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Componenta Consiliului de Administratie al Antibiotice SA la 31 decembrie 2019

Dr. Dan-Octavian Alexandrescu, 44 ani

Presedinte al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

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

Medic primar cu competenta in chirurgia laparoscopica si coordonator al Directiei Politica Medicamentului si Dispozitivelor Medicale in cadrul Ministerul Sanatatii, din martie 2017.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

Ec. Ioan Nani, 60 ani

Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General

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

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

Actiuni Antibiotice SA - 1.513*

Dr. Cristian Vasile GRASU, 59 ani

Membru al Consiliului de Administratie si reprezentant al Ministerului Sanatatii

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 septembrie 2019, a fost ales in componenta Consiliului de Administratie, pentru o perioada de patru ani.

Medic, coordonator al Directiei Generale de Asistenta medicala si sanatate publica si al Departamentului Monitorizare si coordonare implementare spitale regionale, precum si al actiunilor prioritare ale Ministerului Sanatatii.

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

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 aprilie 2016, a fost reales 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*

Ing. Elena Calitoiu, 56 de ani

Membra a Consiliului de Administratie si reprezentanta a actionarului SIF Oltenia si ai altor actionari persoane juridice

Confirmata in AGOA din 19.04.2016, pe o perioada de patru ani.

Inginer mecanic si Director Directia Plasamente si Managementul Riscului, este membra a Consiliului de Administratie din 2016.

Actiuni Antibiotice SA - 0*

**Numarul actiunilor Antibiotice (ATB) detinute la 31 decembrie 2019, conform ultimei baze de date detinute de Antibiotice pentru anul 2019.*

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Comitete consultative

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

- Comitetul de audit: dl. Cristian-Vasile Grasu, dl. Nicolae Stoian si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de nominalizare si remunerare: dl. Dan-Octavian Alexanrescu si dna. Elena Calitoiu;
- Comitetul de politici comerciale: dl. Dan Octavian Alexandrescu 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.

Comitetul de Audit s-a intrunit in cursul anului 2019 in trei sedinte in scopul indeplinirii responsabilitatilor sale cu privire la raportarea financiara, auditul extern si intern, managementul riscului si controlul intern.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare

In cursul anului 2019 Comitetul de Nominalizare si Remunerare s-a intrunit in patru sedinte in care a evaluat activitatea administratorilor si a indeplinit sarcini in legatura cu selectia unui membru al Consiliului de Administratie.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (Director General) in anul 2019, a fost in valoare de 4.233.682 lei. Aceasta valoare reprezinta indemnizatia fixa lunara si indemnizatia variabila, conform legislatiei in vigoare:

- indemnizatia fixa lunara este stabilita in conformitate cu prevederile legale, respectiv prevederile art. 37 alin. (2) din OUG 109/2011
- indemnizatia variabila se acorda in functie de indeplinirea indicatorilor si criteriilor de performanta stabiliti in contractele de administrare si contractul de mandat

Indemnizatia fixa si variabila pentru membrii Consiliului de Administratie este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor. Limitele generale ale remuneratiei directorilor cu contract de mandat sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor; in baza acestor limite generale, Consiliul de Administratie fixeaza cuantumul remuneratiei directorilor (cu contract de mandat).

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 care un Director General, acesta fiind si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie precum si noua directori de specialitate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Audit Intern, Control financiar de gestiune, Managementul riscului

In cadrul companiei Antibiotice controlul intern specializat prevazut de legislatia in vigoare este derulat prin activitatea proprie de audit intern, completata de controlul financiar de gestiune si controlul de gestiune.

Pentru evaluarea activitatii si a auditului intern exercitat in companie, modul de stabilire si realizare a obiectivelor activitatii de audit intern, constatarile si recomandarile rezultate in urma tuturor actiunilor de control intern sunt prezentate trimestrial Comitetului de audit din Cosiliul de Administratie.

Astfel, in cursul anului 2019 au fost derulate 10 misiuni de audit, care au avut obiective generale adaptate pe domenii auditabile, conform specificului structurilor organizatorice auditate, precum:

- examinarea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice specifice, a notelor si deciziilor interne;
- examinarea modului de organizare a activitatii;
- evaluarea sistemului de conducere si control a activitatii;
- alte obiective specifice.

Misiunile de audit s-au derulat cu respectarea normelor procedurale si s-au concretizat in rapoarte de audit intern aprobate de Directorul General, iar concluziile si recomandarile au fost insusite de structurile auditate.

Recomandarile formulate in cadrul misiunilor de audit intern sunt urmarite de structura de control intern specializat in vederea implementarii lor. Astfel, din cele 50 de recomandari urmarite, 35 de recomandari au avut termen de implementare pana la 31.12.2019, dintre acestea 18 au fost implementate, iar pentru 17 recomandari s-a solicitat prelungirea termenului de implementare.

In cadrul activitatii de inventariere si control al gestiunilor, in anul 2019 au fost realizate 21 de actiuni de inventariere, ce au cuprins urmatoarele gestiuni:

- depozitele centrale de materii prime si materiale;
- locuri de consum de materii prime si materiale unde sunt organizate gestiuni de stocuri,
- gestiuni la care a intervenit schimbarea gestionarului.

In activitatea de inventariere s-a urmarit respectarea cadrului juridic stabilit prin acte normative din domeniu:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata si actualizata;
- Legea nr. 22/1969 privind angajarea gestionarilor, constituirea de garantii si raspunderea in legatura cu gestionarea bunurilor;
- O.M.F. 2861/09.10.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Proceduri de operare, note si decizii interne ale conducerii companiei.

In urma actiunilor de control s-a constatat ca sunt respectate reglementarile legale si deciziile interne cu privire la gestionarea stocurilor si concordanta dintre stocurile factice si scriptice ca urmare a verificarii periodice din cursul anului intre evidenta cantitativa si cea cantitativ-valorica.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Actiunile de control financiar de gestiune in conformitate cu prevederile H.G. 1151/2012 au avut ca obiective:

- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico-financiare;
- verificarea respectarii prevederilor legale cu privire la executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2018;
- verificarea prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii pentru anul 2017;
- verificarea respectarii prevederilor legale si reglementarilor interne cu privire la incasarile si platile in lei si valuta, de orice natura, in numerar sau prin virament;
- verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la intocmirea, circulatia, pastrarea si arhivarea documentelor primare, contabile si a celor tehnico-operative.

Actiunile de control financiar de gestiune s-au finalizat prin intocmirea de rapoarte de control, in care au fost prezentate constatari si masuri de imbunatatire.

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 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In anul 2019, s-a realizat si a fost aprobat Registrul general al riscurilor, avand ca scop minimizarea riscurilor semnificative cu impact asupra obiectivelor, la care este expusa societatea.

La nivelul structurilor organizatorice din cadrul Antibiotice SA au fost identificate riscuri specifice, riscuri ce au fost prezentate Comitetului de Audit.

Principalele riscuri identificate:

1. Riscuri financiare

Din punct de vedere al managementului riscului financiar, riscurile la care este expusa societatea sunt: riscul valutar, riscul de lichiditate si riscul comercial (de neplata).

1.1. Riscul valutar, o componenta a riscului financiar, apare frecvent in conditiile actuale ale economiei de piata in care cursurile monetare fluctueaza sub imperiul legii cererii si ofertei.

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

Pe parcursul anului 2019 s-au inregistrat perioade cu o volatilitate mai mare, cu intervale de depreciere a leului.

In vederea diminuarii expunerii riscului valutar in cadrul societatii s-au luat o serie de masuri precum: sincronizarea activitatilor de import si export prin corelarea termenelor de plata si incasare, cat si corelarea ponderii valutilor astfel incat momentul in care urmeaza a se face plata sa fie cat mai apropiat sau chiar simultan cu cel al incasarilor de la export.

1.2. Riscul de lichiditate este riscul potrivit caruia societatea poate sa intampine dificultati in a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt.

Circumstantele de aparitie a riscului de lichiditate: lipsa cash-flow-ului generat de decalajul dintre incasari si plati, determinat de incasarea creantelor la termene ce depasesc 300 de zile; fluctuatiile ratelor dobanzilor si ratelor valutare, volumul investitiilor, nivelul fiscalitatii (taxa clawback), pretul materiilor prime.

Politica societatii in privinta **riscului de lichiditate** este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile, pe masura ce acestea ajung la scadenta precum si disponibilitatea finantarii prin linii de creditare.

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

Circumstantele de aparitie a riscului de neplata: expunerile mari pe principalii distribuitori, termenele lungi de plata, datorate in mare parte intarzierilor cu care sunt decontate facturile de servicii medicale de catre CNAS.

Masurile utilizate de societate pentru tinerea sub control si reducerea **riscului comercial (de neplata)** includ: monitorizarea bonitatii clientilor, diversificarea portofoliului de clienti, acoperirea cu garantii.

2. Riscuri legislative.

Modificarile legislative ce vizeaza piata farmaceutica conduc la aparitia **riscului legislativ**, ce trebuie gestionat continuu.

Piata farmaceutica este o piata reglementata, cu prevederi legislative clare, elaborate in scopul controlarii calitatii si eficientei terapeutice a medicamentelor prezente pe piata, precum si a evitarii contrafacerii.

Adaptarea la aceste prevederi se reflecta in costuri suplimentare legate de actualizarea documentatiei, de aliniere la ultimele standarde de calitate.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Strategia societatii pentru gestionarea acestor riscuri presupune preocuparea permanenta pentru obtinerea certificatilor internationale a fluxurilor de fabricatie, actualizarea documentatiei de autorizare pentru produsele din portofoliu, urmarirea in permanenta a modificarilor legislative la nivel international, adaptarea continua a politicilor, normelor si procedurilor la modificarile aparute.

3. Riscuri privind resursa umana

Principalul risc privind resursa umana il reprezinta lipsa de pe piata muncii a candidatilor instruiti in domenii specifice industriei farmaceutice. Masuri utilizate pentru tinerea sub control si reducerea acestui risc: organizarea "Scolii de vara a+" cu cei mai buni studenti, promovarea companiei Antibiotice in cadrul facultatilor, organizarea de vizite de studiu ale studentilor in cadrul Antibiotice, derularea programelor de colaborare cu institutiile universitare (UMF prin "Perform a+).

4. Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii companiei.

In vederea gestionarii cu eficienta a evenimentelor care pot sa dea nastere riscului de imagine, se au in vedere urmatoarele masuri: monitorizarea imaginii societatii in mass-media in vederea identificarii oricaror zvonuri care ar putea genera riscuri de imagine, aparitii periodice in mass-media cu informatii pozitive, controlul riscurilor care pot afecta imaginea societatii, instruirea continua a personalului, adaptarea rapida la cerintele legislative in domeniu, respectarea procedurilor.

5. Riscul operational este riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe.

Producerea riscurilor operationale se pot materializa in defectari de echipamente, erori umane, functionarea defectuoasa a proceselor operationale, care pot conduce in ultima instanta la opriri neplanificate.

Antibiotice supravegheaza permanent riscurile operationale in scopul luarii de masuri pentru mentinere acestora la un nivel acceptabil care nu ameninta stabilitatea financiara a acesteia, interesele creditorilor, actionarilor, angajatilor, partenerilor.

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");

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 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 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 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:

	31-Dec-19	31-Dec-18
EUR	4,7793	4,6639
USD	4,2608	4,0736

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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze. În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

(a) *Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate*

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

(b) *Ajustări pentru deprecierea creanțelor*

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micșoreaza 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:

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

2.8 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

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

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

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

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

Ajustarile privind stocurile se bazeaza pe calculul efectuat la sfarsitul exercitiului financiar pentru ajustarea de valoare specifica aferenta stocurilor de materii prime, materiale si produse finite care nu mai corespund din punct de vedere calitativ. Calculul ajustarii generale pentru deprecierea stocurilor se face in functie de durata de valabilitate a articolelor existente in stoc.

2.10 Creante

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

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

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci cand exista dovezi obiective (cum ar fi dificultati financiare semnificative din partea partenerilor sau neindeplinirea obligatiilor de plata sau intarziere semnificativa a platii) ca societatea nu va putea incasa toate sumele datorate conform cu termenii creantelor, suma respectivei ajustari fiind diferenta dintre valoarea

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

contabila neta si valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociata cu creanta depreciata.

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

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

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;

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- 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 reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale si a altor costuri similare. Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care exista obligativitatea inregistrarii unui contract, respectiv au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

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

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

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

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

2.13.2 Recunoasterea cheltuielilor

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri'). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.15 Provizioane –IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”

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

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

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

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

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.17 Impozit amanat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 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.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 conduce

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

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

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

2.24 Standarde emise care au intrat în vigoare în anul 2019:

IFRS 16 *Contracte de Leasing* - inlocuieste IAS 17 *Contracte de Leasing*, IFRIC 4 *Determinarea Masurii in care un Angajament contine un Contract de Leasing*, SIC 15 *Leasing Operational - Stimulente* si SIC 27 *Evaluarea Fondului Economic al Tranzactiilor care Implica Forma Legala a unui Contract de Leasing*. Schimbarile majore ale IFRS 16 stabilesc un model unic, prin care elimina distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar, precum si

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

rezultatele în situația poziției financiare, care să reflecte un "drept de utilizare" activ și un pasiv corespunzător pentru majoritatea contractelor de leasing.

Amendamente care nu au avut efecte semnificative asupra situațiilor financiare ale Companiei:

- Amendamente la IFRS 9 *Instrumente Financiare* cu privire la clasificare activelor financiare;
- Amendamente la IAS 19 *Beneficiile angajaților* cu privire la modificări ale planurilor de beneficii determinate;
- Amendamente la IFRS 3 *Combinări de întreprinderi* cu privire la schimbarea structurii grupului;
- Amendamente la IAS 23 *Costurile îndaorării* cu privire la rata utilizată pentru capitalizarea costurilor împrumuturilor.

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

Următoarele standarde noi, interpretări și amendamente, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat în aceste situații financiare, pot avea efect asupra situațiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezintă IFRS-urile (și modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2019:

Standardul IFRS 17 "*Contracte de asigurări*" care va înlocui IFRS 4 și va intra în vigoare după 2021. Compania nu estimează un impact semnificativ asupra situațiilor.

Amendamente la IAS 1 și IAS 8 cu privire la definirea informațiilor semnificative și a pragului de semnificație.

Nu vor fi efecte semnificative asupra situațiilor financiare ale societății, în urma modificărilor aduse la standarde sau îmbunătățirile anuale care vor fi în vigoare după 1 ianuarie 2020.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activități, societatea este expusă la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele societății pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea societății la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante comerciale si asimilate	338.159.774	292.458.773
Numerar si echivalente de numerar	1.877.409	2.376.682
Total	340.037.183	294.835.455

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Datorii comerciale si similare	72.337.840	57.937.927
Imprumuturi pe termen scurt	125.875.879	100.729.229
Imprumuturi pe termen lung	57.080.354	26.662.433
Total	255.294.073	185.329.589

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)	31-Dec-19	31-Dec-18
Credite si imprumuturi pe termen scurt	125.875.879	100.729.229
Credite si imprumuturi pe termen lung	57.080.354	26.662.433
Numerar si echivalente de numerar	(1.877.409)	(2.376.682)
Datorii nete	181.078.824	125.014.980
Total capitaluri proprii	496.842.915	472.727.315
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	36,45%	26,45%

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achiziitiile 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 achiziitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina directiei economice.

La 31 decembrie 2019 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Dec-19	31-Dec-18
Active financiare monetare	8.707.724	3.237.508
Pasive financiare monetare	(18.661.953)	(16.926.430)
Active financiare nete	<u>(9.954.228)</u>	<u>(13.688.922)</u>
Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(497.711)	(684.446)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	497.711	684.446
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.821.966	694.163
Pasive financiare monetare	(3.904.746)	(3.629.244)
Active financiare nete	<u>(2.082.780)</u>	<u>(2.935.081)</u>
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active/pasive in USD echivalent LEI		
Active financiare monetare	28.245.314	22.064.544
Pasive financiare monetare	(7.200.008)	(7.287.274)
Active financiare nete	<u>21.045.307</u>	<u>14.777.270</u>
Variatie RON/USD		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	1.052.265	738.864
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(1.052.265)	(738.864)
Impact in rezultat	<u>-</u>	<u>-</u>
	31-Dec-19	31-Dec-18
Active si pasive in USD		
Active financiare monetare	6.629.111	5.416.473
Pasive financiare monetare	(1.689.825)	(1.788.903)
Active financiare nete	<u>4.939.285</u>	<u>3.627.570</u>

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Active / Datorii	31-Dec-19	31-Dec-18
LEI	132.333.068	134.865.618
EUR	(9.954.228)	(13.688.922)
USD	21.045.307	14.777.270
Alte valute (CAD,GBP)	(1.178)	(876)
Expunerea neta	143.422.968	135.953.089

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

	Pana la	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

	Pana la	Intre	Peste	Total
31 decembrie 2018	3 luni	3 si 12 luni	12 luni	
Datorii comerciale si similare	12.872.046	54.299.038		67.171.084
Datorii din impozite si taxe curente	10.421.393			10.421.393
Credite pe termen scurt		100.729.229		100.729.229
Credite pe termen lung			26.662.433	26.662.433
Total	23.293.439	155.028.267	26.662.433	204.984.139

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Lichiditati bancare

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

Riscul operational

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

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

Adecvarea capitalurilor

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Vanzari de produse finite	409.047.291	364.877.286
Vanzari de marfuri	82.423.115	85.005.157
Reduceri comerciale	(101.759.666)	(85.305.977)
Total	389.710.740	364.576.466

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare in anul 2019 au fost in valoare 152.127.799 lei (123.957.121 lei in 2018).

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din chirii	159.883	102.739
Venituri din studii si cercetari	331.006	276.429
Venituri din reevaluarea imobilizarilor	0	242.323
Venituri din activitati diverse	444.914	349.355
Venituri din subventii	0	2.743
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	0	0
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	165.078	29.462
Alte venituri din exploatare	1.594.815	1.391.830
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	19.594.833	31.050.045
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.998.241	4.586.271
Diferente de curs	5.719.913	7.373.803
Total	33.008.685	45.405.000

6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Materii prime	79.699.130	68.674.434
Materiale auxiliare	6.056.044	5.081.999
Marfuri	54.621.830	59.083.000
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	4.533.492	5.016.781
Obiecte de inventar	696.960	645.789
Alte consumabile	408.648	342.372
Total	146.016.104	138.844.375

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Salarii	85.320.279	75.809.790
Contracte civile	1.297.919	1.201.988
Taxe si contributii sociale	2.839.598	2.580.122
Participarea salariatilor la profit	2.900.000	2.900.000
Indemnizatie variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie	4.249.400	2.098.241
Alte beneficii (tichete de masa si participarea salariatilor la profitul anului 2018)	6.244.935	6.274.594
Total	102.852.132	90.864.735

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

Pentru anul 2019 s-au constituit provizioane in suma de 7.149.401 lei, reprezentand provizionul pentru participarea salariatilor la profitul anului 2019, provizionul pentru indemnizatiile variabile ale membrilor Consiliului de Administratie si ale contractului de mandat precum si provizionul pentru concedii de odihna neefectuate.

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	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Salarii	4.123.733	3.014.625
Contracte civile	689.540	775.473
Taxe si contributii sociale	167.459	104.789
Indemnizatii variabile	3.116.088	1.113.728
Total	8.096.820	5.008.616

Pentru anul 2019 s-au constituit provizioane in suma de 4.249.401 lei reprezentand provizionul pentru indemnizatia variabila acordata membrilor Consiliului de Administratie si un provizion pentru indemnizatia variabila aferenta contractului de mandat la realizarea obiectivelor anului 2019.

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Utilitati	11.124.204	9.316.468
Reparatii	1.606.580	1.476.961
Chirie	631.806	512.622
Asigurari	1.591.720	1.291.425
Comisioane bancare	1.218.042	1.673.618
Publicitate si promovare produse	7.741.206	7.752.450
Deplasari si transport	3.661.822	3.454.325
Posta si telecomunicatii	487.481	561.161
Alte servicii prestate de terti	14.150.360	14.596.126
Alte impozite si taxe	46.266.487	39.450.833
Protectia mediului	902.607	684.951
Pierderi si ajustari creante incerte	23.313.041	33.180.327
Reevaluarea imobilizarilor	0	151.809
Diferente de curs valutar	7.267.805	7.107.894
Diverse	1.689.348	1.740.154
Total	121.652.509	122.951.124

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri din dobanzi	8.313	6.719
Cheltuieli cu dobanzile	(4.686.718)	(3.647.567)
Alte cheltuieli financiare	(149.608)	(583.332)
Total	(4.828.013)	(4.224.180)

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	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Impozitul curent	4.034.592	1.177.842
Impozit amanat cheltuiuala / (venit)	265.008	(450.034)
Impozit specific unor activitati	57.015	57.015
Total	4.356.615	784.823

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale cu privire la evenimente viitoare. Societatea considera ca inregistrarile contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, in baza evaluarii efectuate de catre conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Societatea sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta determinare.

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale, a efectelor provizioanelor pentru impozitul pe profit precum si a efectelor aplicarii Legii 170/2016 privind impozitul specific unor activitati.

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

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Venituri totale	407.782.656	376.684.759
Cheltuieli totale (fara impozitul pe profit)	(371.682.874)	(340.955.837)
Rezultat contabil brut	36.099.782	35.728.922
Deduceri	(27.600.149)	(30.259.061)
Cheltuieli nedeductibile	30.289.901	27.269.315
Rezultat fiscal	38.789.534	32.739.176
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	6.206.325	5.238.268
Reduceri de impozit	(2.171.733)	(4.060.426)

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Impozit pe profit curent	4.034.592	1.177.842
Impozit pe profit amanat	265.008	(450.034)
Impozit specific unor activitati	57.015	57.015
Total impozit pe profit si alte impozite	<u>4.356.615</u>	<u>784.823</u>

11. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-18
Profit net (A)	30.823.278	34.303.788
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
Rezultat pe actiune (A/B)	<u>0,0459</u>	<u>0,0511</u>

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2017	108.306.000	83.326.165	151.601.853	6.193.046	19.189.581	368.616.645
Achizitii	-	9.678.817	39.680.112	1.427.093	58.049.609	108.835.631
Reevaluare	-	48.743.396	-	-	-	48.743.396
Storno amortizare		31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	1.505.048	6.320.642	75.784	50.786.021	58.687.495
31 decembrie 2018	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.930
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
AMORTIZARE						
31 decembrie 2017	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.102
Costul perioadei	-	9.227.396	8.442.259	277.591	-	17.947.246
Storno amortizare	-	31.911.246	-	-	-	31.911.246
Iesiri	-	51.665	6.320.642	75.784	-	6.448.091
31 decembrie 2018	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	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
PROVIZION						
31 decembrie 2017	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2018	-	5.400	-	-	-	5.400
31 decembrie 2018	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2019	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	51.600	244.652	-	-	296.252
VALORI NETE						
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
31 decembrie 2017	108.306.000	58.806.925	35.852.045	1.088.339	19.189.581	223.242.890

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare mijloace fixe

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

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de ANTIBIOTICE SA asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbări 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 73.804.134 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:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Sold initial	26.250.866	21.718.103
Intrari	5.836.186	7.570.149
Iesiri	1.310.438	3.037.386
Sold final	30.776.615	26.250.866
Amortizare		
Sold initial	11.222.150	8.610.480
Costul perioadei	3.168.756	2.611.670
Sold final	14.390.906	11.222.150
Valoare neta	16.385.709	15.028.716

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Materii prime si consumabile	29.314.160	20.915.669
Productia in curs	3.146.451	3.036.478
Semifabricate si Produse finite	33.849.505	33.358.323
Marfuri	7.665.872	7.654.192
Total	73.975.988	64.964.662

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante comerciale	362.186.268	325.033.175
Ajustari pentru creante comerciale	(34.066.666)	(33.548.330)
Debitori diversi si alte creante	5.069.347	4.427.757
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.453.829)
Creante in legatura cu salariatii	155	209
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.159.069	880.939
Plati anticipate (avansuri)	5.244.308	19.754.537
Total	338.159.774	313.094.458

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2019 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

Analiza vechimii	31-Dec-19	31-Dec-18
Creante - clienti	362.186.268	325.033.175
pana la 3 luni	150.900.438	129.963.030
intre 3 si 6 luni	68.347.022	76.193.641
intre 6 si 12 luni	91.877.624	77.280.125
peste 12 luni	51.061.183	41.596.378
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(34.066.666)	(33.548.330)

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

Ajustari creante	31-Dec-19	31-Dec-18
La inceputul perioadei	37.002.158	51.458.041
Constituite in timpul anului	19.117.314	18.349.355
Anulare ajustari	(18.620.099)	(32.805.238)
La sfarsitul perioadei	37.499.373	37.002.158

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 308.025.177 lei.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Disponibil in banca	1.868.312	2.346.212
Numerar si echivalente numerar	9.097	30.470
Total	1.877.409	2.376.682

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Datorii comerciale	39.314.006	34.179.575
Furnizori de imobilizari	11.940.928	16.607.089
Datorii in legatura cu salariatii	3.614.177	1.699.591
Provizioane salarii	7.149.401	4.998.241
Alte datorii	180.029	141.529
Dobanzi de platit	495.084	311.902
Impozite si contributii sociale	3.414.066	2.980.512
Dividende	5.118.284	5.751.482
Avansuri de la clienti	1.111.865	501.163
Total	72.337.840	67.171.084

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume 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

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

Sume datorate institutiilor de credit la 31.12.2018

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	50.000.000 LEI

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Scadenta	16.08.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	40.398.127 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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 2018	5.709.266,17 EUR (26.627.446,49 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2019
Sold la 31 Decembrie 2018	11.711.390,09 LEI 5.132.454,91 EUR (23.937.256,45 LEI) 128.503,05 USD (523.470,02 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII

Subventiile pentru investitii au urmatoarea componenta:

Subventii pentru investitii	31-Dec-19	31-Dec-18
Statia de epurare	2.220.345	2.379.324
Proiect cercetare-UMF Iasi		24.503
Alte subventii fonduri europene		495.489
Alte subventii fonduri bugetul de stat	118.213	92.282
Alte sume primite cu caracter de subventii	100.682	135.201
Total	3.079.169	3.126.799

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

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

competitivitatii produselor industriale prin finantare de la Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri si UEFISCDI Bucuresti.

20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Sold initial	25.266.930	18.172.398
Costuri / (venituri) impozit amanat	265.008	7.094.532
Sold final	25.531.938	25.266.930

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

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2019 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Rezerve reevaluare mijloace fixe	60.481.330	63.642.374

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (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	(9.677.011)	(10.182.778)
Alte rezerve	193.386.084	166.884.712
Rezerve din profitul curent	7.269.283	23.537.290
TOTAL	264.884.447	257.308.360

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

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

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	17.422.314	14.205.380
Rezultat reportat din corectare erori	-	(1.094.738)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.846.355	124.408.011
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
Total	(56.432.683)	(60.182.699)

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2019 S.C. Antibiotice SA a inregistrat un profit net in valoare de 30.823.278 lei, care este propus pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-18
Dividende	20.059.405	6.707.678
Alte rezerve	10.763.873	27.596.110
Total	30.823.278	34.303.788

ANTIBIOTICE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Suma de 10.763.873 lei, reprezentand alte rezerve prevazute de lege, se compune din:

- Facilitati fiscale pentru profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, precum si in programe informatice produse si/sau achizitionate conform art. 22 din Codul Fiscal in suma de 7.269.283 lei;
- Facilitati fiscale pentru activitati de cercetare dezvoltare conform art. 20 din Codul Fiscal in suma de 2.398.993 lei;
- Alte rezerve reprezentand dividende neridicate in suma de 1.095.597 lei;

Dividendele totale sunt in suma de 20.059.405 lei.

Dividendul brut pe actiune aferent exercitiului 2019 s-a stabilit la 0,029879738 lei ceea ce reprezinta o rata de distribuire de 65% din profitul net al exercitiului financiar 2019.

25. DATORII CONTINGENTE

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 decembrie 2019.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2019 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 INDIVIDUALE
ÎNTOCMITE DE ANTIBIOTICE S.A.
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019

- IAȘI -
- 2020 -

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII ANTIBIOTICE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale ANTIBIOTICE S.A. (“Societatea”), cu sediul social în Iași, strada Valea Lupului nr. 1, cod de înregistrare fiscală RO1973096 care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2019, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- activ net/total capitaluri proprii: 496.842.915 lei
- profitul net al exercițiului financiar: 30.823.278 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, precum și performanța financiară și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 (“OMFP nr. 2844/2016”) pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“IFRS-UE”).

Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017. Responsabilitățile noastre sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea nr. 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Aspecte cheie

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Următorul aspect cheie a fost abordat în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la acest aspect cheie.

Aspect cheie - Valoarea creanțelor comerciale

Valoarea de prezentare a creanțelor comerciale în conformitate cu IFRS depinde semnificativ de procesul de calcul și estimare al reducerilor comerciale precum și de procesul de estimare al recuperabilității acestora. Societatea a prezentat în situațiile financiare în cadrul notei explicative nr. 4 "Venituri din vânzări" valoarea reducerilor comerciale acordate, iar în nota 15 "Creanțe comerciale și de alte natură", societatea a prezentat creanțele comerciale în valoare netă de 328 mil. lei, ajustate cu deprecierea estimată.

În cadrul misiunii am efectuat următoarele proceduri de audit care au inclus, dar nu au fost limitate la acestea:

- evaluarea conformității politicilor de recunoaștere a veniturilor și a creanțelor comerciale;
- proceduri de revizuire analitică și teste de detaliu pentru verificarea cuantumului reducerilor acordate, inclusiv prin extinderea verificărilor asupra reducerilor acordate în exercițiul următor aferente vânzărilor din exercițiului auditat;
- proceduri de confirmare directă a soldurilor creanțelor comerciale;
- evaluarea procedurilor interne și a metodelor utilizate de management în estimarea valorii probabile de încasat;
- verificarea consecvenței aplicării politicilor contabile referitoare la ajustarea creanțelor comerciale.

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea pot să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Suplimentar, în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844/2016, noi am citit raportul administratorilor și raportăm următoarele:

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2019.
- raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 la punctele 15-19 din Anexa nr. 1;
- raportul administratorilor nu cuprinde declarația nefinanciară prevăzută la pct. 39 - 42 din OMFP nr. 2844/2016, care va fi prezentată ulterior într-un raport separat;

- pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul administratorilor.

Responsabilitatea conducerii și a altor persoane responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare, care nu conțin denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu administrarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare, în ansamblu, nu cuprind denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de baza într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu administrarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor/Asociaților la data de 28 iunie 2017 să audităm situațiile financiare ale ANTOBIOTICE SA Iași pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017, 31.12.2018 și 31.12.2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași data în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non-audit care sunt interzise în conformitate cu la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele,

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

cu sediul în București, înregistrată în Registrul Public Electronic cu nr. FA227
prin Zegrea Laurențiu, înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF2666

Iași, 4 martie 2020