

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ianuarie - martie 2020



Raport Trimestrul I conform: IFRS

Data raportului: 12.05.2020

Denumirea societății comerciale: Antibiotice SA

- > Sediul social: **Iași, Str. Valea Lupului nr. 1**
- > Numărul de telefon: **0232 209 000**, fax: **0232 209 633**
- > Codul de înregistrare fiscală: **RO1973096**
- > Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J22/285/1991**
- > Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**
- > Capitalul social subscris și vărsat: **67.133.804 lei**
- > Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **acțiuni nominative, valoarea nominală: 0,10 lei**

Începutul anului 2020 a fost marcat de provocări majore în toate domeniile vieții, datorate pandemiei de COVID-19. Viața oamenilor, implicit cea a afacerilor, nu va mai fi cu siguranță la fel și vor fi multe de învățat de către guverne, autorități medicale, producători, jucători din domeniul farmaceutic și consumatori, deopotrivă, pentru că niciodată lumea nu a traversat, în epoca modernă, o criză de sănătate publică de o asemenea amplitudine.

În contextul acestei pandemii, Antibiotice a demonstrat că este solidară cu sistemul de sănătate din România, continuând activitatea de producție și livrare de medicamente generice, utilizate în tratarea simptomelor de coronavirus, cât și în numeroase terapii și având capacitatea de a produce pe fluxurile proprii și alte medicamente, care în astfel de momente precum această epidemie cu coronavirus, să fie la îndemâna profesioniștilor din domeniul medical pentru tratarea pacienților vulnerabili. Totodată, a menținut o legătură permanentă cu partenerii de afaceri din țară și străinătate, furnizorii și clienții săi.

Astfel, în primele trei luni ale anului 2020 se constată că activitatea Antibiotice s-a derulat în conformitate cu așteptările stakeholderilor. În vederea creșterii gradului de încredere și îndeplinirii așteptărilor acestora, cât și maximizării capitalizării bursiere, compania a adoptat strategii ce vizează consolidarea afacerii pe termen lung, punând accent pe dezvoltarea parteneriatelor în teritoriile internaționale unde are reprezentanțe proprii cât și în principalele piețe externe, dezvoltarea activităților științifice și de cercetare, precum și extinderea portofoliului prin asimilarea de produse noi.

Antibiotice este o afacere românească, cu o tradiție de 65 de ani, care are dorința de a face lucruri durabile pentru viitor.

## I. Situația rezultatului global

Situația rezultatului global (lei)	31.03.2019	31.03.2020	2020/2019
1	2	3	4=3/2
<b>Venituri din vânzări</b>	<b>65.066.014</b>	<b>73.631.604</b>	<b>1,13</b>
Alte venituri din exploatare	8.952.087	6.716.382	0,75
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	16.661.315	14.301.700	0,86
Venituri din activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.035.011	891.777	0,86
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	33.120.317	35.483.832	1,07
Cheltuieli cu personalul	23.718.951	23.225.551	0,98
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	5.159.090	5.519.475	1,07
Alte cheltuieli de exploatare	24.549.531	25.861.137	1,05
<b>Profit din exploatare</b>	<b>5.166.539</b>	<b>5.451.468</b>	<b>1,06</b>
Costuri de finanțare	-1.032.744	-1.259.835	1,22
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>4.133.795</b>	<b>4.191.633</b>	<b>1,01</b>
Cheltuieli cu impozit pe profit curent și amânat	864.384	111.024	0,13
<b>Profit</b>	<b>3.269.411</b>	<b>4.080.609</b>	<b>1,25</b>

Veniturile din vânzări, înregistrate la nivelul societății la data de 31.03.2020 sunt în valoare de 73,63 milioane lei, cu 13% mai mari decât valoarea înregistrată la finalul trimestrului I al anului anterior. Aceasta creștere a fost determinată de avansul cu 48,7% a veniturilor din vânzări pe piața din România.

Veniturile din vânzări pe piața internă:

(mil. lei)

Denumire indicator*	31.03.2019	31.03.2020	Δ Ian - mart 2020/2019
Vânzări nete (piața internă)	34,8	51,7	48,7%
Vânzări distribuție Sell IN	82,4	95,3	15,6%
Vânzări Sell OUT (Farmacii+Spitale)	85,4	88,1	3,2%

**Situația cheltuielilor înregistrate la data de 31.03.2020 se prezintă astfel:**

- **Valoarea cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile** (35,48 milioane lei), este cu 7% mai mare în comparație cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului 2019, creșterea fiind determinată de structura de fabricație.
- **Cheltuielile cu personalul** (23,23 milioane lei) sunt cu 2% mai mici comparativ cu valoarea înregistrată în trimestrul I anul 2019 (23,72 milioane lei).
- **Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea** (5,5 milioane lei) sunt cu 7% mai mari în comparație cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului precedent, ca urmare a punerii în funcțiune a obiectivelor din Planul de investiții aprobat.
- **Alte cheltuieli de exploatare**, în valoare de 25,86 milioane lei, cu 5% mai mare comparativ cu valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului 2019. Din această valoare, suma de 10,00 milioane lei este reprezentată de taxa claw-back, a cărei valoare la data întocmirii prezentului raport este estimată, întrucât calculele finale nu au fost comunicate de Casa Națională de Asigurări Sociale de Sănătate. În consecință, valoarea profitului din trimestrul II anul 2020 va fi influențată de nivelul efectiv al taxei claw-back din trimestrul I.
- **Profitul din exploatare**, unul dintre cei mai importanți indicatori de performanță întrucât exprimă măsura în care societatea generează profit din activitatea de bază, a crescut la data de 31.03.2020, în comparație cu data de 31.03.2019 cu 6%, de la 5,17 milioane lei la 5,45 milioane lei.
- Ca urmare a veniturilor înregistrate și a cheltuielilor efectuate, în trimestrul I anul 2020 **profitul brut** este în valoare de 4,19 milioane lei, în creștere cu 1% în comparație cu valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului precedent.
- **Profitul net** este în valoare de **4,08** milioane lei, cu 25% mai mare decât valoarea înregistrată în trimestrul I 2019 (3,27 milioane lei) și se datorează facilitatii fiscale de scutire de impozit pentru profitul investit în echipamente tehnologice.

## II. Situația poziției financiare

**Activul patrimonial** la data de 31.03.2020 este de 802,2 milioane lei, cu 1% mai mare în comparație cu valoarea înregistrată la începutul anului 2020.

Realizarea investițiilor, conform planurilor de investiții aprobate, a determinat creșterea valorii **activelor imobilizate** cu 3,8%, de la 380 milioane lei la 394,53 milioane lei.

**Activele circulante** sunt în valoare de 407,67 milioane lei, cu 2% mai mici în comparație cu valoarea înregistrată la data de 01.01.2020. În structura acestora, situația elementelor de activ circulant se prezintă astfel:

- stocurile au crescut cu 17%;
- creanțele comerciale și similare au scăzut cu 5,7%, efect al măsurilor continue de optimizare a relațiilor comerciale cu clienții;
- numerarul și echivalentele de numerar sunt mai mari cu 12,55%.

Similar cu valoarea activului total, **valoarea capitalurilor proprii și a datoriilor totale** (pasivul patrimonial) a crescut la data de 31.03.2020, în comparație cu data de 01.01.2020, cu 1%.

**Datoriile curente** sunt în valoare de 205,65 milioane lei, cu 2,7% mai mici comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului 2020, determinată în principal de îmbunătățirea cash-flow-ului perioadei, prin încasarea creanțelor și implicit diminuarea soldului la creditul bancar pe termen scurt. La sfârșitul trimestrului I anul 2020 societatea nu înregistrează obligații cu scadența depășită la bugetul de stat și bugetul local.

Continuarea investițiilor la Divizia Topice, în secția nouă de unguente și supozitoare, a determinat creșterea cu 17% a sumei utilizate din **creditul bancar pe termen lung**, de la 57,08 milioane lei, la 66,98 milioane lei.

Capitalurile proprii au înregistrat la finalul perioadei analizate o creștere cu 1% comparativ cu valoarea de la începutul anului.

Elemente patrimoniale (lei)	01.01.2020	31.03.2020	31.03.2020/ 01.01.2020
1	2	3	4 = 3/2
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	363.616.611	378.105.379	1,04
Imobilizari necorporale	16.385.709	16.426.775	1,00
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>380.002.320</b>	<b>394.532.154</b>	<b>1,04</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	73.975.988	86.687.280	1,17
Creanțe comerciale și similare	338.159.774	318.870.854	0,94
Numerar și echivalente numerar	1.877.409	2.113.181	1,13
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>414.013.171</b>	<b>407.671.315</b>	<b>0,98</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>794.015.491</b>	<b>802.203.469</b>	<b>1,01</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale și similare	72.337.840	74.066.736	1,02
Sume datorate instituțiilor de credit	125.875.879	121.473.192	0,97
Datorii din impozite și taxe curente	13.267.396	10.112.983	0,76
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>211.481.115</b>	<b>205.652.911</b>	<b>0,97</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Subvenții pentru investiții	3.079.169	3.002.597	0,98
Impozit amânat	25.531.938	25.642.962	1,00
Sume datorate instituțiilor de credit	57.080.354	66.981.476	1,17
<b>TOTAL DATORII TERMEN LUNG</b>	<b>85.691.461</b>	<b>95.627.035</b>	<b>1,12</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>297.172.576</b>	<b>301.279.946</b>	<b>1,01</b>
<b>Capital social și rezerve</b>			
<b>Capital social</b>	<b>264.835.156</b>	<b>264.835.156</b>	<b>1,00</b>
Rezerve din reevaluare	50.804.319	50.151.664	0,99
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761	1,00
Alte rezerve	200.655.367	200.655.367	1,00
Rezultatul reportat	-56.432.683	-32.226.034	0,57
Repartizarea profitului	-7.269.283	0	0,00
Rezultatul curent	30.823.278	4.080.609	0,13
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>496.842.915</b>	<b>500.923.523</b>	<b>1,01</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>794.015.491</b>	<b>802.203.469</b>	<b>1,01</b>

Sintetizând situațiile financiare, prezentăm efectele activităților derulate, prin următorii indicatori:

Denumire indicator	Formula de calcul	31.03.2019	31.03.2020
Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	2,12	1,98
Grad de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	27,81%	37,62%
Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți/Venituri din vânzări x Timp	371 zile	371 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Venituri din vânzări/Active imobilizate	0,20	0,19

Din analiza indicatorilor se evidențiază o situație financiară echilibrată:

- Valoarea indicatorului **lichiditate curentă**, la data de 31.03.2020, este de 1,98, peste nivelul minim recomandat de 1,8.
- **Gradul de îndatorare** a crescut, ca urmare a creșterii sumelor utilizate din creditul bancar pe termen lung, contractat pentru finanțarea investițiilor la Divizia Topice.
- **Viteza de rotație a debitelor clienți** este de 371 zile; este la nivelul înregistrat la aceeași dată a anului anterior.
- **Viteza de rotație a activelor imobilizate** a scăzut în comparație cu perioada similară a anului precedent, ca urmare a creșterii activelor imobilizate într-un grad mai mare decât creșterea veniturilor din vânzări.

#### Situația fluxurilor de trezorerie

Nivelul numerarului și a echivalentelor de numerar la data de **01.01.2020** a fost de -123,99 milioane lei, reprezentând linii de credit în valoare de 125,87 milioane lei, din care 1,88 milioane lei au rămas disponibili neutilizați, din aceleași linii de credit.

În perioada 01.01-31.03.2020, **încasările în numerar** din activitatea de exploatare au fost în valoare de 96,32 milioane lei.

**Platile în numerar** efectuate către furnizorii de bunuri și servicii au fost de 45,84 milioane lei, a plăților de drepturi salariale, contribuții și taxe aferente de 22,3 milioane lei,

impozite, taxe și dobânzi bancare de 15,32 milioane lei, iar pentru activitatea de investiții, în perioada 01.01.2020-31.03.2020 s-au efectuat plăți în valoare de 17,5 milioane lei.

Ca urmare a nivelului numerarului și a echivalentelor de numerar la începutul anului, a plăților și încasărilor efectuate în trimestrul I, la data de **31.03.2020** nivelul disponibilităților a fost de -119,36 milioane lei, reprezentată de diferența dintre valoarea linilor de credit pe termen scurt de 121,47 milioane lei și valoarea disponibilului în conturi la bănci de 2,11 milioane lei.

*Situațiile financiare la 31 martie 2020 nu au fost supuse auditului financiar.*

### **III. Evenimente relevante în perioada de raportare**

În vederea atingerii obiectivelor strategice stabilite în Planul de administrare pentru 2020-2025, acțiunile și demersurile societății au fost grupate pe cinci **direcții strategice de dezvoltare**:

1. Internaționalizarea afacerii și consolidarea pe piața internă.
2. Adaptarea strategică a portofoliului.
3. Dezvoltarea durabilă accelerată prin investiții performante și gestionarea eficientă a patrimoniului.
4. Adaptarea resursei umane la direcțiile strategice ale companiei.
5. Managementul integrat al calității.

#### **1. Internaționalizarea afacerii și consolidarea pe piața internă**

Direcțiile de dezvoltare a componentei internaționale a afacerii pentru anul 2020 sunt:

- Consolidarea și menținerea poziției de lider pe piața mondială pentru substanța activă Nistatină;
- Creșterea vânzărilor în teritoriile în care compania are deschise reprezentanțe proprii;
- Expansiunea teritorială, ca pilon principal de creștere pe termen lung.



Ca în fiecare an, trimestrul I a anului 2020 a fost perioada în care, în baza obiectivelor anuale de vânzări și profit asumate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, au fost demarate negocierile cu partenerii externi pentru contractare pe anul 2020 și plasarea comenzilor pentru semestrul I. În acest fel, se urmărește corelarea cu activitățile suport de achiziții materii prime, programarea fabricației, securizarea încasărilor și încadrarea în termenul de livrare solicitat.

În paralel, au fost inițiate și discuții de prospectare a pieței și negocieri comerciale în cadrul proiectelor noi, au fost semnate contracte cu parteneri externi în cadrul planului strategic de expansiune internațională.

Pe fondul crizei mondiale de răspândire a virusului SARS-CoV 2, activitatea de comerț internațional a fost puternic impactată în această perioadă. Măsurile de restricționare a exportului impuse prin Ordonanțele Militare, documentarea suplimentară solicitată de Ministerul Sănătății pentru aprobarea derulării operațiunilor de export, perturbarea calitatii canalelor tradiționale de transport, limitarea sau sistarea activităților de producție a unor furnizori din zonele afectate (China, Italia, Franța, India) au avut ca rezultat o performanță mai redusă a activității de export pentru categoria produselor finite (medicamente) față de nivelul planificat, dar și față de perioada similară a anului 2019.

- Consolidarea și menținerea poziției de lider pe piața mondială pentru substanța activă Nistatină

În trimestrul I 2020, exportul de Nistatină, pentru care Antibiotice își menține de peste cinci ani poziția de lider mondial în producția acesteia, nu a fost impactat negativ de pandemia generată de Covid-19. Fiind o substanță activă și nu un medicament, restricțiile legislative nu au limitat livrările către partenerii internaționali.

Vânzările de Nistatină au înregistrat o **creștere cu 13% față de nivelul planificat și cu 27% față de trimestrul I 2019**, atingând o valoare de aproximativ 18 milioane lei.

Zonele care au generat această creștere sunt: Asia și Orientul Mijlociu, America de Sud și Europa.

Obiectivul de consolidare a poziției de lider pe piața mondială este construit pe o strategie multi-anuală, cu trei componente principale:

- menținerea unui standard superior de calitate a produsului (Antibiotice deține pentru Nistatină standardul internațional de referință);
- îmbunătățirea procesului de fabricație;
- apropierea de utilizatorul final prin partenerii tradiționali cu care Antibiotice dezvoltă relații contractuale în diverse piețe.

În acest mod, compania urmărește adaptarea produsului la cerințele de fabricație ale clienților, în funcție de formele farmaceutice care înglobează substanța activă Nistatină și în funcție de adresabilitatea pieței de consum.

- Creșterea vânzărilor în teritoriile în care compania are deschise reprezentanțe proprii

Deși vânzările realizate în trimestrul I 2020 nu se ridică la nivelul planificat, contractele semnate cu partenerii noștri tradiționali pentru anul 2020 confirmă atingerea unor valori la export superioare anului 2019, în special pe categoria medicamentelor antiinfecțioase utilizate în spitale (pulberi sterile injectabile).

Astfel, odată cu restrângerea limitărilor legislative impuse de situația pandemică asupra livrărilor în afara teritoriului României, decalajele se vor reduce progresiv, iar semestrul I va fi în graficul planificat pentru acest an. Primele rezultate vor fi vizibile încă din luna aprilie 2020, lună în care practic se va recupera aproximativ 60% din valoarea nerealizată în trimestrul I, prin reluarea livrărilor către teritoriile în care Antibiotice are deschise reprezentanțe (Vietnam, Serbia, Rep. Moldova, Ucraina) dar și către alte piețe tradiționale (SUA, Irak, Rusia).

Perioada urmatoare se va caracteriza printr-o **creștere semnificativă a cantităților fabricate și livrate la export pentru medicamentele antiinfecțioase** (în special cele din gama peniciline, combinații de penicilină, paracetamol). Cererea este corelată cu nevoia guvernelor pentru medicația asociată infecțiilor cu SARS-CoV2 atât pe termen scurt, imediat, cât și pentru asigurarea unui stoc de siguranță pe termen mediu.

- Expansiunea teritorială, ca pilon principal de creștere pe termen lung

Expansiunea afacerii Antibiotice pe piețele internaționale este construită pe două direcții principale:

- dezvoltarea portofoliului de produse în teritoriile actuale;
- accesarea de noi piețe din regiunea ASEAN, UE și Orientul Mijlociu, piețe cu potențial recunoscut de consum pentru medicația antiinfecțioasă, dermatologică și cardiovasculară, pentru care Antibiotice are tradiție și experiență.

Astfel, în trimestrul I 2020 au fost finalizate următoarele acțiuni:

- lansarea pe piața din Vietnam a unui nou produs din gama antiinfecțioase - Claritromicină comprimate 500 mg, urmând ca în a doua parte a anului să fie pregătită o nouă lansare de produs pentru completarea gamei;
- studiu de piață și negocieri finalizate pentru accesarea pieței Vietnamului cu **3 noi produse dermatologice**, printr-un nou parteneriat pe termen lung cu un distribuitor local cu experiență și tradiție pe segmentul retail;
- accesarea segmentului hospital din Republica Moldova prin adjudecarea licitației pentru un număr de **3 medicamente antiinfecțioase**;
- participarea și adjudecarea licitației în Ungaria pentru Amoxicilina/Clavulanat 1,2 g pulbere sterilă injectabilă, în cadrul proiectului de accesare de noi piețe europene cu produse antiinfecțioase;
- demararea procedurilor de upgradare dosar și fabricație pentru accesarea pieței SUA, începând cu luna iunie 2020 prin **2 noi produse antiinfecțioase injectabile** (Ampicilina/Sulbactam 1,5 g și 3 g);
- demararea înregistrărilor pentru 2 produse (Meropenem pulbere sterilă injectabilă și Lisinopril comprimate) în cadrul proiectului din **țările Scandinave**;

- studiu de piață și negocieri pentru accesarea pieței Slovaciei cu **4 medicamente antiinfecțioase pulberi sterile injectabile**;
- studiu de piață și negocieri pentru accesarea pieței Germaniei cu **7 medicamente antiinfecțioase pulberi sterile injectabile**.

### **Evoluția pieței farmaceutice din România<sup>1</sup>**

În trimestrul I 2020, valoarea medicamentelor eliberate către pacienții din România a fost de 4,8 miliarde lei (în preț de distribuție), în creștere cu 3,5% față de perioada similară a anului 2019. Cantitativ, consumul de medicamente a crescut cu 9,7%, fiind eliberate din farmacii un număr de 179,1 milioane cutii.

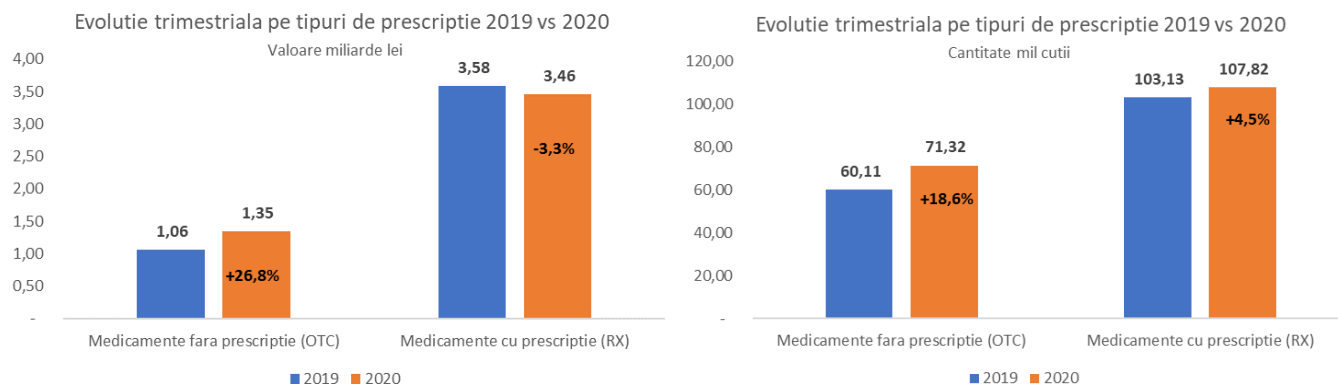
Contractele cost volum reprezintă 6,5% din totalul pieței farmaceutice din România și au înregistrat în primul trimestru o scădere de 42%, de la 540 milioane lei la 313 milioane lei.

Piața farmaceutică românească este dominată de medicamentele cu prescripție medicală (RX). Acestea reprezintă 72% din totalul vânzărilor valorice și 60,2% din totalul consumului de medicamente (raportat în cutii).

Produsele cu prescripție medicală au înregistrat, în perioada analizată, o scădere valorică de 3,3%, de la 3,58 miliarde lei în anul 2019 la 3,46 miliarde lei în anul 2020, în timp ce produsele fără prescripție (non-RX: OTC, suplimente alimentare, dispozitive medicale) au înregistrat o creștere valorică de 26,8%, de la 1,06 miliarde lei în anul 2019 trim. I, la 1,35 miliarde lei la finalul trimestrului I 2020.

---

<sup>1</sup>Conform CEGEDIM România 03.2020



## Evoluția pieței farmaceutice relevante pentru Antibiotice SA<sup>2</sup>

Piața relevantă a produselor din portofoliul Antibiotice a înregistrat, în perioada analizată, o creștere valorică de 12,2% de la 568 milioane lei la 638 milioane lei și cantitativă cu 4,5%, fiind eliberate din farmacii un număr de 40 milioane cutii.

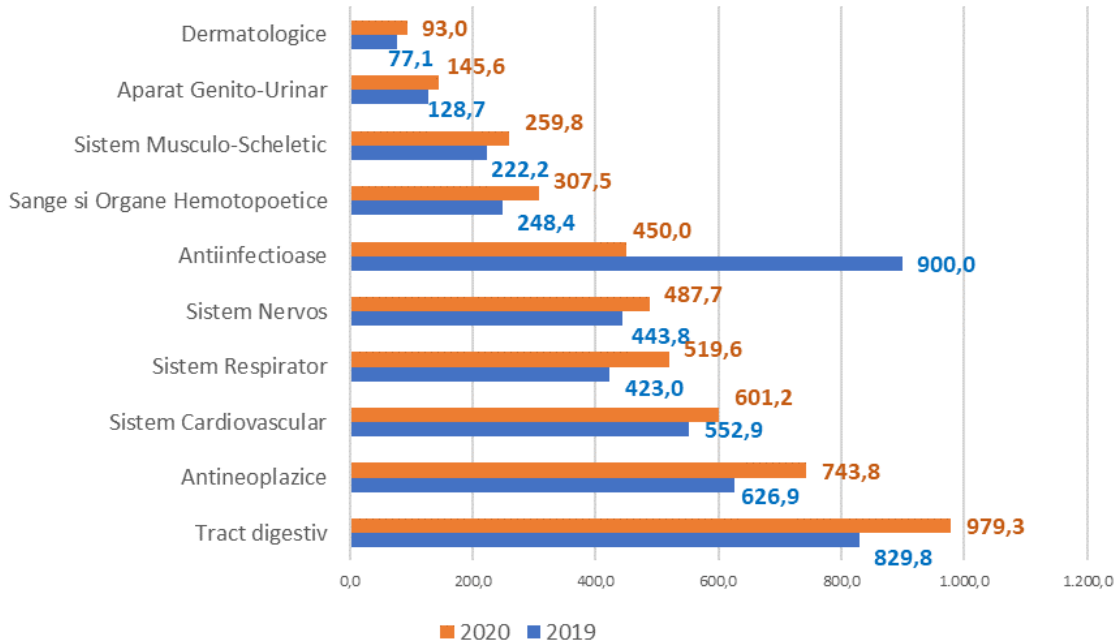
De asemenea și acest segment este dominat de medicamentele cu prescripție medicală (RX) care reprezintă 53,4% din valoarea vânzărilor și 63,1% din cantitatea de medicamente consumată (raportat în cutii). Produsele cu prescripție înregistrează, în perioada analizată, o creștere valorică de 7,4%, de la 316,8 milioane lei în trimestru I 2019 la 340,3 milioane lei în trimestrul I 2020.

Produsele fără prescripție (OTC-uri) au înregistrat o creștere valorică de 18,4%, de la 251 milioane lei la 297,3 milioane lei în primul trimestru din 2020.

Primele 5 clase terapeutice pe piața pharma din România, după ponderea în vânzările valorice, sunt: Tract digestiv, Antiinfecțioase de uz sistemic, Oncologie, Sistem Cardiovascular, Sistem Nervos Central.

<sup>2</sup>Piața relevantă este reprezentată de piața la care se raportează portofoliul Antibiotice vis-a-vis de indicația terapeutică a produsului (moleculă, formă, concentrație)

## Evoluția valorică a principalelor 10 clase terapeutice din piață



### Antibiotice în piața farmaceutică din România

În contextul pandemiei cu coronavirus, reprezentanții companiei au păstrat în permanență legătura cu distribuitorii, pentru a nu exista sincope în aprovizionarea cu medicamente și pentru crearea de stocuri care să le permită onorarea comenzilor în cel mai scurt timp. Totodată, s-a relaționat în mod constant cu farmaciile de spital pentru identificarea nevoii de medicamente și onorarea rapidă a comenzilor din spitale.

Această strânsă comunicare s-a realizat atât prin intermediul unui call center permanent, cât și prin echipele de reprezentanți medicali și key accounts, care au avut un contact constant cu distribuitorii, spitalele, lanțurile de farmacii și farmaciile independente.

Ca un gest de solidaritate față de personalul medical din spitale ce depune eforturi deosebite pentru sănătatea oamenilor și prevenirea răspândirii pandemiei cu Coronavirus (COVID-19), compania Antibiotice a oferit ajutor financiar, cât și donații în medicamente, pentru zece spitale din România.

În trimestrul I 2020, compania Antibiotice a înregistrat un nivel al vânzărilor în piață (ieșiri din farmacii și spitale) în **creștere cu 3,2%**, față de trimestrul I 2019.

Două treimi din vânzările către pacienți ale companiei sunt realizate pe portofoliile Antiinfecțioase, Sistem Cardiovascular și Dermatologie.

Creșteri superioare ritmului pieței au fost înregistrate pe segmentul destinat claselor Antiinfecțioase și Aparat Genito-Urinar.

Produse ce au înregistrat un aport de peste 1 milion lei la trimestru comparativ cu perioada similară a anului trecut au fost: Moldamin®, Meropenem inj gama, Amoxiplus® inj.

### **Antibiotice în trimestrul I, 2020 pe piața internă:**

- locul 1, în piața relevantă, cu o cotă de piață valorică de 13,8% la finalul trimestrului I 2020;

- lider cantitativ pe forma farmaceutică unguente (23,3%), supozitoare și ovule (44,2%) și pulberi injectabile (71,1%);

- lider pe segmentul medicamentelor generice și OTC comercializate în spitale, cu o cotă de piață de 16,5%;

- locul 8 pe segmentul medicamentelor generice și OTC (cu o cotă de piață de 3,91%);

- locul 21 la nivelul pieței farmaceutice totale (cu o cotă de piață de 1,83%).

### **Strategii de promovare a produselor din portofoliul Antibiotice**

În anul 2020, în primul trimestru, promovarea portofoliului Antibiotice a fost axată pe vizitele medicale realizate către diferite specialități medicale și farmaciști, precum și către evenimente științifice organizate în spitale, ambulatorii și farmacii. Scopul acțiunilor de promovare destinate profesioniștilor din domeniul sănătății, medici și farmaciști, a fost orientat către creșterea notorietății brandului de companie cât și a brandurilor de produse din portofoliile claselor antiinfecțioase de uz sistemic, preparate dermatologice, sistem genito-urinar, sistem musculo-scheletic și gama de suplimente alimentare Nutriensa®.

Din gama largă a produselor fabricate de Antibiotice au fost promovate branduri din portofoliile Hospital&Partners, portofoliul destinat dermatologiei, portofoliul destinat prevenției dar și tratamentului diferitelor afecțiuni reunite sub conceptul Calitatea vieții.

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

Colistina® Atb, AmpiPlus®, Amoxiplus® sunt produsele promovate prin vizite directe către customer group hospital. Moldamin®, benzatyn benzilpenicilina, a fost produsul care a adus noutatea printre produsele promovate. În această perioadă s-au pus bazele implementării programului „Testează. Evaluează. Tratează!”, program pluridisciplinar de educație pentru sănătate publică. Acesta integrează promovarea beneficiilor reformulării produsului prin informarea specialiștilor din domeniul sănătății cu privire la reparația produsului și încurajează populația de specialiști din domeniul sănătății, în contextul patologiei infecțioase actuale, pentru evaluarea, testarea și tratarea corectă a pacienților.

**Calitatea vieții** este conceptul definit în medicina ca fiind bunăstarea fizică, psihică și socială precum și capacitatea individului de a-și îndeplini sarcinile obișnuite. Evaluarea sănătății personale prin raportarea la un model ideal reprezintă un criteriu ce determină calitatea vieții.

Soluțiile terapeutice reunite sub conceptul **Calitatea Vieții** pentru tratamentul diferitelor afecțiuni sunt din următoarele arii terapeutice: cardiovascular, genito-urinar, musculo-scheletic, dermatologie, tract digestiv.

Conceptul reunește deasemenea produse OTC, precum și alternative complementare destinate menținerii homeostaziei organismului așa cum sunt suplimentele alimentare - reunite sub brandul Nutriensa®.



**Sănătatea femeii** - reprezintă conceptul prin care compania Antibiotice își propune să consolideze identitatea portofoliului destinat prevenției și tratamentului afecțiunilor din sfera obstetrică - ginecologie.

Ca platformă de comunicare pentru Sănătatea femeii, au fost susținute evenimente științifice regionale la care au fost invitați medici ginecologi și medici de familie. Produsele promovate atât de echipa promo cât și de cea comercială au fost: Gama de ovule Zifex, Nistatina ovule.

Menținerea statutului de lider pe segmentul produselor topice a impus necesitatea re poziționării brandurilor grupate sub conceptul de comunicare „Suntem acolo unde trebuie - Antibiotice lider în producția de topice”. Contextul actual determină consolidarea și crearea de branduri puternice, motiv pentru care planurile de acțiune au cuprins brandurile: gama Cutaden®, Tiner® gel, Nidoflor® cremă.

Dezvoltarea companiei Antibiotice pe piața internă, cât și pe piețele internaționale, este favorizată de asigurarea unui portofoliu sustenabil prin investiții în dezvoltarea de noi produse pe capacitatea proprie de cercetare-dezvoltare, în concordanță cu tendințele terapeutice actuale.

Strategia companiei privind promovarea în contextul pandemic actual presupune o adaptare la utilizarea canalelor multiple de informare, în mod special online, selectarea de platforme ce facilitează transmiterea informațiilor sintetizate către profesioniștii din domeniul sănătății, precum și posibile vizite directe.

## **2. Adaptarea strategică a portofoliului**

- **Cercetarea - dezvoltarea pentru adaptarea și consolidarea durabilă a portofoliului**

Activitatea de Cercetare - Dezvoltare are ca obiectiv principal dezvoltarea de medicamente noi (forme topice, comprimate, capsule, produse sterile și alte forme farmaceutice noi), în acord cu direcțiile strategice de dezvoltare ale companiei până în

anul 2025. Produsele aflate în cercetare vor completa portofoliul de medicamente al Antibiotice, din clase antiinfecțioase (orale și pulberi sterile injectabile), produse dermatologice, cardiovasculare, antiinflamatoare nesteroidiene, medicamente pentru sistemul digestiv și medicamente pentru sănătatea femeii.

Din pipeline-ul de produse aflate în cercetare în anul 2020, în trimestrul I, s-au parcurs diferite etape de cercetare pentru 12 proiecte, după cum urmează:

- trei proiecte pentru Divizia Produse sterile și Nistatină;
- cinci proiecte noi pentru Divizia Produse topice;
- patru proiecte noi, dintre care două suplimente alimentare pentru Divizia Forme solide de uz oral.

Totodată, în luna martie 2020, a fost aprobat de către autoritatea americană Food and Drugs Administration, în urma evaluării, Active substance master file (ASMF-UL) pentru substanța activă Nistatină.

În urma activității derulate de o echipă interdisciplinară (specialiști în producție biosinteză, regulatory affairs, asigurarea calității, control calitate, cercetare dezvoltare), în conformitate cu cerințele organismelor de certificare, a fost întocmită documentația referitoare la procesul de fabricație, caracterizarea din punct de vedere structural și analitic a substanței active Nistatină.

### **Activități susținute de reautorizare produse și înregistrare pe noi piețe**

În trimestrul I 2020 s-au obținut reautorizări pentru trei produse (2 ovule și 1 unguent) din portofoliul Diviziei Produse topice și a fost depusă notificare către autoritățile competente pentru un nou supliment alimentar, pentru imunitate.

Totodată, având în vedere planul de consolidare a prezenței companiei Antibiotice pe piețele internaționale, la nivelul trimestrului I s-au demarat procedurile europene de înregistrare a 2 produse din clasa antiinfecțioase și cardiovascular.

În cadrul Centrului de Studii Clinice (CSC) a fost startat în primul trimestru și se află în desfășurare, studiul clinic pentru un produs topic, avizat deja de către Comisia Națională de Bioetică a Medicamentului și a Dispozitivelor Medicale (CNBMDM), care face parte din strategia de dezvoltare a piețelor internaționale a companiei Antibiotice.

În conformitate cu planul de dezvoltare al companiei au fost inițiate discuții cu firme partenere pentru realizarea unui al doilea studiu clinic pentru un produs de uz topic.

În același timp, pentru a răspunde cerințelor legislative emise de Agenția Europeană a Medicamentului, în cadrul Centrului de Studii Clinice s-au dezvoltat și validat metode analitice pentru determinarea nivelului de impurități nitrozaminice (N -nitrozamine) din produsele finite și substanțe active. Evaluarea prezenței nitrozaminelor în produsele din portofoliul Antibiotice se face pentru fiecare medicament în parte de o echipă interdisciplinară, primele analize de risc fiind efectuate la Candestartan Atb® și Ranitidină Atb®. Acest demers certifică alinierea companiei pentru respectarea celor mai recente reglementări legislative privind pentru protejarea sănătății oamenilor.

### **Reluarea producției de Paracetamol și Novocalmin® pentru sprijinirea sistemului medical românesc**

Fiind un producător cu tradiție ce sprijină, de 65 de ani, sistemul de sănătate românesc, Antibiotice a decis, în contextul declanșării pandemiei cu noul coronavirus SARS-CoV-2, să reia producția de Paracetamol comprimate și Novocalmin® (metamizol sodic). Compania dispune de resursele necesare, precum APP-uri (autorizații de punere pe piață), materii prime, know-how-ul de fabricație și capacitatea de producție, pentru a fi capabilă să producă și să livreze pe piață o întreagă gamă de medicamente, inclusiv cele pentru tratamentul simptomatic COVID19.

Atât Paracetamolul cât și Metamizolul sodic (medicament care se eliberează pe bază de prescripție medicală) au fost incluse în cele mai multe din ghidurile naționale de tratament în UE, ca primă opțiune la inițierea tratamentului febrei sau durerii provocate de infecția cu COVID 19.

## **Demersuri finalizate cu succes pentru fabricarea medicamentului pe bază de hidroxichlorochină**

Pentru a răspunde solicitărilor sistemului medical, Antibiotice a contactat toți furnizorii de hidroxichlorochină, la nivel mondial, prin rețeaua proprie de parteneri de afaceri, în vederea fabricației produsului finit pe capacitățile proprii. Hidroxichlorochina (un medicament antiviral utilizat în tratamentul malariei, bolilor autoimune, lupus eritematos, poliartrită reumatoidă, artrită juvenilă) s-a dovedit, în urma mai multor studii clinice, ca fiind un medicament eficient pentru bolnavii în stare gravă, infectați cu virusul SARS-CoV-2.

După derularea unor negocieri solicitante, cu sprijinul autorităților competente, Antibiotice a reușit contractarea substanței active Hidroxichlorochină, care va ajunge în companie într-un timp record, la sfârșitul lunii aprilie. După parcurgerea etapei de formulare, va demara procesul de producție a acestui medicament așteptat pe piață, într-o primă tranșă, în luna mai.

## **Trei tipuri de dezinfectanți, aflați în curs de autorizare**

În contextul nevoilor crescute de materiale de protecție, compania Antibiotice a demarat cercetarea și testarea unor dezinfectanți ce pot fi reproduși pe fluxurile proprii.

Aceste produse vor fi utilizate atât în scopul protejării angajaților proprii cât și pentru susținerea nevoilor actuale ale sistemului de sănătate românesc.

Echipele din cercetare, producție și calitate au lucrat la două tipuri de produse: geluri dezinfectante pentru mâini și soluții dezinfectante pentru suprafețe.

În urma efectuării testelor, au fost selectate o formulă de gel dezinfectant pentru mâini și două formule pentru dezinfectant de suprafețe.

În momentul de față, Antibiotice așteaptă răspunsul autorităților competente la aplicațiile depuse pentru autorizarea gelului și soluțiilor dezinfectante, la Ministerul Economiei și la Institutul Cantacuzino.

➤ **Structură complexă de fabricație adaptată standardelor internaționale de calitate (GMP și FDA)**

Valoarea totală a producției fabricate în trimestrul I este de 101,2 milioane lei, comparabilă cu cea realizată în aceeași perioadă a anului 2019. Valoarea producției de Nistatină, substanța activă și a produselor finite destinate celorlalte teritorii, excluzând România (ce reprezintă 27,45% din valoarea producției totale) a crescut cu 14,2% față de cea realizată în trimestrul I 2019.

Cantitativ, producția primului trimestru din 2020 s-a concretizat prin obținerea a 135 de milioane de unități farmaceutice (sub formă de comprimate, capsule, produse parenterale, produse topice, supozitoare, ovule) și a 139 de mii de MUI (Milioane de Unități Internaționale) de Nistatină, substanță activă.

Portofoliul de produse al companiei Antibiotice este obținut pe cea mai complexă structură de fabricație din România, ce cuprinde opt site-uri de producție distincte, pe care se produc medicamente în diverse forme farmaceutice: pulberi sterile injectabile, capsule, comprimate, produse topice (unguente, creme, geluri), supozitoare, ovule, precum și substanța activă Nistatină.

**3. Dezvoltarea durabilă accelerată, prin investiții performante și gestionarea eficientă a patrimoniului**

În primul trimestru al anului 2020 au fost realizate obiective de investiții în valoare de 17,68 milioane lei, din totalul sumei de 78,91 milioane lei, aprobată pentru întregul an 2020, prin programul de investiții (conform contractelor încheiate cu firmele partenere și graficelor de lucrări agreate).

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

**I. Investiții în cercetare-dezvoltare**

În primele trei luni ale anului, au fost investiți în cercetare-dezvoltare 1,42 milioane lei (din totalul de 11,53 milioane lei, planificat pentru 2020). Investițiile au fost îndreptate

catre echipamente, dotări și soft-uri pentru susținerea și îmbunătățirea activităților de cercetare, în vederea obținerii unor produse noi, de calitate, sigure, eficiente și competitive pe piață.

## **II. Investiții în noi site-uri de producție**

Investiția planificată pentru continuarea lucrărilor la noua capacitate de producție a unguentelor și supozitoarelor este în valoare de 19,64 milioane lei realizându-se în trimestrul I, 10,28 milioane lei. Lucrările de realizare a camerelor curate și a instalațiilor aferente au continuat, corelate cu montajul echipamentelor și a instalațiilor tehnologice de producere și transport a utilităților. La data raportării lucrările au fost oprite, datorită restricțiilor de circulație impuse de pandemia de coronavirus. Gradul de realizare al acestui important obiectiv de investiții este de 90%.

## **III. Investiții în modernizarea site-urilor de fabricație existente**

Pentru re tehnologizarea celor opt fluxuri de fabricație ale medicamentelor au fost investiți 0,15 milioane lei în achiziționarea de echipamente, instalații, dotări și aparatură de laborator (din totalul 3,20 milioane lei, alocat pentru 2020).

## **IV. Investiții în controlul calității produselor, protecția mediului, securitate și sănătate în muncă**

Creșterea preciziei metodelor de analiză de laborator și revizuirea monografiilor din farmacopei au impus investiții în echipamente de ultimă generație, care să permită menținerea standardelor de calitate a produselor fabricate și respectarea cerințelor legale pentru protejarea mediului înconjurător și a angajaților. Suma investită a fost de 1,31 milioane lei (din totalul anual de 3,33 milioane lei).

## **V. Reabilitarea platformei industriale**

În primele trei luni, au fost făcute investiții de 2,44 milioane lei (din totalul anual planificat de 35,38 milioane lei) în reabilitarea unor clădiri și construcții auxiliare, infrastructura și logistica de transport și depozitare, infrastructura de mentenanță, producere și distribuție a utilităților, infrastructura IT, precum și pentru reabilitarea terenurilor eliberate în urma demolărilor și dezafectărilor.

## **VI. Investiții în proiecte de responsabilitate socială**

În primul trimestru, 2,08 milioane lei (din totalul de 5,83 milioane lei alocăți pentru 2020) au fost investiți în proiecte destinate angajaților: “Brand prietenos” ce constă în amenajarea unor spații comune (vestiare, grupuri sociale, săli de mese, săli de instruire) și “Trăim sănătos într-o companie sănătoasă”, ce continuă cu modernizarea sălii de sport “Penicilina”, începută în 2019. De asemenea, continuă și proiectul pentru comunitate, demarat anul trecut, denumit “Parcul prieteniei” (amenajarea, sub formă de parc, a zonei cu perdea forestieră din fața fabricii, limitrofă drumului național DN28).

### **4. Adaptarea resursei umane la direcțiile strategice ale companiei**

Obiectivele Direcției Resurse Umane, măsurile, indicatorii de performanță și rezultatele așteptate pentru anul 2020, au fost stabilite ținând cont de nivelurile planificate și realizate în anii anteriori și de faptul că este necesară, pentru anii următori, o îmbunătățire constantă a activității.

Aceste obiective au vizat patru mari orientări:

#### **1. Eficientizarea cheltuielilor cu salariile**

În colaborare constantă cu Direcția Economică și celelalte direcții din cadrul companiei, a fost monitorizată lunar execuția bugetară în scopul încadrării în bugetul aprobat.

Indicatori performanță	Planificat trim I 2020	Realizat trim I 2020
Numarul mediu de angajați	1.415	1.415
Cheltuieli cu personalul	23.983 mii lei	22.551 mii lei

## 2. Asigurarea nediscriminatorie cu personal, formarea competențelor necesare pentru atingerea obiectivelor și creșterea gradului de implicare

### *Reorganizarea companiei pentru susținerea obiectivelor strategice a viitorilor zece ani*

În vederea alinierii la noile tendințe din piața farmaceutică, pentru eficientizarea și reșezarea modului de lucru în domenii precum IT, marketing, dezvoltare afaceri, protecția securității datelor, logistică, cercetare medicală, la nivelul organizației a avut loc o semnificativă reorganizare funcțională. Această reorganizare a fost proiectată astfel încât să susțină realizarea obiectivelor de afaceri.

Dintre schimbările intervenite în organizație, cea mai importantă privește reorganizarea activității de producție care a fost structurată pe trei divizii principale:

- **Divizia Produse Forme Solide de uz Oral**, care integrează activitățile secției Capsule și secției Comprimate;
- **Divizia Produse Topice**, corespondentă secției de Unguente și supozitoare,
- **Divizia Produse Sterile și Substanțe Active**, ce integrează activitățile secției Parenterale și Biosinteză.

Direcția Resurse Umane a asigurat suportul tehnic pentru aceste modificări organizatorice, care au ca termen final luna iunie 2020.



### ***Atragerea de noi angajați, în concordanță cu obiectivele de dezvoltare ale companiei***

Pentru anul 2020 a fost identificata necesitatea atragerii unui număr de 164 de noi angajați dintre care 60 pentru înlocuirea celor pensionați și 104 pentru dezvoltarea activităților generate din reorganizarea actualelor structuri.

Planul de angajări este urmărit trimestrial pentru încadrarea în bugetul aferent și asigurarea continuității și eficienței în activitate.

În cursul primului trimestru, au fost angajați 27 salariați (12 cu studii superioare) din care 7 pentru dezvoltarea echipelor și 20 pentru înlocuirea salariaților plecați.

Pentru asigurarea necesarului de personal, direcția Resurse Umane a continuat proiectul Perform a+, destinat identificării de tinere talente. Ajuns la a V-a ediție, programul își propune formarea practică și selecția de angajați prin parteneriate cu mediul universitar ieșean. În 2020, adresabilitatea acestui proiect s-a extins de la studenții și masteranzii facultății de Farmacie, și la studenții chimiști (și masteranzi, doctoranzi) din cadrul Facultăților de Chimie ale Universității "Al. I. Cuza" Iași și Universității Tehnice "Gheorghe Asachi" Iași. Această abordare a fost implementată ca urmare a necesității atragerii de ingineri chimiști în activitățile specifice. După etapa de promovare a proiectului, au fost înregistrate 51 de aplicații din care urmează a fi selectați participanții la proiect.

### ***Stabilirea strategiei de formare profesională a angajaților***

Pentru anul 2020 planul de instruire cu lectori externi are ca obiective atât dezvoltarea profesională continuă cât și dobândirea unor cunoștințe și abilități manageriale. Astfel, au fost identificate direcțiile de orientare a programului de instruire profesională, și anume:

- **Management la nivel strategic și pe domenii de activitate**
- **Instruiri pe teme profesionale specifice: marketing, vânzări, economic, legislativ, asigurarea calității**
- **Traininguri pentru obținerea atestatelor profesionale**

Prin specificul activității, lunar, au loc instruirii și atestări pentru personalul cu responsabilități privind echipamentele tehnice și instalațiile: ISCIR, ANRE, INSEMEX.

În primul trimestru a fost realizat un număr mediu de 11 ore de instruire per salariat - cu focus pe instruirii interne în domeniul asigurării calității și respectării normelor GDPR și de confidențialitate a informațiilor.

Începând cu luna martie, în contextul socio-economic al stării de urgență din România, au fost accesate traininguri online susținute gratuit de furnizori de instruire, programe ce vor continua și în trimestrul al II-lea.

### **3. Măsuri pentru îmbunătățirea sistemului de recompensare a angajaților**

În urma derulării proiectului de ierarhizare a posturilor cu studii superioare și studii medii pe baza complexității acestora și funcție de disponibilitatea lor pe piața muncii, a fost stabilit un program de aliniere a nivelurilor salariale pentru perioada 2019 - 2022.

Programul a fost statuat prin act adițional la Contractul Colectiv de Muncă, prima etapă fiind aplicată începând din ianuarie 2019.

În primul trimestru al anului 2020 s-a stabilit aplicarea următoarei etape de aliniere salariale, începând cu trimestrul al II-lea după un model ce va include o componentă fixă, bazată pe ierarhizare cât și o componentă variabilă, în directă corelație cu performanțele salariaților.

Totodată, au fost stabilite dotările obligatorii asigurate de angajator pentru buna desfășurare a activității la locul de muncă, precum și dotările suplimentare de motivare a angajaților pentru stimularea performanței.

Adaptarea sistemului de recompensare și crearea unei politici de motivare financiară și nonfinanciară consistente a angajaților are rolul de creștere a gradului de satisfacție a salariaților și îmbunătățirea retenției personalului.

### **4. Îmbunătățirea climatului organizațional și orientarea culturii organizaționale spre inovare și performanță**

În trimestrul I 2020 au fost continuate acțiunile prevăzute în Planul de măsuri pentru perioada 2019 - 2020 privind îmbunătățirea climatului organizațional.

Implementarea planului a vizat până în prezent dezvoltarea de noi instrumente de comunicare în toate zonele comune din cadrul companiei, organizarea de evenimente interne pentru dezvoltarea comunicării interpersonale, realizarea unor planuri de măsuri pentru îmbunătățirea condițiilor din zonele sociale comune.

Pentru monitorizarea evoluției indicatorilor de climat și satisfacție și pentru evaluarea rezultatelor măsurilor din Planul de măsuri, indicatorul “gradul de satisfacție al salariaților față de postul ocupat” va fi evaluat anual prin studiul diagnostic.

### **Măsuri de evitare a răspândirii virusului SARS-CoV-2 în rândul angajaților**

La mijlocul lunii februarie, odată cu extinderea epidemiei de coronavirus din China, spre statele din restul lumii, managementul companiei Antibiotice Iași și-a nominalizat o Celula de Criză. Această structură organizatorică a urmărit permanent, pas cu pas, impactul și evoluția epidemiei pe plan mondial, a activat legăturile cu autoritățile medicale și guvernamentale competente astfel încât să poată anticipa și lua cele mai potrivite măsuri, în pas cu evoluția situației epidemiei pe plan național.

Astfel, concomitent cu apariția primului caz de coronavirus din România în data de 26 februarie 2020, a debutat o campanie de informare a angajaților privind regulile ce trebuie respectate pentru prevenirea răspândirii virusului, urmată de primele măsuri concrete, destinate protejării sănătății salariaților companiei:

#### ***Primele măsuri luate pentru protejarea sănătății angajaților:***

- instalarea de dozatoare cu dezinfectant și de covorare din cauciuc cu dezinfectanți la fiecare loc de muncă și la toate intrările principale;
- punerea la dispoziția angajaților zilnic a materialelor sanitare și de protecție necesare: măști, mănuși, dezinfectanți pentru mâini și suprafețe etc.
- efectuarea controalelor medicale zilnice de către cadre medicale proprii (3 medici și 5 asistente medicale) și izolarea la domiciliu a salariaților cu afecțiuni respiratorii,

- dezinfectarea periodică a suprafețelor de contact cu trafic (uși, clanțe, robineti, balustrade etc.) și a autobuzelor companiei;
- anularea evenimentelor interne și deplasărilor în interes de serviciu în țară și în străinătate;
- limitarea la maxim a accesului în firmă pentru persoanele care nu au calitatea de salariat;
- monitorizarea cu rigurozitate a transporturilor de marfă venite din țară și din afara țării, fiind permis accesul doar după dezinfecția mijlocului auto și după verificarea stării clinice a șoferilor conform procedurilor stabilite;
- informarea constantă a angajaților (email, social media, afișaj la locurile de muncă/autobuze), cu privire la sporirea măsurilor de igienă și situația zilnică de pe platformă.

În data de 15 martie, la câteva zile după anunțul Organizației Mondiale a Sănătății privind extinderea pandemiei cu noul coronavirus, la nivelul Celuie de Criză s-a decis realizarea a trei scenarii de lucru, cu planuri graduale de măsuri, care să asigure siguranța angajaților, realizarea producției necesare livrărilor de medicamente către distribuitorii și spitalele din Romania și onorarea contractelor cu partenerii internaționali.

Astfel, pe parcursul următoarelor săptămâni au fost implementate noi măsuri:

- introducerea activității la domiciliu pentru angajații care au putut face acest lucru;
- dezinfectarea zilnică a autobuzelor pentru transport angajați și a spațiilor comune, prin nebulizare;
- sporirea controalelor medicale în rândul angajaților, impunerea distanțării la intrarea în fabrică și la locurile de muncă (1,5 metri- 2 metri și în spațiile de lucru);
- purtarea măștii și mănușilor, din momentul urcării în autobuzele de transport și ulterior, la locul de muncă, a devenit obligatorie.

Prin aplicarea cu rigurozitate a măsurilor de siguranță, la nivelul întregii companii, s-a reușit continuarea în condiții de siguranță a activităților de producție strict necesare, fără a fi înregistrat, până la data redactării acestui raport, nici un caz de infectare cu noul coronavirus, în rândul angajaților.

## Centrul de Izolare a+ pentru proprii angajați și colaboratori

Celula de Criză din Antibiotice a avut inițiativa de a înființa un staționar în cadrul Unității Clinice a Centrului de Studii Clinice din cadrul companiei. Denumit Centrul de Izolare a+, acest staționar are amenajate 4 saloane cu câte 8 paturi, este dotat corespunzător (cu dezinfectanți și materiale de curățenie, medicamente de primă intenție în tratarea afecțiunilor respiratorii, materiale de protecție individuală, precum și materiale pentru igiena), iar în cadrul lui se pot trata formele ușoare ale actualei boli.

Staționarul este destinat tuturor angajaților Antibiotice care ar putea necesita la un moment dat un spațiu pentru izolare în condiții de confort și siguranță, astfel încât să se protejeze pe ei înșiși, familiile lor și implicit să reducă riscul de răspândire a infecției cu noul coronavirus.

De asemenea în situația în care angajați ai Antibiotice sau parteneri/delegați sunt identificați pe platformă cu diferite manifestări de COVID-19, iar DSP sau Serviciul Unic de Urgență 112 nu pot interveni imediat, aceștia pot fi izolați în acest centru, până la preluarea de către autoritățile medicale competente.

Activitatea în cadrul Centrului de Izolare a+ va fi susținută de cei aproximativ 50 voluntari care s-au alăturat personalului ce asigură activitatea curentă a Centrului de Studii Clinice.

## 5. Managementul integrat al calității

### Managementul calității



**EU-GMP** pentru cele 8 fluxuri de fabricație

**US FDA** pentru pulberi sterile injectabile și substanța activă Nistatină



**USP Standard Internațional Referință** pentru Nistatină

**CoS** (certificat de conformitate) pentru Nistatină micronizată eliberat de EDQM



**Sistem integrat de management al calității** (calitate, mediu, sănătate și securitate operațională)



**OMS- precalificarea pentru medicamentele anti-TBC**

În primul trimestru al anului 2020, Antibiotice a menținut implementarea cerințelor de reglementare și sistemul de management integrat, prin producția de medicamente de calitate, sigure și eficiente.

Toate cele opt fluxuri de producție Antibiotice respectă cerințele de bună practică de fabricație, fiind certificate EU-GMP, în urma inspecțiilor efectuate de autoritățile de reglementare. De asemenea, Antibiotice are implementat un sistem de management integrat calitate (ISO 9001:2015), mediu (ISO 14001:2015), sănătate și securitate ocupațională (OHSAS 18001:2017), certificat de TUV Rheinland România.

## Concluzii

### Antibiotice în trimestrul I anul 2020:

- Venituri din vânzări mai mari cu 13%, în comparație cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului precedent;
- Profitul din exploatare, mai mare cu 6%, comparativ cu valoarea înregistrată în perioada similară a anului precedent ;
- Susținerea sistemului public de sănătate prin adaptarea portofoliului de produse și a programelor de fabricație, precum și prin asigurarea continuității livrarilor;
- Protejarea sănătății și siguranței angajaților la locul de muncă prin implementarea măsurilor de evitare a răspândirii virusului SARS-CoV-2.

VicePreședinte al Consiliului de Administrație

Ec. Ioan NANI



Director Economic

Ec. Paula COMAN



**ANTIBIOTICE S.A.**

Situatii financiare neauditate  
la 31 martie 2020

**ANTIBIOTICE S.A.**  
Situatii financiare neauditate  
la 31 martie 2020

---

**Cuprins**

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....</b>	<b>3</b>
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....</b>	<b>4</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR .....</b>	<b>6</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....</b>	<b>7</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE:.....</b>	<b>9</b>
1. INFORMATII GENERALE.....	9
2. POLITICI CONTABILE.....	13
3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR .....	26
4. VENITURI DIN VANZARI .....	30
5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE .....	30
6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI .....	31
7. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	31
8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE .....	32
9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE .....	32
10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT SI ALTE IMPOZITE .....	32
11. REZULTAT PE ACTIUNE .....	33
12. ACTIVE IMOBILIZATE.....	34
13. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	35
14. STOCURI.....	35
15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	36
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....	36
17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA.....	37
18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT .....	37
19. SUBVENTII PENTRU INVESTITII.....	39
20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT.....	39
21. CAPITAL SOCIAL .....	39
22. REZERVE.....	40
23. REZULTATUL REPORTAT.....	40
24. DATORII CONTINGENTE.....	41
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE .....	41
26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE.....	41



**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

la 31 martie 2020

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

	NOTA	31-03-2020 (neauditat)	31-03-2019 (neauditat)
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>73.631.604</b>	<b>65.066.014</b>
Alte venituri din exploatare	5	6.716.382	8.952.087
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse		14.301.700	16.661.315
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata		891.777	1.035.011
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6	(35.483.832)	(33.120.317)
Cheltuieli cu personalul	7	(23.225.551)	(23.718.951)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(5.519.475)	(5.159.090)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(25.861.137)	(24.549.531)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>5.451.468</b>	<b>5.166.539</b>
Venituri financiare nete	9	(1.259.835)	(1.032.744)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>4.191.633</b>	<b>4.133.795</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	10	(111.024)	(864.384)
<b>Profit</b>		<b>4.080.609</b>	<b>3.269.411</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>4.080.609</b>	<b>3.269.411</b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	11	0.006078	0.004870

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

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI



Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

	NOTA	31-03-2020 (neauditat)	31-12-2019 (auditat)
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	12	378.105.379	363.616.611
Imobilizari necorporale	13	16.426.775	16.385.709
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>394.532.154</b>	<b>380.002.320</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
Stocuri	14	86.687.280	73.975.988
Creante comerciale si similare	15	318.870.854	338.159.774
Numerar si echivalente numerar	16	2.113.181	1.877.409
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>407.671.315</b>	<b>414.013.171</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>802.203.469</b>	<b>794.015.491</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Datorii comerciale si similare	17	74.066.736	72.337.840
Sume datorate institutiilor de credit	18	121.473.192	125.875.879
Datorii din impozite si taxe curente		10.112.983	13.267.396
Subventii pentru investitii	19	0	0
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>205.652.911</b>	<b>211.481.115</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Sume datorate institutiilor de credit	18	66.981.476	57.080.354
Subventii pentru investitii	19	3.002.597	3.079.169
Impozit amanat	20	25.642.962	25.531.938
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>95.627.035</b>	<b>85.691.461</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>301.279.946</b>	<b>297.172.576</b>

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

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI



Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE** (continuare)  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-03-2020 (neauditat)	31-12-2019 (auditat)
<b>Capital social si rezerve</b>			
<b>Capital social</b>	21	264.835.156	264.835.156
Rezerve din reevaluare	22	50.151.664	50.804.319
Rezerve legale	22	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	22	200.655.367	200.655.367
Rezultat reportat	23	(32.226.034)	(56.432.683)
Repartizarea profitului		-	(7.269.283)
Rezultatul curent		4.080.609	30.823.278
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>500.923.523</b>	<b>496.842.915</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>802.203.469</b>	<b>794.015.491</b>

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

Intocmite de:

Director General  
 Ec. Ioan NANI



Director Economic  
 Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

la 31 martie 2020

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

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
<b>I.Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	96.318.903	95.488.977
Incasari in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	129.415	347.372
Plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii	(45.843.787)	(47.170.496)
Plati in numerar catre si in numele angajatilor, plati efectuate de angajator in legatura cu personalul	(22.297.868)	(22.057.981)
Taxa pe valoarea adaugata platita	0	0
Contributii la Ministerul Sanatatii si Ministerul Mediului	(11.685.911)	(10.354.920)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate platite	(461.789)	(392.840)
<b>Numerar generat de exploatare</b>	<b>16.158.963</b>	<b>15.860.112</b>
Dobanzi incasate	804	1.840
Dobanzi platite	(1.413.712)	(988.877)
Impozit dividende platite	(38.132)	0
Impozit pe profit platit	(1.718.280)	(238.988)
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>12.989.643</b>	<b>14.634.087</b>
<b>II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	(17.503.573)	(14.365.222)
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>	<b>(17.503.573)</b>	<b>(14.365.222)</b>
<b>III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Achizitionarea de actiuni	-	-
Dividende platite	(15.177)	(32.561)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	9.286.428	2.404.211
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>9.271.252</b>	<b>2.371.650</b>
<b>Castiguri/pierderi din diferente de curs</b>	<b>(118.862)</b>	<b>(946.654)</b>
<b>Crestere/(scadere) neta de numerar</b>	<b>4.638.459</b>	<b>1.693.861</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>(123.998.470)</b>	<b>(98.352.547)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei</b>	<b>(119.360.011)</b>	<b>(96.658.685)</b>
<b>Numerar si echivalente numerar la finele perioadei includ:</b>		
Conturi la banci si numerar	2.113.181	6.629.907
Linii de credit	(121.473.192)	(103.288.592)

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

Intocmite de:

Director General  
Ec. Ioan NANI



Director Economic  
Ec. Paula COMAN

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital subscris	Ajustari privind capitalul	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat curent	Rezultat din rezerve din reevaluare	Repartizarea profitului	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din corectarea erorilor	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
<b>31-Dec-19 (auditat)</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>200.655.367</b>	<b>30.823.278</b>	<b>17.422.314</b>	<b>(7.269.283)</b>	<b>50.804.319</b>	<b>0</b>	<b>123.846.355</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>496.842.915</b>
Rezultatul global curent	-	-	-	-	4.080.608	-	-	-	-	-	-	4.080.608
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferez diferentiei din reevaluare	-	-	-	-	-	(124.315)	-	-	124.315	-	-	-
Rezultatul din corectarea erorilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>					<b>4.080.608</b>							<b>4.080.608</b>
Transfer surplus reevaluare	-	-	-	-	-	776.969	-	(776.969)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	(23.553.994)	-	-	-	23.533.994	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizari obligatorii					(7.269.283)		7.269.283					
<b>31- Mar- 2020 (neauditat)</b>	<b>67.133.804</b>	<b>197.701.352</b>	<b>13.426.761</b>	<b>200.655.367</b>	<b>4.080.608</b>	<b>18.074.969</b>	<b>0</b>	<b>50.151.664</b>	<b>23.553.994</b>	<b>123.846.355</b>	<b>(197.701.352)</b>	<b>500.923.523</b>

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

### ***1.1 Prezentarea Societatii***

Societatea Antibiotice SA Iasi cu sediul in Iasi Strada Valea Lupului nr. 1, cod de inregistrare fiscala RO 1973096 a fost infiintata in 1955 si a fost defnita 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 penicinelor), 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***

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

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

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

Antibiotice SA considera ca guvernanta corporativa reprezinta un instrument important pentru obtinerea de performante, in conditii de dezvoltare durabila asigurand acuratetea si transparenta procesului decizional, prin accesul egal pentru toti actionarii la informatiile relevante despre companie.

Sistemul de guvernanta este in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 modificata si completata cu prevederile Legii nr. 10/2015 si ale OUG 90/2014 si reglementarilor ASF date in aplicarea acesteia, ale Legii nr. 31/1990 republicata, cu toate modificarile ulterioare, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, ale Legii nr.111/2016 pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice ale Codului BVB, ale Codului de Guvernanta Corporativa al BVB si cele ale Actului Constitutiv al societatii.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

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

In trimestrul I al anului 2020, s-a dat dovada de consecventa in privinta directiilor strategice, insotite de programe de investitii adecvate. Acest lucru s-a realizat aplicand principiile bunei guvernante corporative, ce a permis mobilizarea intregului potential al angajatilor in vederea implementarii si mentinerii unor standarde ridicate in toate activitatile companiei.

### **Consiliul de Administratie**

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

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

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

Pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 3 sedinte si a adoptat decizii ce i-au permis sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta. Astfel, in cadrul sedintelor, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, cat si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat, in functie de situatie, explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, provizioanele constituite, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis aprobarea acestora in vederea publicarii si trimiterii catre Bursa de Valori Bucuresti si Autoritatea de Supraveghere Financiara, incadrandu-se de fiecare data in Calendarul de Comunicare Financiara.

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

### **Codul de etica**

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

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

Codul prezinta setul de reguli pe baza carora s-a dezvoltat societatea, reguli de comportament etic in afaceri si modul de prevenire a actiunilor ilegale, care ar putea sa apara pe parcursul



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

derulării afacerilor în cadrul societății. Codul are caracter obligatoriu și se aplică în toate structurile și activitățile societății.

Codul de etică constituie un angajament fundamental de a depune eforturi pentru conformarea cu standardele etice ridicate și cu cerințele legale aplicabile, oriunde Antibiotice își desfășoară activitatea.

Codul de etică este prezentat pe larg, pe site-ul web al companiei [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) la secțiunile Investitori/ Guvernanta Corporativa / Documente de referință /Cod de etică.

### **Drepturile detinatorilor de instrumente financiare**

Cadrul de guvernanta corporativa adoptat și parțial aplicat:

- protejează drepturile acționarilor,
- asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor,
- recunoaște rolul tertilor cu interese în societate,
- garantează informarea și transparența,
- asigură răspunderea Consiliului de Administrație față de societate și acționari.

Pe website-ul propriu la adresa [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) la secțiunile investitori/informații acționari, se găsește o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca 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 etc.

Societatea 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 societății există o structură specializată în relația cu investitorii existenți și potențiali, denumită Relații cu Investitorii, ce are ca principal rol asigurarea unei bune comunicări cu acționarii societății. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul firmei. Societatea creează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

### **Adunarea Generală a Acționarilor**

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) reprezintă cel mai înalt organism decizional al companiei, locul unde acționarii participă direct și iau decizii. Printre alte atribuții, AGA decide cu privire la repartizarea profitului, alege Consiliul de Administrație, numește auditorii și stabilește remunerația Consiliului de Administrație.

Pe parcursul Trimestrului I 2020, Consiliul de Administrație a convocat o Adunare Generală Ordinară, în data de *5 martie 2020*.

Toate documentele necesare, legate de buna desfășurare a Adunării Generale au fost publicate la timp și conform legislației în vigoare.

Având în vedere faptul că această Adunare Generală a Acționarilor convocată pentru deliberare în data de 05.03.2020 în ședința Ordinară, a fost nestatutară la prima convocare ca urmare a neîntrunirii cvorumului de prezență, subiectele de pe ordinea de zi au fost analizate și supuse aprobării în ședința Ordinară din data de 06.03.2020. Astfel, a fost aprobat Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2020.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Structura actionariatului firmei la data de 27 martie 2020 (ultima baza de date din anul 2020, pe care o detine Antibiotice Iasi)

**I. Investitori**

- Ministerul Sanatatii(\*) - 53,0173%,
- S.I.F. Oltenia(\*) - 18,9645%
- Broadhurst Investments Limited - 4,1977%
- S.I.F. Transilvania – 3,2632%
- S.I.F. Banat-Crisana S.A – 2,1104%
- A-Invest – 0,8211%
- Fond de Pensii Administrat Privat ARIPI/GENERALI S.A.F.P.P. – 0,6782%
- Fondul de Pensii Administrat Privat Metropolitan Life – 0,4689%
- FDI BT MAXIM Adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. – 0,3947%
- S.C. DEDEMAN S.R.L. – 0,3407%
- Alte persoane juridice si persoane fizice – 15,7432%

NOTA: (\*) - Actionari semnificativi, conform Legii nr. 24/2017, Art. 2, Aliniat 2.

**II. Clase de actionariat**

- Persoane juridice – 87,0263%,
- Persoane fizice – 12,9737%.

Pe parcursul primelor trei luni ale anului 2020, s-au achitat dividende aferente anilor financiari 2016, 2017 si 2018, astfel:

***Istoric dividende (2016 – 2017 – 2018)***

Perioada	Dividende nete							Data sistare plata dividende	
	Cuvenite	Achitate				Neridicate la 31.03.2020			
		lei				% (total achitat)	lei		%
		Pana la 31.12.2019	01.01-31.03.2020	Total					
0	1	2	3	4	5	6	7	8	
2016	25.401.595	23.378.774,43	6.287,65	23.385.062,08	92%	2.016.532,92	8%	Plata in curs	
2017	17.588.679,97	16.138.163,30	5.624,74	16.143.788,04	92%	1.444.892,06	8%	Plata in curs	
2018	6.612.624,05	6.055.864,22	3.264,53	6.059.128,75	92%	553.495,30	8%	Plata in curs	

Plata dividendelor se face prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti, al Participantilor la sistemul de compensare-decontare si registru (intermediarii in conformitate cu Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, art. 86, pct. 5, care au incheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central) si al C.E.C. Bank - agentul de plata.

**Antibiotice pe piata valorilor mobiliare**

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

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

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 si de asemeni in componenta indicilor bursieri BET-XT® (BUCHAREST EXCHANGE TRADING EXTENDED INDEX), care reflecta evolutia preturilor celor mai tranzactionate 25 de companii de pe Piata Reglementata a BVB, inclusiv societatile de investitii financiare (SIF-uri) si BET-XT-TR este varianta de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzactionate 25 companii romanesti listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflecta atat evolutia preturilor companiilor componente, cat si dividendele oferite de acestea. Aceasta reflecta faptul ca Antibiotice este o companie solida, dezvoltata pe un fundament economic trainic.

**Actiuni Antibiotice – ATB / PIATA REGULAR**

	2016	2017	2018	2019	Trim. I 2020
Numar actiuni	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040	671.338.040
Capitalizare bursiera (mii lei)*	349.096	361.180	326.942	341.040	331.641
Capitalizare bursiera (mii euro)*	76.875	77.511	70.100	71.370	68.728
Capitalizare bursiera (mii \$)*	81.123	92.813	80.259	79.873	75.402
Nr. actiuni tranzactionate	12.555.866	21.113.565	17.109.263	30.364.292	1.848.861
Pret deschidere (lei/actiune)	0,5320	0,5200	0,5780	0,4800	0,4770
Pret maxim (lei/actiune)	0,5420	0,5920	0,5780	0,5260	0,5160
Pret minim (lei/actiune)	0,4200	0,5200	0,4550	0,4500	0,4130
Pret la sfarsitul perioadei (lei/actiune)	0,5270	0,5380	0,4870	0,5080	0,4940
Pret mediu (lei/actiune)	0,5032	0,5585	0,5028	0,4851	0,4711

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

## **2. POLITICI CONTABILE**

### ***2.1 Declaratia de conformitate***

Situatiile financiare se intocmesc de catre Societate in conformitate cu:

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

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

*Situatiile financiare neauditare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2020 cuprind situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalurilor proprii si note explicative.*

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

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

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

### ***2.2 Bazele evaluarii***

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia imobiliarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia 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:

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
EUR	4,8254	4,7793
USD	4,3983	4,2608

### ***2.4 Evaluari si estimari contabile cruciale***

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

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

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

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

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

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

(b) *Ajustari pentru deprecierea creantelor*

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

(c) *Proceduri judiciare*

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

(d) *Estimari contabile de cheltuieli*

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

(e) *Impozitare*

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

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**

la 31 martie 2020

(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**

la 31 martie 2020

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

---

<b>Categorie</b>	<b>Durata de viata</b>
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**

la 31 martie 2020

(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**

la 31 martie 2020

(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 redusa 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 litigii 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**

la 31 martie 2020

(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 contributi ale actionarilor.

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

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:

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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

Veniturile sunt masurate la valoarea justa a sumelor incasate sau de incasat nete de TVA. Veniturile sunt 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 urmasori, 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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

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

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

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

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

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

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

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

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

anii anteriori. Contributiile societatii la planul de contributii sunt prezentate la capitolul cheltuieli in anul la care se refera.

### ***2.17 Impozit amanat-IAS 12***

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

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

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

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

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

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

### ***2.18 Dividende***

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. 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**  
la 31 martie 2020  
(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 tertentitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertentitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

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

### ***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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

---

unic, prin care elimina distincția dintre contractele de leasing operational și financiar, precum și 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 clasificarea 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 înaoării* cu privire la rata utilizată pentru capitalizarea costurilor împrumuturilor.

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

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.

### **3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI 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.

#### ***Instrumente financiare principale***

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

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Numerar și echivalente de numerar
- Investiții în titluri de participare cotate
- Datorii comerciale și alte datorii



**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

	<b>Imprumuturi si creante</b>	
	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>ACTIVE</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Creante comerciale si asimilate	318.870.854	338.159.774
Numerar si echivalente de numerar	2.113.181	1.877.409
<b>Total</b>	<b>320.984.035</b>	<b>340.037.183</b>

	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>DATORII</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Datorii comerciale si similare	74.066.736	72.337.840
Imprumuturi pe termen scurt	121.473.192	125.875.879
Imprumuturi pe termen lung	66.981.476	57.080.354
<b>Total</b>	<b>262.521.404</b>	<b>255.294.073</b>

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 )**

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Indicatori (LEI)</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Credite si imprumuturi pe termen scurt	121.473.192	125.875.879
Credite si imprumuturi pe termen lung	66.981.476	57.080.354
Numerar si echivalente de numerar	(2.113.181)	(1.877.409)
<b>Datorii nete</b>	<b>186.341.487</b>	<b>181.078.824</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>500.923.523</b>	<b>496.842.915</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>37,20%</b>	<b>36,45%</b>

***Riscul de schimb valutar***

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei de medicamente trebuie sa detina documente de calitate, prevazute in regulile europene de inregistrare a medicamentelor. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

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

La 31 martie 2020 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Active/pasive in EURO echivalent LEI</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Active financiare monetare	5.156.266	8.707.721
Pasive financiare monetare	(18.751.633)	(18.661.953)
Active financiare nete	<u>(13.595.367)</u>	<u>(9.954.228)</u>

<b>Variatie RON/EUR</b>	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(679.768)	(497.711)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	679.768	497.711
<b>Impact in rezultat</b>	-	-

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Active si pasive in EURO</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Active financiare monetare	1.068.568	1.821.966
Pasive financiare monetare	(3.886.027)	(3.904.746)
Active financiare nete	<u>(2.817.459)</u>	<u>(2.082.780)</u>

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Active/pasive in USD echivalent LEI</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Active financiare monetare	19.819.364	28.245.314
Pasive financiare monetare	(9.790.356)	(7.200.008)
Active financiare nete	<u>10.029.008</u>	<u>21.045.307</u>

<b>Variatie RON/USD</b>		
Apreciere RON fata de USD cu 5%	501.450	1.052.265
Depreciere RON fata de USD cu 5%	(501.450)	(1.052.265)
<b>Impact in rezultat</b>	-	-

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Active si pasive in USD</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Active financiare monetare	4.506.142	6.629.111
Pasive financiare monetare	(2.225.941)	(1.689.825)
Active financiare nete	<u>2.280.201</u>	<u>4.939.285</u>

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

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Active / Datorii</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
LEI	152.171.862	132.233.068
EUR	(13.595.367)	(9.954.228)

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

USD	10.029.008	21.045.307
Alte valute (CAD,GBP)	-	(1.178)
<b>Expunerea neta</b>	<b>148.605.503</b>	<b>143.422.968</b>

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

***Riscul de lichiditate***

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

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

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

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

	<b>Pana la 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12 luni</b>	<b>Peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
<b>31 martie 2020 (neauditat)</b>				
Datorii comerciale si similare	16.021.258	58.045.478		74.066.736
Datorii din impozite si taxe curente	10.112.983			10.112.983
Credite si imprumuturi		121.473.192		121.473.192
Credite pe termen lung			66.981.476	66.981.476
<b>Total</b>	<b>26.134.241</b>	<b>179.518.670</b>	<b>66.981.476</b>	<b>272.634.387</b>

	<b>Pana la 3 luni</b>	<b>Intre 3 si 12 luni</b>	<b>Peste 12 luni</b>	<b>Total</b>
<b>31 decembrie 2019 (auditat)</b>				
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 si imprumuturi		125.875.879		125.875.879
Credite pe termen lung			57.080.354	57.080.354
<b>Total</b>	<b>26.837.615</b>	<b>184.643.500</b>	<b>57.080.354</b>	<b>268.561.469</b>

**Lichiditati bancare**

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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

***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:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Vanzari de produse finite	78.361.577	71.241.834
Vanzari de marfuri	19.445.364	13.307.350
Reduceri comerciale	(24.175.337)	(19.483.170)
<b>Total</b>	<b>73.631.604</b>	<b>65.066.014</b>

Veniturile din vanzari sunt realizate in principal din vanzari de produse finite direct la distribuitori farmaceutici. Vanzarile intra si extracomunitare au fost la 31.03.2020 in valoare de 21.942.754 lei. 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:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Venituri din chirii	142.920	4.798

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

Venituri din studii si cercetari	0	331.006
Venituri din activitati diverse	95.871	121.686
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0	142.860
Alte venituri din exploatare	12.289	63.150
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	5.241.672	6.114.782
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	822.508
Diferente de curs	1.223.630	1.351.298
<b>Total</b>	<b>6.716.382</b>	<b>8.952.087</b>

**6. MATERII PRIME, MATERIALE CONSUMABILE SI MARFURI**

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Venituri din chirii	142.920	4.798
Venituri din studii si cercetari	0	331.006
Venituri din activitati diverse	95.871	121.686
Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0	142.860
Alte venituri din exploatare	12.289	63.150
Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	5.241.672	6.114.782
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	822.508
Diferente de curs	1.223.630	1.351.298
<b>Total</b>	<b>6.716.382</b>	<b>8.952.087</b>

**7. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Salarii	21.471.218	21.984.975
Contracte civile	180.153	161.238
Taxe si contributii sociale	685.578	659.544
Alte beneficii (tichete de masa )	888.602	913.194
<b>Total</b>	<b>23.225.551</b>	<b>23.718.951</b>

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind societatile comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC Antibiotice SA.

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

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Salarii	913.096	2.522.471
Contracte civile	180.153	161.238
Taxe si contributii sociale	21.745	57.807
<b>Total</b>	<b>1.114.994</b>	<b>2.741.516</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Utilitati	3.789.265	3.737.843
Reparatii	182.406	247.942
Chirie	86.265	82.236
Asigurari	364.048	342.672
Comisioane bancare	196.530	129.760
Publicitate si promovare produse	405.088	1.084.453
Deplasari si transport	384.912	542.365
Posta si telecomunicatii	106.718	121.421
Alte servicii prestate de terti	2.631.844	2.803.304
Alte impozite si taxe	11.046.688	11.995.125
Protectia mediului	256.420	265.805
Pierderi si ajustari creante incerte	4.012.280	522.705
Diferente de curs valutar	1.674.734	2.347.455
Diverse	723.939	326.455
<b>Total</b>	<b>25.861.137</b>	<b>24.549.531</b>

**9. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Venituri din dobanzi	804	1.840
Alte venituri financiare	137.914	-
Cheltuieli cu dobanzile	(1.398.553)	(1.034.583)
<b>Total</b>	<b>(1.259.835)</b>	<b>(1.032.744)</b>

**10. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT**

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-03-2019 (neauditat)</b>
Impozitul curent	-	-
Impozit amanat cheltuiuala/venit	111.024	864.384
<b>Total</b>	<b>111.024</b>	<b>864.384</b>

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.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**11. REZULTAT PE ACTIUNE**

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(neauditat)</b>
Profit net (A)	4.080.609	3.269.411
Numar de actiuni ordinare (B)	671.338.040	671.338.040
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<u>0.006078</u>	<u>0.004870</u>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**12. ACTIVE IMOBILIZATE**

	<b>Terenuri</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Instalatii tehnice si masini</b>	<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>						
<b>31 decembrie 2018 (auditat)</b>	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	368.616.645
Achizitii	-	9.678.817	39.680.112	1.427.093	58.049.608	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
<b>31 decembrie 2019 (auditat)</b>	108.306.000	108.332.084	184.961.323	7.544.355	26.453.168	435.596.931
<b>Achizitii</b>	-	6.236.665	7.208.858	192.454	44.619.186	58.257.163
Iesiri	-	10.160	3.121.292	65.985	13.637.978	16.835.415
<b>31 martie 2019 (neauditat)</b>	108.306.000	114.558.589	189.048.889	7.670.824	57.434.376	477.018.678
<b>AMORTIZARE</b>						
<b>31 decembrie 2018 (auditat)</b>	-	24.462.240	115.505.156	5.104.707	-	145.072.103
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
<b>31 martie 2019 (neauditat)</b>	-	1.726.725	117.626.773	5.306.514	-	124.660.012
Costul perioadei	-	4.666.324	8.762.776	302.345	-	13.731.445
Iesiri	-	10.160	3.121.292	65.985	-	3.197.437
<b>30 septembrie 2019 (neauditat)</b>	-	6.382.889	123.268.257	5.542.874	-	135.194.020
<b>PROVIZION</b>						
<b>31 decembrie 2018 (auditat)</b>	-	57.000	244.652	-	-	301.652
Iesiri 2018	-	5.400	-	-	-	5.400
<b>31 decembrie 2019 (auditat)</b>	-	51.600	244.652	-	-	296.252
Iesiri 2019	-	-	-	-	-	-
<b>31 martie 2020 (neauditat)</b>	-	51.600	244.652	-	-	296.252
<b>VALORI NETE</b>						
<b>31 martie 2020 (neauditat)</b>	108.306.000	108.124.100	65.535.980	2.127.950	57.434.376	341.528.406
<b>31 decembrie 2019 (auditat)</b>	108.306.000	106.553.759	67.089.898	2.237.841	26.453.168	310.640.665
<b>31 decembrie 2018 (auditat)</b>	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**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

***Amortizare mijloace fixe***

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

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

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

**13. IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

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

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Sold initial	30.776.615	26.250.866
Intrari	2.495.485	5.836.186
Iesiri	1.594.750	1.310.438
Sold final	31.677.350	30.776.615
<b>Amortizare</b>		
Sold initial	14.390.906	11.222.150
Costul perioadei	859.669	3.168.756
Sold final	15.250.575	14.390.906
<b>Valoare neta</b>	<b>16.426.775</b>	<b>16.385.709</b>

**14. STOCURI**

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Descriere</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Materii prime si consumabile	31.509.181	29.314.160
Productia in curs	3.201.854	3.146.451
Semifabricate si Produse finite	45.693.568	33.849.505
Marfuri	6.282.677	7.665.872
<b>Total</b>	<b>86.687.280</b>	<b>73.975.988</b>

Valoarea stocurilor constituite drept garantii este de 34.823.504 lei.

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
Creante comerciale	341.171.098	362.186.268
Ajustari pentru creante comerciale	(30.754.383)	(34.066.666)
Debitori diversi si alte creante	5.561.230	5.069.347
Ajustari pentru debitori diversi	(3.432.707)	(3.432.707)
Creante in legatura cu salariatii	-	155
Alte creante fata de Bugetul de Stat	2.098.340	3.159.069
Plati anticipate (avansuri)	4.227.276	5.244.308
<b>Total</b>	<b>318.870.854</b>	<b>338.159.774</b>

La 31 martie 2020 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate. Creantele societatii au fost analizate si evaluate dupa criteriile stabilite in functie de riscuri pe categorii de clienti.

<b>Analiza vechimii</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
Creante - clienti	341.171.098	362.186.268
pana la 3 luni	85.056.858	150.900.438
intre 3 si 6 luni	118.458.413	68.347.022
intre 6 si 12 luni	90.866.070	91.877.624
peste 12 luni	46.789.757	51.061.183
Ajustari de valoare aferente creante-clienti	(30.754.383)	(34.066.666)

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

<b>Ajustari creante</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
<b>La inceputul perioadei</b>	<b>37.499.373</b>	<b>37.002.158</b>
Constituie in timpul anului	1.378.399	19.117.314
Anulare ajustari	(4.690.682)	(18.620.099)
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>34.187.090</b>	<b>37.499.373</b>

Valoarea creantelor constituite drept garantii este de 307.376.229 lei.

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
Disponibil in banca	2.109.192	1.868.312
Numerar si echivalente numerar	3.989	9.097
<b>Total</b>	<b>2.113.181</b>	<b>1.877.409</b>

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 martie 2020  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

Descriere	30-Sept-19 (neauditat)	31-Dec-18 (auditat)
Datorii comerciale	49.444.576	34.179.575
Furnizori de imobilizari	9.518.695	16.607.089
Datorii in legatura cu salariatii	1.856.629	1.699.591
Provizioane salarii	2.900.000	4.998.241
Alte datorii	226.554	141.529
Dobanzi de platit	334.127	311.902
<b>Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat</b>	<b>64.280.581</b>	<b>57.937.927</b>
Impozite si contributii sociale	2.944.310	2.980.512
Dividende	7.752.823	5.751.482
Avansuri de la clienti	1.149.709	501.163
<b>Total</b>	<b>76.127.423</b>	<b>67.171.084</b>

**18. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

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

Sume datorate institutiilor de credit	Valoare la 31.03.2020
Sume datorate pe termen scurt	121.473.192 LEI
Sume datorate pe termen lung ( inclusiv dobanzi )	66.981.476 LEI

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
Sold la 31 martie 2020	53.180.807,68 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	15.406.300 EUR
Scadenta	02.05.2028
Sold la 31 martie 2020	13.881.020,53 EUR (66.981.476,47 LEI)
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	30.000.000 LEI
Scadenta	24.06.2020
Sold la 31 martie 2020	25.643.340,31 LEI
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	9.500.000 EUR
Scadenta	22.05.2020
Sold la 31 martie 2020	34.221.707,16 LEI 1.746.453,46 EUR ( 8.427.336,53 LEI )
Garantii	Contract ipoteca cladiri, teren /Contract de cesiune de creante

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

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

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

Obiectiv	Linie de credit – capital circulant
Suma	55.000.000 LEI
Scadenta	16.08.2020
<b>Sold la 31 Decembrie 2019</b>	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
<b>Sold la 31 Decembrie 2019</b>	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
<b>Sold la 31 Decembrie 2019</b>	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
<b>Sold la 31 Decembrie 2019</b>	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

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 martie 2020  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

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:

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Subventii pentru investitii		
Statia de epurare	2.180.620	2.220.345
Proiect cercetare-UMF Iasi	24.503	
Alte subventii fonduri europene	591.442	
Alte subventii fonduri bugetul de stat	113.981	118.213
Alte sume primite cu caracter de subventii	92.051	100.682
<b>Total</b>	<b><u>3.002.597</u></b>	<b><u>3.079.169</u></b>

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

### 20. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Descriere		
Sold initial	25.531.938	25.266.930
Costuri / (venituri) impozit amanat	111.024	265.008
<b>Sold final</b>	<b><u>25.642.962</u></b>	<b><u>25.531.938</u></b>

Principalele componente ale impozitului amanat sunt: impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2004-2009 si impozitul amanat aferent reevaluarilor din anii 2012, 2015 si 2018.

### 21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2020 este de 67.133.804 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0.1000 lei/actiune. Societatea are un numar de 671.338.040 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Antibiotice SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

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

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

La data de 31.12.2012, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 ”Raportarea Financiara In Economii Hiperinflationiste”

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” *Raportarea Financiara In Economile 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

## 22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	59.704.360	60.481.330
Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(9.552.696)	(9.677.011)
Alte rezerve	200.655.367	193.386.084
Rezerve din profitul curent	0	7.269.283
<b>TOTAL</b>	<b>264.233.792</b>	<b>264.884.447</b>

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

<b>Rezerva</b>	<b>Descriere si scop</b>
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.
Rezerve legale	Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social. 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:

<b>Descriere</b>	<b>31-03-2020 (neauditat)</b>	<b>31-12-2019 (auditat)</b>
Rezultat reportat – surplus realizat din rezerve de reevaluare	18.074.969	17.422.314
Profit nerepartizat/pierdere nerecuperata	23.553.994	-
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	123.846.355	123.846.355

**ANTIBIOTICE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 martie 2020

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

---

Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(197.701.352)	(197.701.352)
<b>Total</b>	<b>(32.226.034)</b>	<b>(56.432.683)</b>

---

**24. DATORII CONTINGENTE**

SC Antibiotice SA nu are datorii contingente la 31 martie 2020.

**25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

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

**26. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare la 31 martie 2020 nu sunt auditate si nu au fost revizuite de un auditor independent.

JUDETUL: IASI  
 UNITATEA: SC ANTIBIOTICE SA  
 ADRESA: loc. VALEA LUPULUI nr. 1  
 TELEFON: 0232/209000; FAX: 0372/065633  
 NUMARUL DIN REGISTRUL  
 COMERTULUI: J-22-285-1991

FORMA DE PROPRIETATE: 27  
 ACTIVITATEA: Fabricarea produselor  
 farmaceutice de baza  
 COD GRUPA CAEN: 2110  
 COD FISCAL: 1973096

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
 la data de 31 martie 2020

lei

A	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		31.03.2019	31.03.2020
B		1	2
Venituri din vinzari	1	65.066.014	73.631.604
Alte venituri din exploatare	2	8.952.087	6.716.382
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	3	16.661.315	14.301.700
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	4	1.035.011	891.777
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5	33.120.317	35.483.832
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	23.718.951	23.225.551
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7	5.159.090	5.519.475
Alte cheltuieli de exploatare	8	24.549.531	25.861.137
Profit din exploatare	9	5.166.539	5.451.468
Venituri financiare nete	10	-1.032.744	-1.259.835
Profit inainte de impozitare	11	4.133.795	4.191.633
Cheltuieli cu impozit pe profit si alte impozite	12	864.384	111.024
Profit	13	3.269.411	4.080.609

DIRECTOR GENERAL  
 EC. IOAN NANI




DIRECTOR ECONOMIC  
 EC. PAULA COMAN







<b>JUDETUL:</b>	<b>IASI</b>		<b>FORMA DE PROPRIETATE:</b>	<b>27</b>
<b>UNITATEA:</b>	<b>SC ANTIBIOTICE SA</b>		<b>ACTIVITATEA:</b>	<b>Fabricarea produselor</b>
<b>ADRESA:</b>	<b>STR. VALEA LUPULUI NR. 1</b>			<b>farmaceutice de baza</b>
<b>TEL: 0232/209000 FAX: 0372/065633</b>			<b>COD GRUPA CAEN:</b>	<b>2110</b>
<b>NUMARUL DIN REGISTRUL</b>			<b>COD FISCAL:</b>	<b>1973096</b>
<b>COMERTULUI:</b>	<b>J22/285/1991</b>			
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE</b>				
<b>la data de 31 martie 2020</b>				
		<b>1/1/2020</b>	<b>3/31/2020</b>	
<b>ACTIVE</b>				
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
Imobilizari corporale		363,616,611	378,105,379	
Imobilizari necorporale		16,385,709	16,426,775	
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>380,002,320</b>	<b>394,532,154</b>	
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
Stocuri		73,975,988	86,687,280	
Creante comerciale si similare		338,159,774	318,870,854	
Active financiare detinute pentru vanzare		0	0	
Numerar si echivalente numerar		1,877,409	2,113,181	
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>414,013,171</b>	<b>407,671,315</b>	
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>794,015,491</b>	<b>802,203,469</b>	
<b>DATORII</b>				
<b>DATORII CURENTE</b>				
Datorii comerciale si similare		72,337,840	74,066,736	
Sume datorate institutiilor de credit		125,875,879	121,473,192	
Datorii din impozite si taxe curente		13,267,396	10,112,983	
Provizioane pe termen scurt		0		
Subventii pentru investitii		0		
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>211,481,115</b>	<b>205,652,911</b>	
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>				
Subventii pentru investitii		3,079,169	3,002,597	
Impozit amanat		25,531,938	25,642,962	
Provizioane pe termen lung		0		
Sume datorate institutiilor de credit		57,080,354	66,981,476	
<b>TOTAL DATORII TERMEN LUNG</b>		<b>85,691,461</b>	<b>95,627,035</b>	
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>297,172,576</b>	<b>301,279,946</b>	
<b>Capital social si rezerve</b>				
<b>Capital social</b>		<b>264,835,156</b>	<b>264,835,156</b>	
Rezerve din reevaluare		50,804,319	50,151,664	

Rezerve legale	13.426.761	13.426.761
Alte rezerve	200.655.367	200.655.367
Rezultat reportat	-56.432.683	-32.226.034
Repartizarea profitului	-7.269.283	0
Rezultatul curent	30.823.278	4.080.609
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>496.842.915</b>	<b>500.923.523</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>794.015.491</b>	<b>802.203.469</b>

**DIRECTOR GENERAL**  
**EC. IOAN NANI**

**DIRECTOR ECONOMIC**  
**EC. PAULA COMAN**



**RAPORT CURENT**

**Comunicat disponibilitate pentru Raportul la 31 martie 2020**

*Antibiotice Iași* informează că *raportul la 31.03.2020*, este disponibil investitorilor prin *Bursa de Valori București*, *Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și prin website-ul propriu: [www.antibiotice.ro](http://www.antibiotice.ro) (Investitori - Informatii financiare - Raportari financiare - 2020, 3 luni).

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

Director General,  
ec. *Ioan NAMI*

Director Economic,  
ec. *Paula-Luminița COMAN*